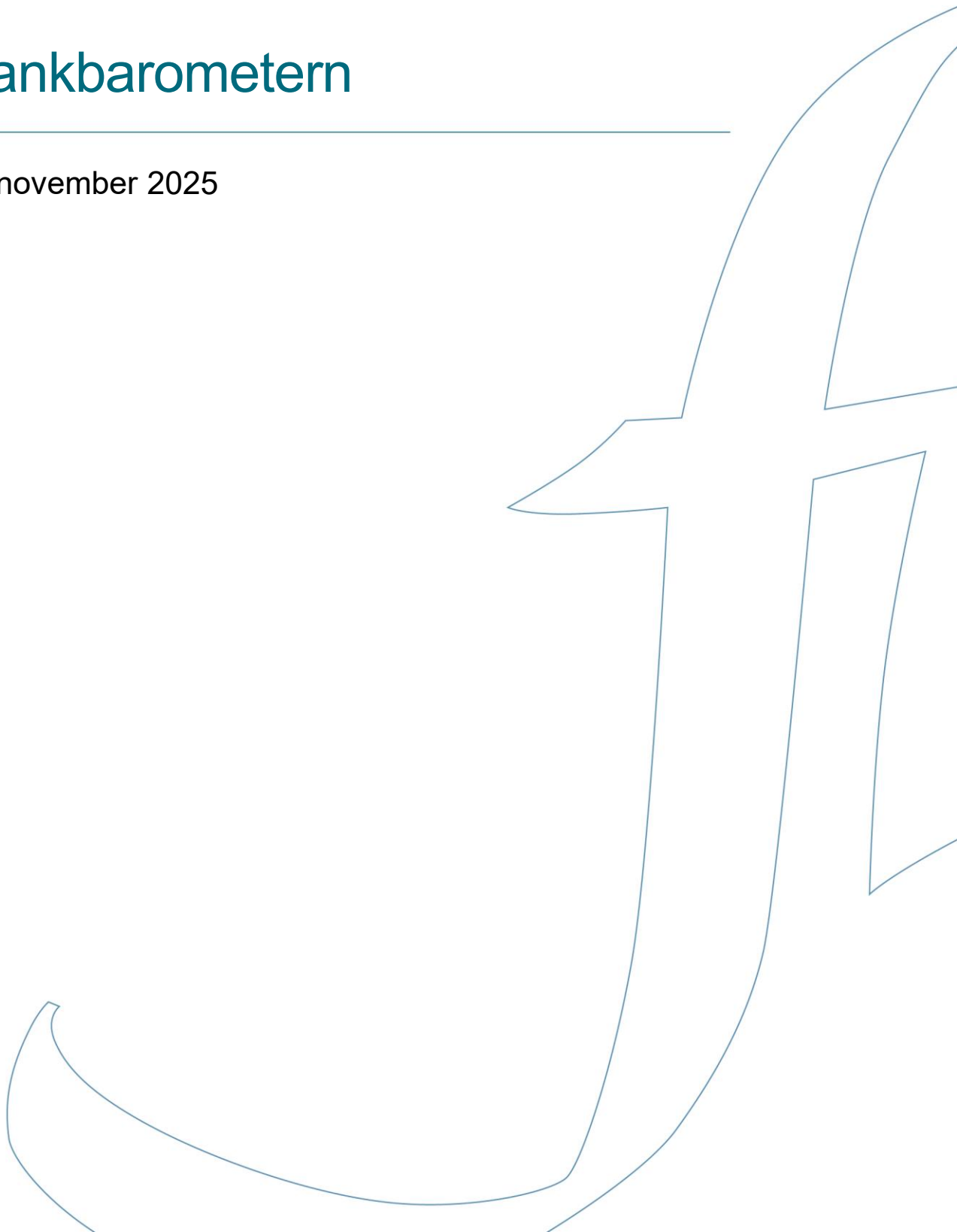




Bankbarometern

19 november 2025



Innehåll

Bankbarometern	1
Förord	3
Sammanfattning	4
Den svenska bankmarknaden	5
Så fördelas bankernas utlåning	5
Bankernas utlåning till allmänheten	7
Bankernas finansiering	10
Bankernas lönsamhet	12
Bolåneaktörer utanför banksektorn	17
Bilaga 1 – Kategorisering av företag	18
Bilaga 2 – Beskrivning av statistik	19

Finansinspektionen
Box 7821, 103 97 Stockholm
Besöksadress Sveavägen 44
Telefon +46 8 408 980 00
Epost finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Förord

Bankbarometern ger en övergripande bild av utvecklingen i det svenska banksystemet. I rapporten beskriver vi översiktligt utvecklingen för de banker, kreditmarknadsföretag¹ och bostadskreditinstitut som Finansinspektionen (FI) har tillsyn över. Vi benämner banker och kreditmarknadsföretag i huvudsak med samlingsnamnet ”banker”. Skillnaden mellan en bank och ett kreditmarknadsföretag är att det i en bank ingår betalningsförmedling via generella betalningssystem, exempelvis RIX och Bankgirot.

Rapporten är deskriptiv och utgår i huvudsak från företagens balans- och resultaträkningar. Den har därmed inte som syfte att bedöma stabiliteten i det svenska banksystemet – en sådan bedömning görs i FI:s stabilitetsrapport. Bankbarometern ges ut en gång i halvåret och vårt fokus ligger på det senaste halvåret. Den data som ingår i den här versionen är bankernas kvartalsrapportering till och med det andra kvartalet 2025.

Bankbarometern beskriver det svenska banksystemet, men omfattar även svenska bankers verksamhet utanför Sverige. Rapporten riktar alltså blicken på den svenska banksektorn från två håll: ett där vi tittar på bankverksamhet generellt i Sverige (här ingår filialer till utländska banker) och ett annat där fokus ligger på svenska bankers verksamhet totalt (även utanför Sverige).

FI publicerar Bankbarometern i en mer omfattande och detaljerad version på våren. Den innehåller då ett kapitel om den svenska bankmarknaden på en övergripande nivå och separata kapitel för respektive kategori av bank. Under hösten publiceras Bankbarometern i en kortare version, där endast den övergripande nivån ingår.

För mer detaljerade beskrivningar av de banker och den statistisk som används i rapporten, se bilaga 1 och bilaga 2.

¹ Kreditmarknadsföretag omfattar kreditmarknadsbolag och kreditmarknadsföreningar.

Sammanfattning

Den svenska bankmarknaden är koncentrerad och tillsammans står sju banker för mer än 80 procent av utlåningen till allmänheten. Under det första halvåret 2025 fortsatte storbankerna att tappa marknadsandelar på den svenska lånemarknaden. Det var framför allt de utländska bankerna som tog marknadsandelar under perioden.

