



Bankbarometern

25 maj 2026



Innehåll

| | |
|--|----|
| Förord | 3 |
| Sammanfattning | 3 |
| Den svenska bankmarknaden | 5 |
| Så fördelas bankernas utlåning | 5 |
| Bankernas utlåning till allmänheten | 7 |
| Bankernas finansiering | 10 |
| Bankernas lönsamhet | 12 |
| Bolåneaktörer utanför banksektorn | 18 |
| Storbankerna | 19 |
| Bolånebanker | 27 |
| Sparbanker | 29 |
| Konsumtionskreditföretag | 32 |
| Värdepappersbanker | 36 |
| Leasingbolag | 41 |
| Bilaga 1 – Kategorisering av företag | 43 |
| Bilaga 2 – Beskrivning av statistik | 44 |

Finansinspektionen
Box 7821, 103 97 Stockholm
Besöksadress Sveavägen 44, 111 34 Stockholm
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. Banker och kreditmarknadsföretag benämns genomgående i rapporten med samlingsnamnet ”banker”. De huvudsakliga skillnaderna mellan en bank och ett kreditmarknadsföretag är att det i en bank ingår betalningsförmedling via generella betalningssystem, exempelvis RIX och Bankgirot, samt att en bank måste erbjuda kort inlåning (30 dagar).

Rapporten är deskriptiv och utgår framför allt från företagens balans- och resultaträkningar. Syftet är därmed inte att bedöma stabiliteten i det svenska banksystemet – en sådan bedömning görs i FI:s stabilitetsrapport. FI publicerar Bankbarometern två gånger per år med fokus på det senaste halvåret. Den data som ingår i den här versionen är bankernas kvartalsrapportering till och med det fjärde kvartalet 2025.

Bankbarometern beskriver det svenska banksystemet, inklusive utländska bankers verksamhet i Sverige, men omfattar även svenska bankers verksamhet utanför Sverige. Rapporten riktar alltså blicken på den svenska banksektorn från två håll:

1. ett där vi tittar på bankverksamhet generellt i Sverige (där ingår den verksamhet som filialer till utländska banker bedriver i Sverige)
2. ett annat, där fokus ligger på svenska bankers totala verksamhet (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 publicerar vi Bankbarometern i en kortare version på endast den övergripande nivån.

För en detaljerad beskrivning 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. Storbankerna fortsatte att tappa marknadsandelar på den svenska lånemarknaden under det andra halvåret 2025. De som ökade sina marknadsandelar var framför allt bolånebankerna, men även sparbankerna och konsumtionskreditföretagen.

De svenska bankernas genomsnittliga lönsamhet och nettoresultat minskade under andra halvåret 2025. Minskningen berodde framför allt på minskade ränte- och finansnetton samt ökade kostnader.

Under det fjärde kvartalet 2025 ökade utlåningen till allmänheten med 0,9 procent, jämfört med samma kvartal föregående år. Det var en tydlig avmattning jämfört med det andra kvartalet 2025, då utlåningen ökade med 1,7 procent. Den lägre tillväxttakten berodde främst på att utlåningen till icke-finansiella företag minskade.

Utlåningen av konsumtionskrediter utgör endast 4 procent av den totala utlåningen till allmänheten i Sverige, men är den typ av utlåning som har vuxit snabbast över tid. Konsumtionskreditföretagen står för den största andelen av konsumtionskreditutlåningen, och deras utlåning fortsatte att öka under andra halvåret 2025. Även lönsamheten för kategorin som helhet ökade under samma period. Konsumtionskreditföretagens lönsamhet varierar dock mycket, och hälften av dessa företag gick med förlust under det andra halvåret.

Andelen problemlån av den totala utlåningen ökade något för den svenska banksektorn som helhet under andra halvåret 2025. Utvecklingen drevs främst av en ökning hos konsumtionskreditföretagen, som redan hade en betydligt större andel problemlån i sin utlåning än andra kategorier av banker. För den svenska banksektorn som helhet är nivåerna dock fortfarande låga jämfört med banker i övriga Europa.

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 andelen marknadsfinansiering minskat, samtidigt som andelen inlåning har ökat. Andelen finansiering via inlåning fortsatte att öka under det andra halvåret 2025.

Den svenska bankmarknaden

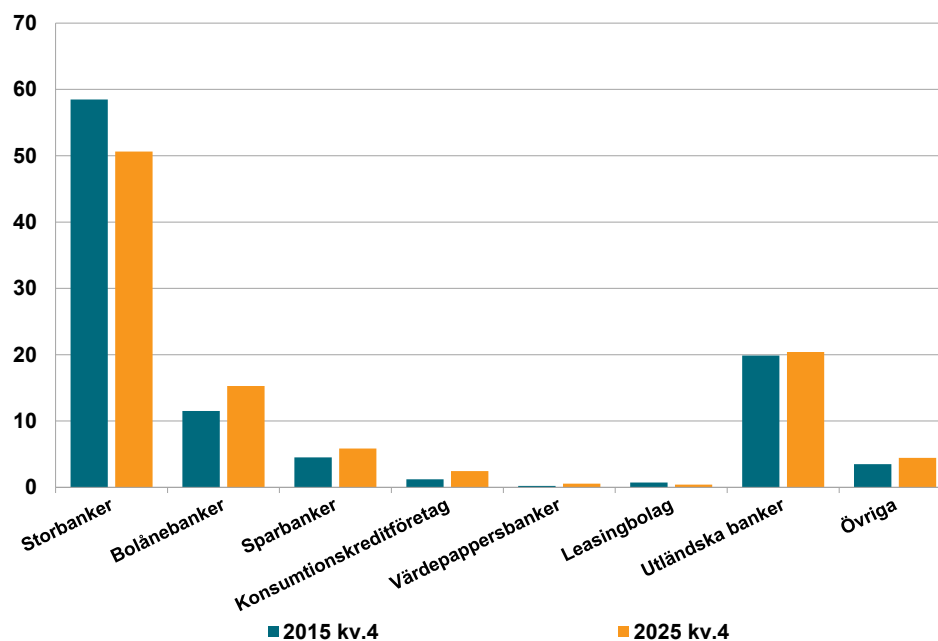
I det här kapitlet beskriver vi den svenska bankmarknaden som helhet. I de efterföljande kapitlen beskriver vi utvecklingen för enskilda kategorier av banker: storbanker, bolånebanker, sparbanker, konsumtionskreditföretag, värdepappersbanker och leasingbolag.

Så fördelas bankernas utlåning

Utlåningen till hushåll och icke-finansiella företag kallas för utlåning till allmänheten och är utgör den största delen av svenska bankers totala utlåning (cirka 80 procent). Ungefär tre fjärdedelar av den utlåningen var till låntagare i Sverige, varav merparten bestod av bolån.

1. Marknadsandelar av utlåning till den svenska allmänheten

Procent



Källa: FI och Statistiska centralbyrån (SCB).