De svenska bankernas nettoresultat minskade under det första halvåret 2025 jämfört med det andra halvåret 2024. Minskningen drevs framför allt av ett lägre finansnetto, samtidigt som minskade kostnader dämpade nedgången.

Utlåningen till allmänheten växte med 1,6 procent i årstakt under det första halvåret 2025. Det är en minskning jämfört med det andra halvåret 2024 då tillväxttakten var 2,5 procent i årstakt. Konsumtionskreditföretagen och leasingbankerna sticker ut som de banker som under årets första halvår hade störst tillväxt i utlåningen till allmänheten.

För den svenska banksektorn som helhet minskade andelen problemlån mellan andra halvåret 2024 och första halvåret 2025. Andelen problemlån ökade dock för konsumtionskreditföretagen och bolånebankerna under perioden.

Konsumtionskreditföretagen har fortsatt störst andel problemlån av samtliga kategorier. Problemlån innebär att låntagaren inte betalar tillbaka enligt lånevillkoren eller där det finns en risk för uteblivna betalningar. För den svenska banksektorn som helhet ligger nivåerna för problemlån på högre nivåer än tidigare, men nivåerna är fortfarande låga i jämförelse med banker i övriga Europa.

Den svenska bankmarknaden

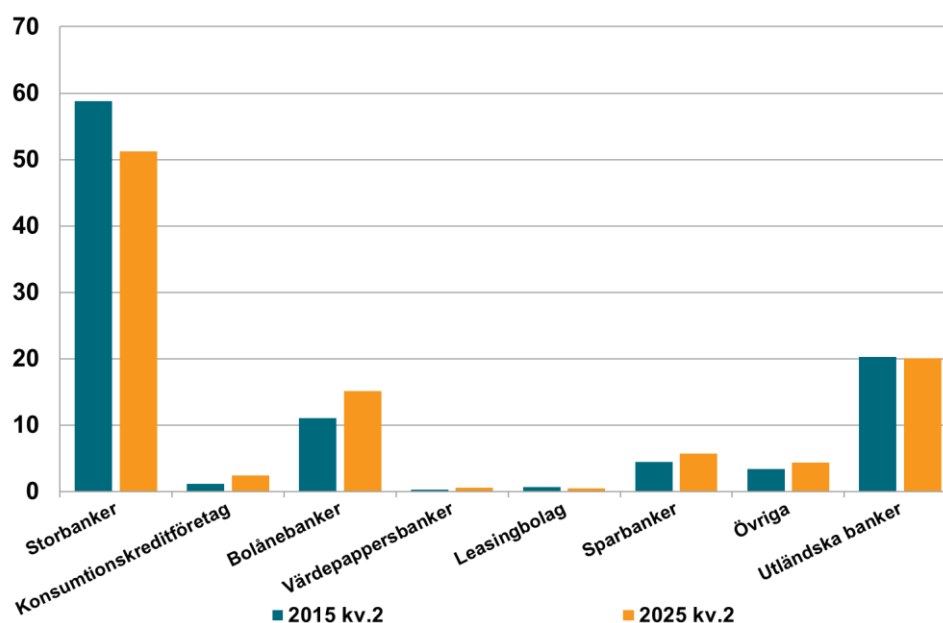
Så fördelas bankernas utlåning

Utlåningen till hushåll och icke-finansiella företag kallas för utlåning till allmänheten och utgör den största delen av svenska bankers totala utlåning (76 procent). Ungefär tre fjärdedelar av den utlåningen var till låntagare i Sverige, varav merparten består av bolån.

Den svenska bankmarknaden är koncentrerad och tillsammans står sju banker för mer än 80 procent av utlåningen till allmänheten. Under det senaste årtiondet har dock storbankernas andel av utestående lån i Sverige minskat (se diagram 1). Det är framför allt på bolånemarknaden som storbankerna har tappat marknadsandelar, vilket återspeglas av att bolånebankerna ökat sina marknadsandelar. Även sparbanker och konsumtionskreditföretagen har fortsatt att ta marknadsandelar.

1. Marknadsandelar av utlåning till den svenska allmänheten

Procent



Källa: Statistiska centralbyrån (SCB).

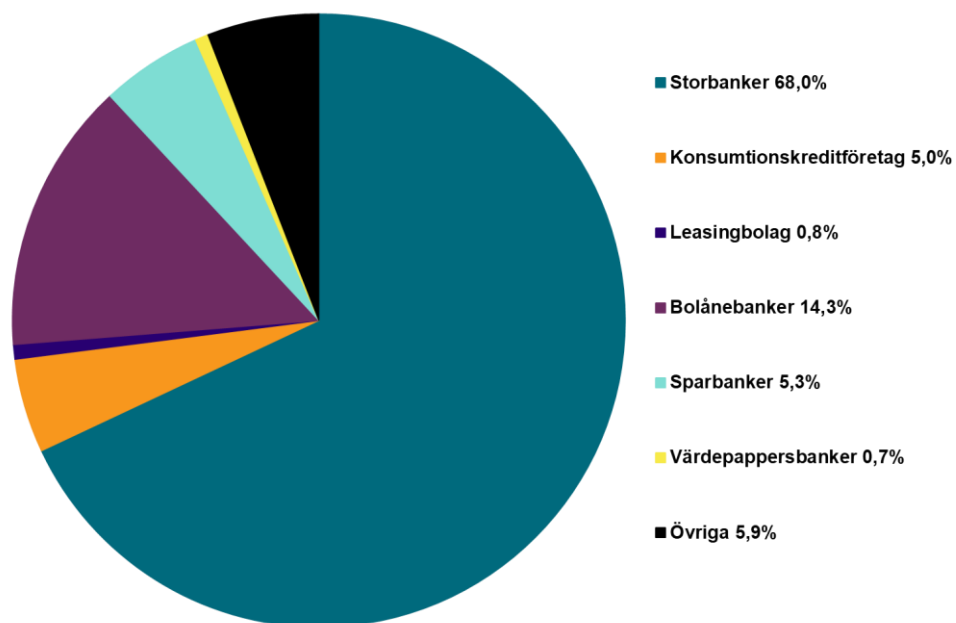
Anm. Inkluderar även utländska bankers filialer och dotterbolag. Utlåningen avser total utlåning till svenska hushåll och icke-finansiella företag.

Vissa banker har även en omfattande verksamhet utanför Sverige. Det är speciellt storbankerna som har en stor utlåning utomlands, men även konsumtionskreditföretagen har haft en kraftig expansion utomlands de senaste åren. Vid utgången av första halvåret 2025 stod storbankerna för knappt 70 procent

av de svenska bankernas totala utlåning till allmänheten, inklusive utlåning utanför Sverige.