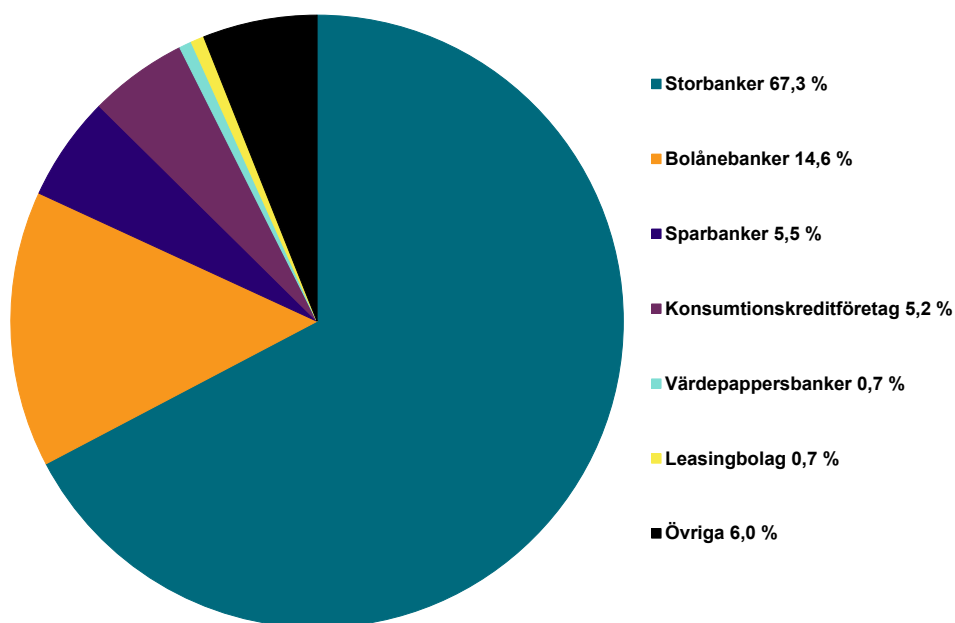
Anm. Utlåningen avser total utlåning till svenska hushåll och icke-finansiella företag. Den inkluderar även utländska bankers filialer och dotterbolag.

Vissa banker har även en omfattande verksamhet utanför Sverige. Det gäller speciellt storbankerna, som har en stor utlåning utomlands. Även konsumtionskreditföretagen har haft en kraftig expansion utomlands de senaste åren. Vid utgången av 2025 stod storbankerna för två tredjedelar av de svenska bankernas totala utlåning till allmänheten, inklusive utlåning utanför Sverige (se diagram 2).

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 har ökat sina marknadsandelar. Även sparbanker och konsumtionskreditföretag har ökat sina marknadsandelar.

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 4, 2025.

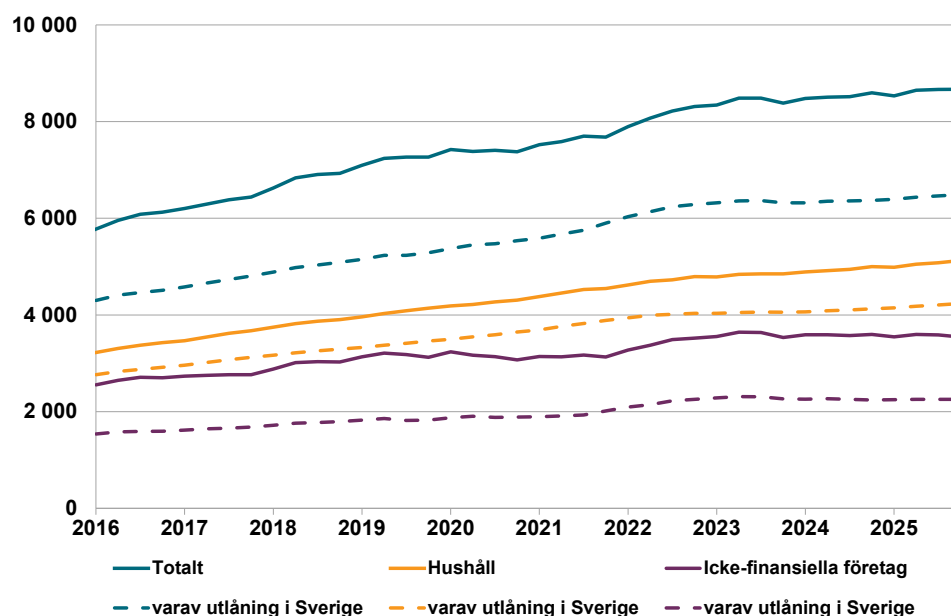
Bankernas utlåning till allmänheten

De svenska bankernas utlåning till allmänheten uppgick till knappt 8 670 miljarder kronor vid slutet av fjärde kvartalet 2025 (se diagram 3). Av den utlåningen bestod knappt 60 procent av lån till hushåll, och av lånen till hushållen utgjorde bolånen 79 procent.