2. Aktuell fördelning av svenska bankers totala utlåning

Procent



Källor: FI och SCB.

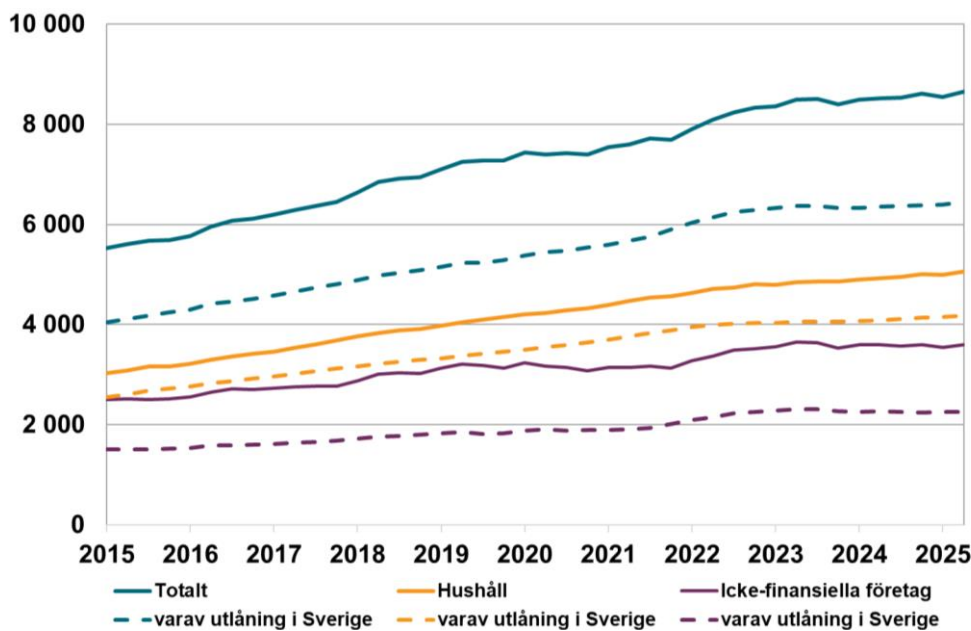
Anm. Avser total utlåning till allmänheten, även utanför Sverige. Data för kvartal 2, 2025.

Bankernas utlåning till allmänheten

De svenska bankernas utlåning till allmänheten uppgick till 8 650 miljarder kronor vid utgången av andra kvartalet 2025 (diagram 3). Majoriteten (58 procent) utgjordes av utlåning till hushåll, varav cirka 80 procent bestod av bolån.

3. Svenska bankers totala utlåning till allmänheten

Miljarder kronor



Källor: FI och SCB.

Anm. Grafen visar svenska bankers totala utlåning till allmänheten, även utanför Sverige. De streckade linjerna visar vilken andel av denna utlåning som har skett i Sverige.

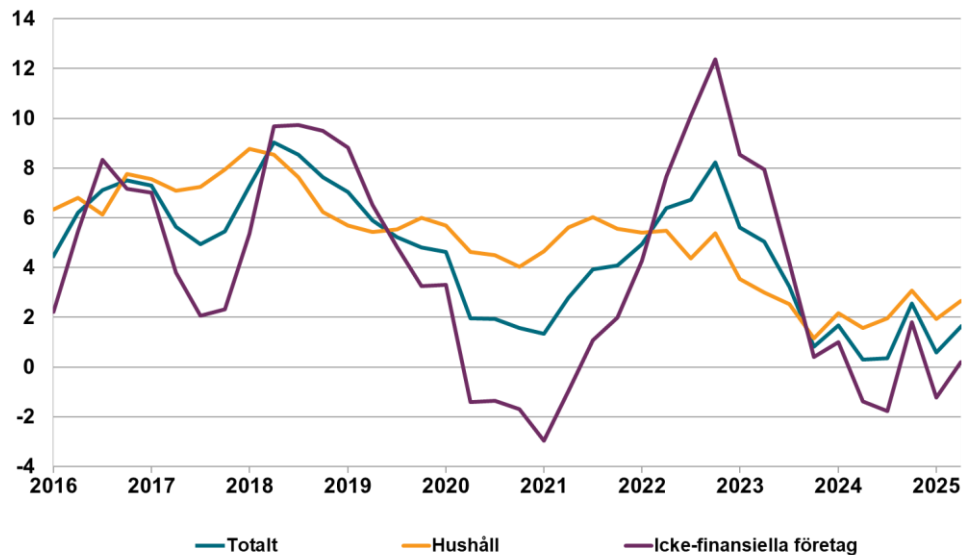
Utlåningen till allmänheten har vuxit årligen sedan 2016, men i en lägre takt sedan Riksbankens räntehöjningar började i mitten av 2022 (se diagram 4). Under det första halvåret 2025 ökade utlåningen till allmänheten med 1,6 procent. Det är en minskning jämfört med det andra halvåret 2024 då tillväxttakten var 2,5 procent i årstakt.

Samtliga kategorier av banker, utom kategorin övriga banker, har ökat sin utlåning mellan det andra halvåret 2024 och det första halvåret 2025.

Konsumentkreditföretagen sticker dock ut under perioden med en tillväxt på omkring 9 procent uppräknat i årstakt.

4. Årlig procentuell förändring av svenska bankers totala utlåning till allmänheten

Procent



Källor: FI och SCB.

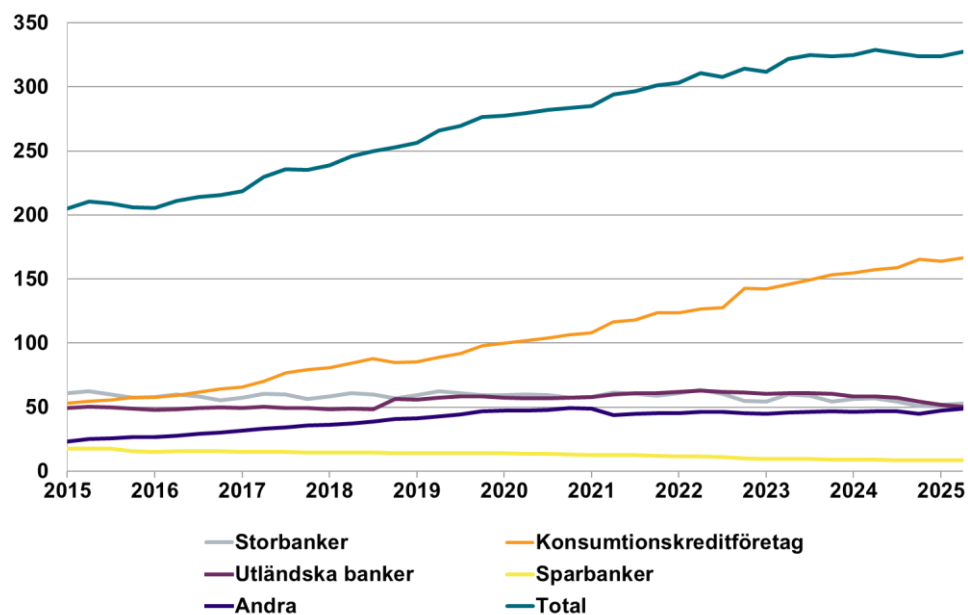
Anm. Grafen visar procentuell förändring i utlåning till allmänheten mot samma kvartal föregående år. Här ingår även utlåning utomlands.

Utlåningen av konsumtionskrediter² utgör bara 4 procent av den totala utlåningen till allmänheten i Sverige, men det är den typ av utlåning som har vuxit snabbast över tid. På tio år har den utestående volymen ökat med 73 procent. Det kan jämföras med bostadsutlåningen och företagsutlåningen som har ökat med 65 respektive 49 procent under samma period. Konsumtionskreditföretagen står därmed för den största andelen av konsumtionskreditutlåningen (se diagram 5).

² SCB definierar konsumtionskrediter som lån till privatpersoner som framför allt ges utan säkerhet, dvs. blacolån. Ändamålet för den här typen av utlåning behöver inte vara konsumtion.

5. Utlåning av konsumtionskrediter i Sverige

Miljarder kronor



Källa: SCB och FI.

Anm. Avser endast utlåning till svenska hushåll. Kategorin "andra" innefattar bolånebanker, värdepappersbanker, leasingbolag och övriga banker.

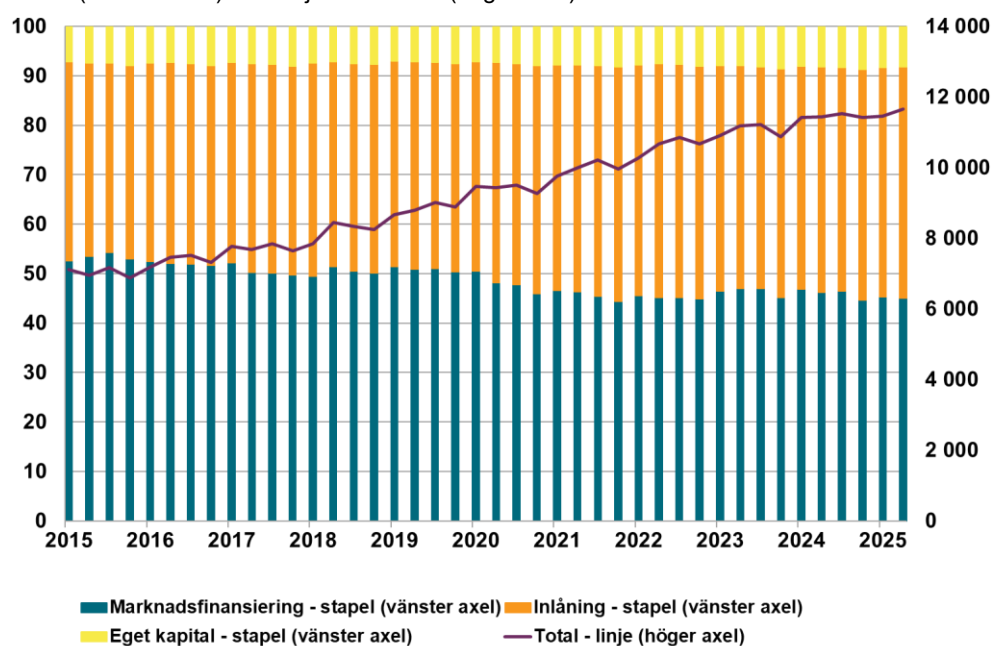
Bankernas finansiering

Bankernas finansiering består av marknadsfinansiering i form av obligationer och certifikat, inlåning från allmänheten och bankernas egna kapital. Den totala finansieringen uppgick till 11 663 miljarder kronor vid utgången av det andra kvartalet 2025 (se diagram 6). Merparten av bankernas finansiering utgörs av marknadsfinansiering och inlåning. Tillsammans står de för cirka 92 procent av den totala finansieringen.

Bankernas finansieringsmix har förändrats över tid. Tidigare dominerade marknadsfinansieringen som den största finansieringskällan, medan inlåning från allmänheten stod för en mindre andel. Med tiden har dock andelen marknadsfinansiering minskat, samtidigt som andelen inlåning har ökat. Det har lett till att de nu utgör ungefär lika stora delar av finansieringen. Jämfört med banker i andra EU-länder utgör dock marknadsfinansiering en större andel av de svenska bankernas finansiering.

6. De svenska bankernas finansiering

Andel (vänster axel) och miljarder kronor (höger axel)



Källa: FI.

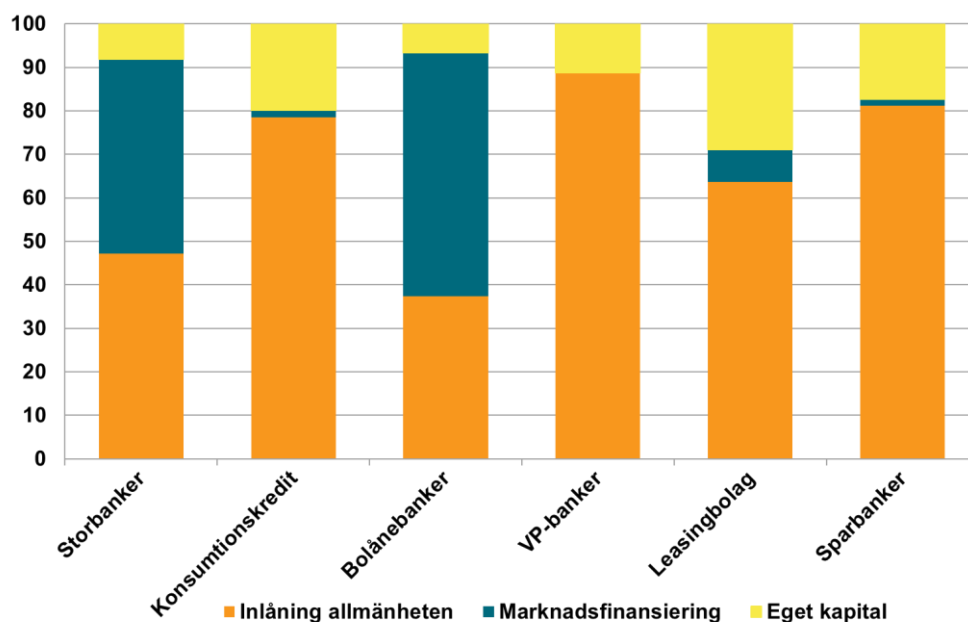
Anm. Diagrammet visar enbart svenska bankers finansiering i form av inlåning, marknadsfinansiering och eget kapital, samt total finansiering. Marknadsfinansiering innefattar emitterade värdepapper och efterställda skulder.