Den positiva trend för utlåning som har rått under de senaste tio åren fortsatte under andra halvåret 2025, men med en avmattning. Under de senaste tio åren har utlåningen till hushåll växt snabbare än utlåningen till icke-finansiella företag.

3. Svenska bankers totala utlåning till allmänheten

Miljarder kronor



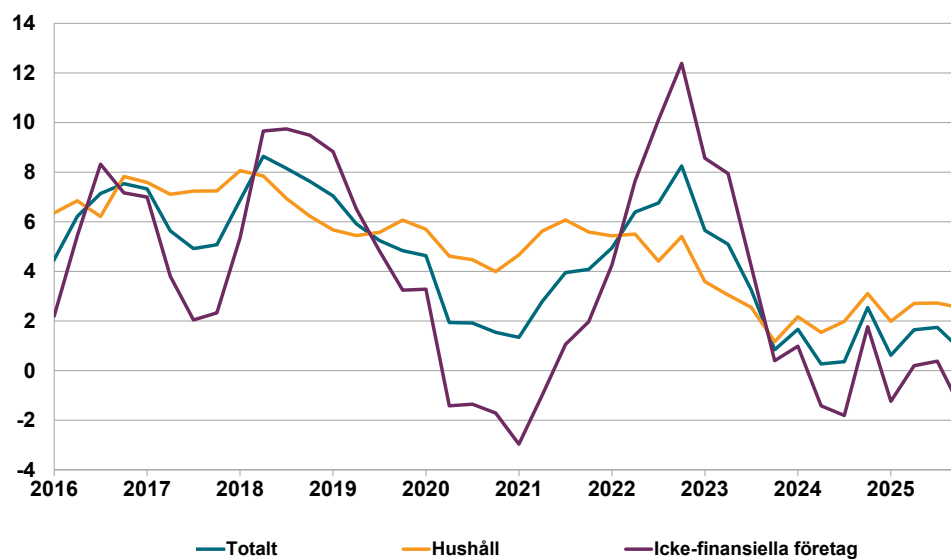
Källor: SCB.

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.

Diagram 4 visar den procentuella förändringen i utlåningen till allmänheten jämfört med samma kvartal föregående år. Vid slutet av det fjärde kvartalet 2025 ökade utlåningen till allmänheten med 0,9 procent. Det är en tydlig avmattning jämfört med det första halvåret, då utlåningen ökade med 1,7 procent vid slutet av det andra kvartalet. Den lägre tillväxttakten beror främst på att utlåningen till icke-finansiella företag minskade. Utlåningen till hushåll ökade under andra halvåret, men i något långsammare takt.

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

Procent



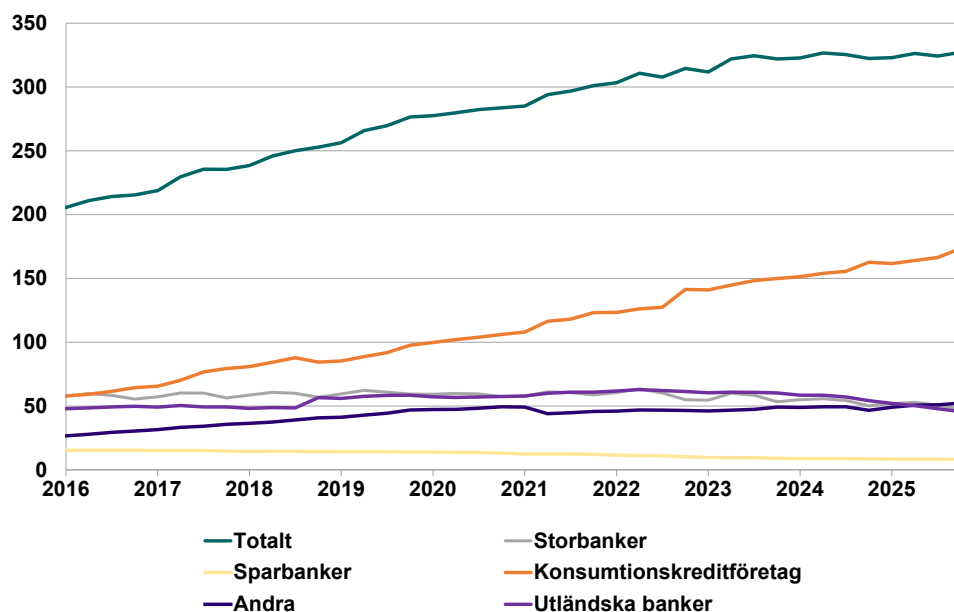
Källor: FI och SCB.