Olika företagskategorier har olika finansieringsmixar. Här utmärker sig värdepappersbolagen genom att de endast finansierar sig med inlåning från allmänheten och eget kapital (diagram 7). Leasingbolagen och

konsumtionskreditföretagen däremot, finansierar sig med eget kapital i en större utsträckning än företagen i de övriga kategorierna.

7. Fördelning av finansiering per kategori

Procent



Källa: FI.

Anm. Data för andra kvartalet 2025. Enbart svenska banker. Marknadsfinansiering innefattar emitterade värdepapper och efterställda skulder. Övriga banker visas inte i grafen eftersom dessa bankers affärsmodeller skiljer sig åt så mycket att det blir missvisande att visa en genomsnittlig finansieringsfördelning för kategorin. Grafen visar oviktade genomsnitt.

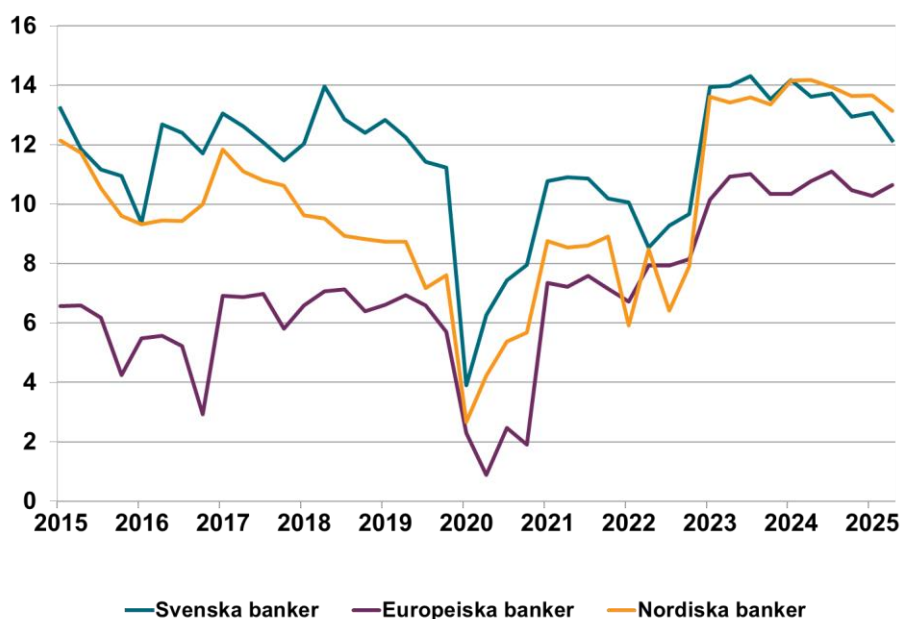
Bankernas lönsamhet

De svenska bankernas genomsnittliga avkastning på eget kapital har legat omkring 14 procent sedan början på 2023, men den har gradvis minskat sedan 2024. Vid utgången av det första halvåret 2025 uppgick den genomsnittliga avkastningen på eget kapital till cirka 12 procent (diagram 8). Ur ett historiskt perspektiv är den genomsnittliga avkastningen på eget kapital dock fortsatt på höga nivåer. Genomsnittet är viktat, vilket gör att det framför allt är storbankernas resultat som återspeglas i grafen. Lönsamheten bland mindre institut varierar kraftigt.

Jämfört med europeiska och nordiska banker har svenska banker länge haft högre avkastning på eget kapital, särskilt under den långa perioden med låga räntor. De nordiska bankernas avkastning på eget kapital ökade under perioden med högre räntor, och ligger sedan slutet av 2023 i nivå med svenska bankers.

8. Genomsnittlig avkastning på eget kapital

Procent



Källa: FI och Europeiska bankmyndigheten (EBA).

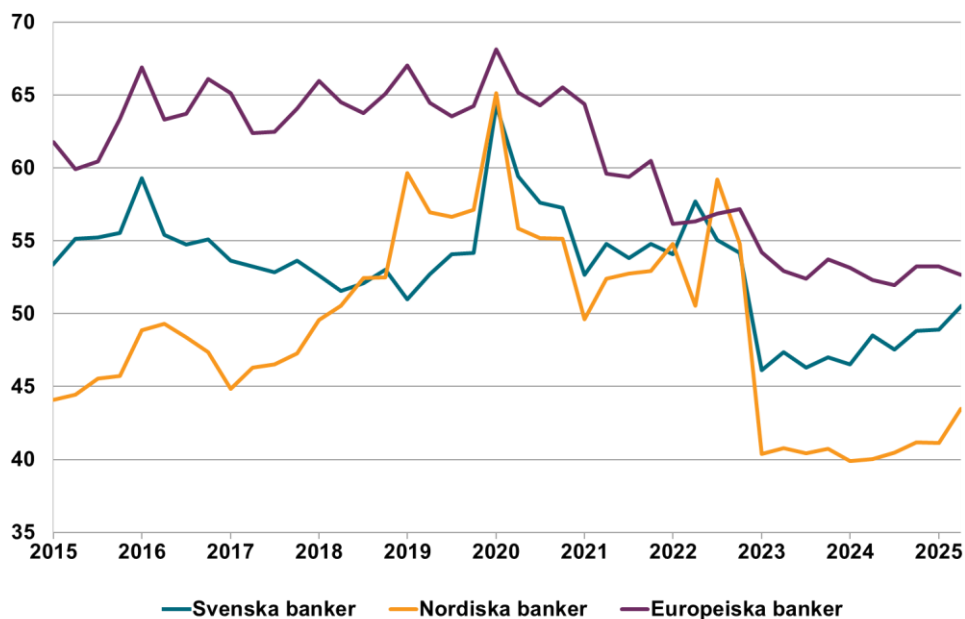
Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt. Europeiska banker består av 129 större icke-nordiska banker inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES). Nordiska banker består av 9 banker i Danmark, Finland och Norge. Serierna för europeiska och nordiska banker är rapporterade i euro och inte justerade för växelkursförändringar.

K/I-talet, som mäter de svenska bankernas kostnadseffektivitet i form av kostnader i relation till intäkter, minskade kraftigt under andra halvan av 2022. Det minskade K/I-talet berodde främst på att bankernas intäkter ökade kraftigt i samband med Riksbankens räntehöjningar under 2022 och 2023. Bankernas intäkter har dock gradvis minskat sedan dess, i takt med räntesänkningarna.

Mot bakgrund av att intäkterna har minskat snabbare än kostnaderna fortsatte K/I-talet för de nordiska och svenska bankerna att öka under det första halvåret 2025. De europeiska bankernas K/I-tal minskade under samma period, dock från högre nivåer.

9. Genomsnittligt K/I-tal

Procent



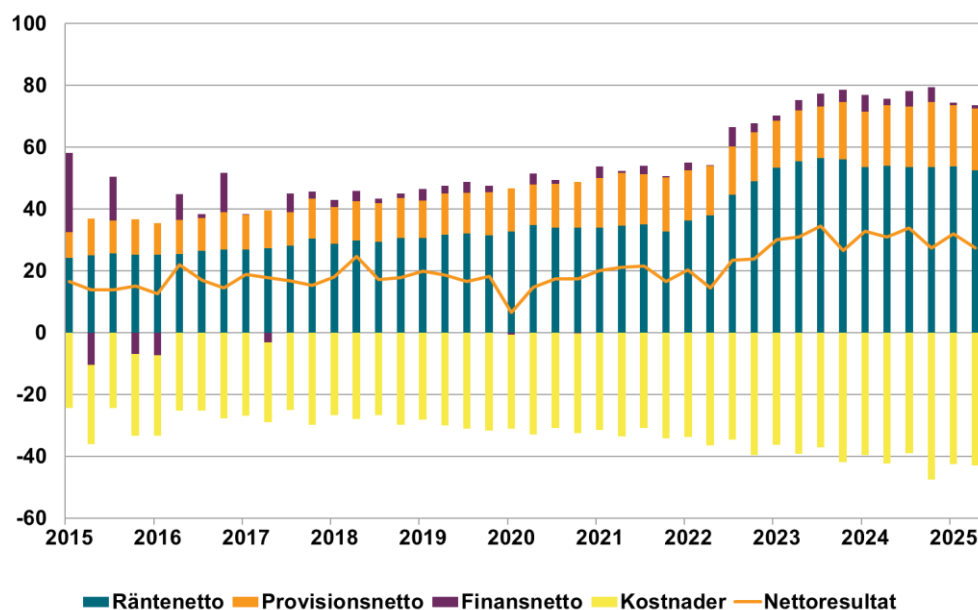
Källa: FI och EBA.

Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt. Europeiska banker består av 129 större icke-nordiska banker inom EES. Nordiska banker består av 9 banker i Danmark, Finland och Norge. Serierna för europeiska och nordiska banker är rapporterade i euro och inte justerade för växelkursförändringar.

Fördelningen av svenska bankers intäkter och kostnader över tid visas i diagram 10. Efter att nettoresultatet gick upp under det första kvartalet 2025, minskade nettoresultatet något under det andra kvartalet 2025. Nettoresultatet för det andra kvartalet 2025 var också något lägre än för motsvarande kvartal 2024.

10. Svenska bankers intäkter och kostnader per kvartal

Miljarder kronor



Källa: FI.

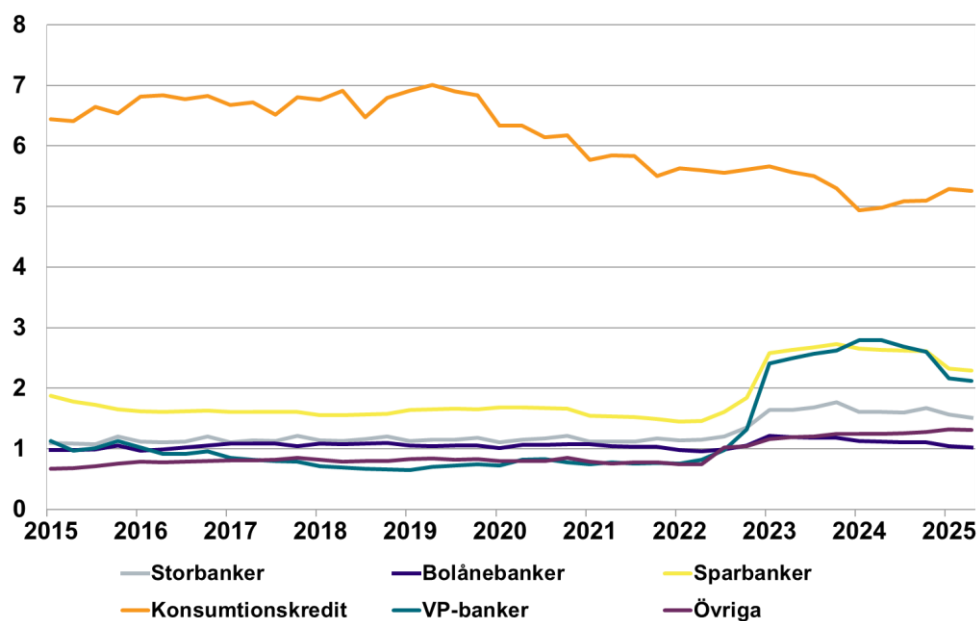
Anm. Visar resultatposter per kvartal.

Den genomsnittliga räntenettomarginalen per kategori av bank visas i diagram 11. Räntenettomarginalen, som visar förhållandet mellan räntenettot och räntebärande tillgångar, kan förväntas vara högre för riskfyllda krediter (exempelvis konsumtionskrediter) än krediter med lägre risk (exempelvis bolån). Andra faktorer, som konkurrensförhållanden, påverkar också räntenettomarginalen.

Konsumtionskreditföretagens räntenettomarginal var något högre under det första halvåret 2025 jämfört med det andra halvåret 2024. För kategorin övriga banker har räntenettomarginalen legat konstant på 1,3 procent sedan september 2024. För storbankerna, bolånebankerna, sparbankerna och värdepappersbankerna minskade räntenettomarginalen mellan det första halvåret 2025 och det andra halvåret 2024. Nivåerna låg dock fortfarande på högre nivåer än innan Riksbanken började med sina räntehöjningar i mitten av 2022.

11. Genomsnittlig räntenettomarginal per kategori av bank

Procent



Källa: FI.

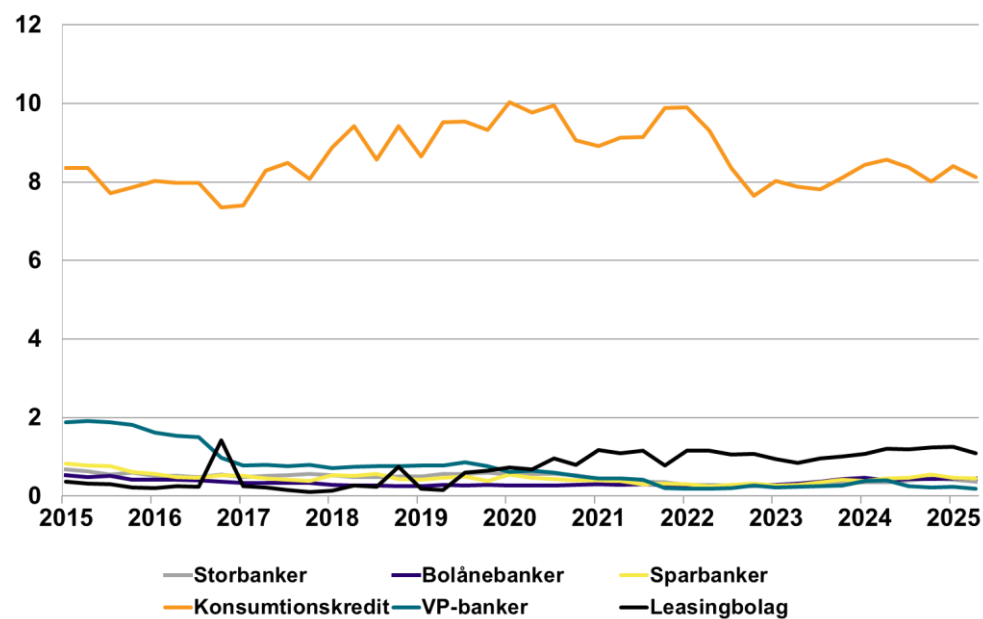
Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt. Räntenettomarginalen är bankernas räntenetto i förhållande till bankernas räntebärande tillgångar. Leasingbolag är inte med i illustrationen, eftersom räntenettomarginalen varierar säsongsmässigt över året för den kategorin av banker.

Ett mått på kreditkvaliteten är hur stor andel av den totala utlåningen som bankens problemlån står för.³ För den svenska banksektorn som helhet minskade andelen problemlån mellan det andra halvåret 2024 och det första halvåret 2025, från 1,2 procent till 1,1 procent (diagram 12). Andelen problemlån ökade dock för konsumtionskreditföretagen och bolånebankerna under samma period. Nivåerna för den svenska banksektorn som helhet är dock fortsatt betydligt lägre än genomsnittet för europeiska banker, som var 1,9 procent under det andra kvartalet 2025.

³ Lån som antingen har förfallit till betalning med mer än 90 dagar eller där det finns en risk för uteblivna betalningar.

12. Genomsnittlig andel problemlån per kategori

Procent



Källa: FI.

Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt. Övriga banker visas inte i grafen då dessa bankers affärsmodeller skiljer sig åt så mycket att det blir missvisande att visa en genomsnittlig andel problemlån för den kategorin.

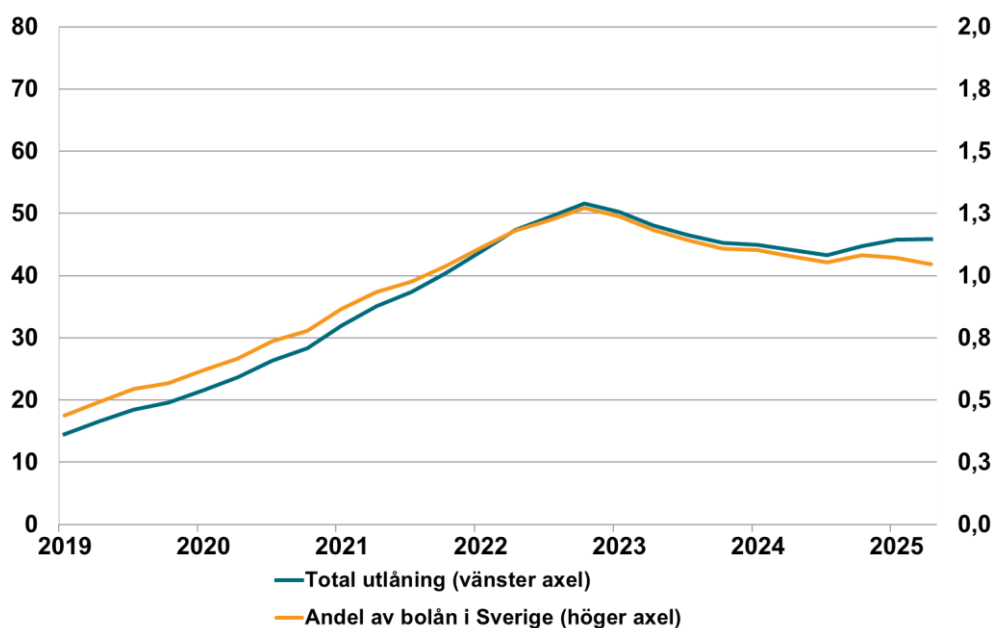
Bolåneaktörer utanför banksektorn

Under en längre tid har kreditgivare utanför den traditionella banksektorn etablerat sig på den svenska bolånemarknaden. Dessa aktörer finansierar inte sin bostadsutlåning med inlåning och behöver därför inte tillstånd som bank eller kreditmarknadsbolag. De har olika affärsmodeller men förenas av att de ofta överför bolånen till ett närliggande företag, som i sin tur överför kreditrisken till institutionella investerare. Hittills har samtliga aktörer som kommit i gång med sin verksamhet valt att rikta in sig på bolånekunder med låg belåningsgrad.

Bostadskreditinstitutens utlåning växte under det första kvartalet 2025, men tillväxten stannade av under årets andra kvartal (diagram 13). Mellan det fjärde kvartalet 2024 och det andra kvartalet 2025 ökade utlåningen med drygt en miljard, eller cirka 2,5 procent. Det är en snabbare tillväxttakt jämfört med bolånemarknaden som helhet. Under det andra kvartalet uppgick bostadskreditinstitutens utlåning till 46 miljarder kronor, vilket motsvarade 1,0 procent av den totala bolånestocken.

13. Bostadskreditinstitutens totala utlåningsvolym och andel av bolån i Sverige

Miljarder kronor (vänster axel) och procent (höger axel)



Källor: FI och SCB.

Bilaga 1 – Kategorisering av företag

Tabellen ger exempel på särdrag för respektive kategori av företag.

Kategori	Exempel på särdrag	Banker som ingår ⁴
Storbanker (3 företag)	- brett utbud av finansiella tjänster till hushåll och företag - stor andel marknadsfinansiering - hög grad av systemvikt; utför många funktioner som är kritiska för samhället.	SEB, Svenska Handelsbanken och Swedbank.
Bolånebanker (6 företag)	- kärnverksamhet inriktad mot lån med säkerhet - intäkterna drivs av räntenetto - finansierar sig genom inlåning från allmänheten och marknadsfinansiering.	Skandiabanken, SBAB Bank, Länsförsäkringar Bank, Landshypotek Bank, Borgo och Enity Bank.
Sparbanker (57 företag)	- har som övergripande mål att främja den lokala ekonomin och näringslivet - erbjuder traditionella banktjänster inom ett givet geografiskt område - intäkterna drivs av räntenetto.	De fem största är Sparbanken Skåne, Sparbanken Nord, Sparbanken Sjuhärad, Sörmlands Sparbank och Sparbanken Alingsås.
Konsumtions-kreditföretag (16 företag)	- kärnverksamhet inriktad mot lån utan säkerhet och olika slags betaltjänster - inriktning mot fintech (gäller flera banker inom denna kategori) - många av företagen är webbaserade.	Brocc Finance, Entercard, ICA Bank, Ikano Bank, Klarna Bank, Marginalen Bank, MedMera Bank, Moank, NOBA Bank, Northmill, Oto9, Qliro, Resurs Bank, Svea Bank, TF Bank och Lea Bank
Värdepappersbanker (3 företag)	- tillhandahåller finansiella tjänster som exempelvis värdepappershandel åt privatpersoner eller företag samt fond- och kapitalförvaltning. - intäkterna drivs av provisionsnetto.	Avanza, DNB Carnegie Investment Bank och Nordnet.
Leasingbolag (6 företag)	- kärnverksamheten har fokus mot produkt- och säljfinansiering - majoriteten är dotterbolag till stora icke-finansiella koncerner - erbjuder koncernens kunder finansiering vid köp av deras produkter, exempelvis bilar eller andra kapitalvaror.	De Lage Landen Finans, Lantmännen Finans, Siemens Financial Services, Telia Finance, Toyota Material Handling Commercial Finance och Ziklo Bank.
Bostadskreditinstitut (3 företag)	- kärnverksamhet inriktad mot bolån - affärsmodellen bygger som regel på överlåtelse av bolån till ett närliggande företag som skapar och förvaltar investeringsprodukter för institutionella investerarens räkning.	Stabelo, Hypoteket Bolån Sverige AB och Svensk Hypotekspension.
Utländska filialer och dotterbolag (38 företag)	består av svenska filialer och dotterbolag till utländska, ofta stora, bankkoncerner.	De största är Nordea Bank Abp:s filial i Sverige, Nordea Hypotek, Danske Banks filial i Sverige, Danske Hypotek och DnB Banks filial i Sverige.
Övriga banker och kreditmarknadsbolag (17 företag)	exempelvis medlemsbanker, företag vars verksamhet innefattar förvärv av förfallna fordringar och företag som erbjuder fakturabelåning.	AK Nordic, Aktiebolaget Svensk Exportkredit, Aros Kapital, Avida Finans, Bankaktiebolaget Nordiska, Coeli Finance, Ekobanken Medlemsbank, EP Bank, Froda, Hoist, JAK Medlemsbank, Kommuninvest, Norion Bank, OKQ8 Bank, Qred, Serafim Finans, Svenska Skeppshypotekskassan,

⁴ Endast banker som fortfarande är aktiva och bedriver verksamhet listas här. I tidsserierna i rapporten förekommer ett antal banker som inte längre är aktiva banker, men som ändå ingår i det historiska underlaget.

Bilaga 2 – Beskrivning av statistik

I rapporten beaktas samtliga svenska banker. I de fall en bank eller ett kreditmarknadsföretag rapporterar till FI på gruppnivå används gruppens rapportering och inte rapporteringen från enskilda företag inom gruppen.⁵ Utöver de svenska banker som FI har full tillsyn över finns ett 30-tal svenska filialer till utländska banker som driver verksamhet i Sverige. För dessa banker beaktas endast den svenska verksamheten. Bostadskreditinstituten, vars verksamhet inte faller inom bankverksamhet, beskriver vi i avsnittet ”Bolåneaktörer utanför banksektorn”.

Informationen som ligger till grund för Bankbarometern är den löpande inrapportering som svenska finansiella företag under tillsyn är skyldiga att göra till FI och Statistiska Centralbyråns (SCB) data över utlåning. Rapporteringsunderlaget, och därmed vissa nyckeltal och volymer, skiljer sig något från SCB:s finansmarknadsstatistik till följd av vissa skillnader i definitioner och vilka företag som ingår i underlaget.

Kvoter i rapporten beräknas enligt EBA:s definitioner, där resultatposter räknas upp i årstakt och balansposter beräknas som genomsnittet av innevarande kvartal och föregående fjärde kvartal.⁶ Siffror i rapporten redovisas antingen som aggregerade summor eller som viktade genomsnitt. Vid beräkningen av de viktade genomsnitten används nämnaren i kvoten som vikt om inget annat anges. Det innebär att de viktade genomsnitten till stor del återspeglar de större bankernas siffror.

I rapporten förekommer en antal jämförelser med andra nordiska och europeiska banker. Underlaget baseras på ett urval av 164 större banker inom EES. Urvalet täcker mer än 80 procent av den europeiska banksektorn (sett till totala tillgångar). En fullständig lista på de banker som ingår går att hitta på EBA:s webbplats⁷.

I kapitlet om storbankerna används en jämförelsegrupp av större banker i övriga Norden⁸ och EES⁹. Urvalet av de europeiska bankerna grundar sig på deras totala tillgångar. De banker som ingår har sedan 2014 haft en genomsnittlig

⁵ Med gruppnivå menas bankens högsta konsoliderade situation.

⁶ För definitioner av nyckeltal, se bilagan i EBA:s senaste [Risk Dashboard](#).

⁷ <https://www.eba.europa.eu/risk-and-data-analysis/data/secondary-reporting-data-competent-authorities-eba>.

⁸ Nordiska storbanker: DNB Bank, Danske Bank, Nordea Bank.

⁹ Europeiska storbanker: BNP Paribas Fortis, ABN Amro Bank, Rabobank, KBC Groupe, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Banco de Sabadell, Banco Santander, Erste Group Bank, CaixaBank, BNP Paribas, Crédit Agricole, Crédit Mutuel, Groupe BPCE, HSBC Continental Europé, La Banque Postale, Societe Generale, Bayerische Landesbank, Commerzbank, Deutsche Bank, DZ Bank, Landesbank Baden-Württemberg, Intesa Sanpaolo, UniCredit, ING.

balansomslutning som motsvarar minst 85 procent av det lägsta genomsnittsvärdet för balansomslutningen hos de svenska storbankerna.