Anm. Grafen visar procentuell förändring i utlåningen till allmänheten (i årstakt) jämfört med samma kvartal föregående år. Den innefattar även utlåning utomlands.

Utlåningen av konsumtionskrediter² utgör endast 4 procent av den totala utlåningen till allmänheten i Sverige, men är den typ av utlåning som har vuxit snabbast över tid. På tio år har den utestående volymen ökat med 59 procent (se diagram 5). Detta kan jämföras med bostadsutlåningen och företagsutlåningen, som har ökat med 57 respektive 53 procent under samma period. Konsumtionskreditföretagen står för den största andelen av konsumtionskreditutlåningen.

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.

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

Bankernas finansiering

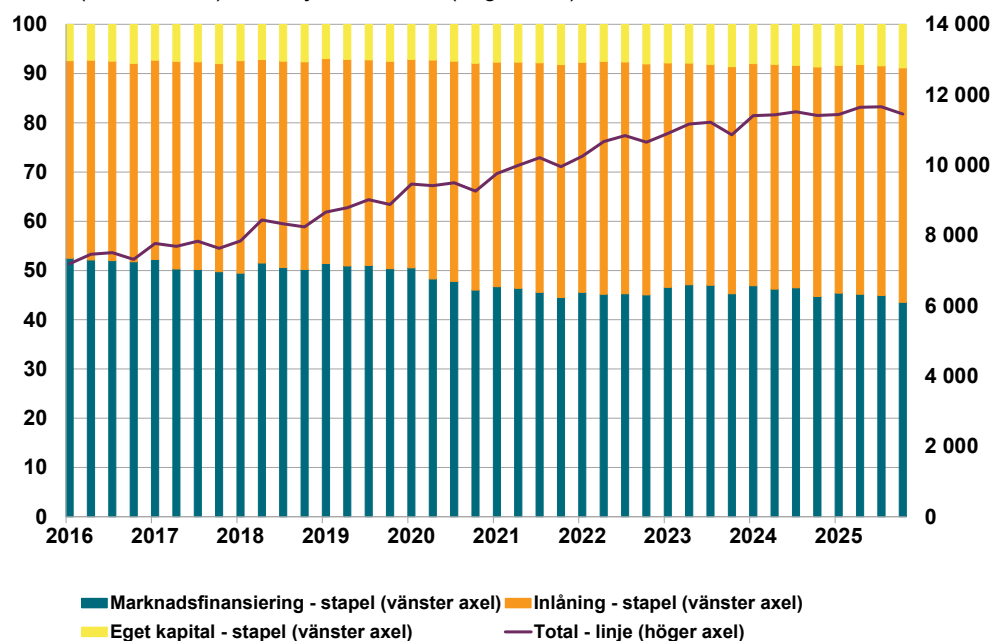
Bankernas finansiering består av marknadsfinansiering i form av obligationer och certifikat, inlåning från allmänheten och bankernas egna kapital. Den totala finansieringen uppgick till knappt 11 450 miljarder kronor vid utgången av 2025 (se diagram 6). Merparten av bankernas finansiering utgörs av inlåning och marknadsfinansiering. Tillsammans står de för cirka 91 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 andelen marknadsfinansiering minskat, samtidigt som andelen inlåning har ökat. Jämfört med banker i andra EU-länder utgör dock marknadsfinansiering en större andel av de svenska bankernas finansiering.

Andel finansiering via inlåning och eget kapital ökade under andra halvåret 2025. Ökningarna återspeglas av en minskning av marknadsfinansieringen.

6. De svenska bankernas finansiering

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



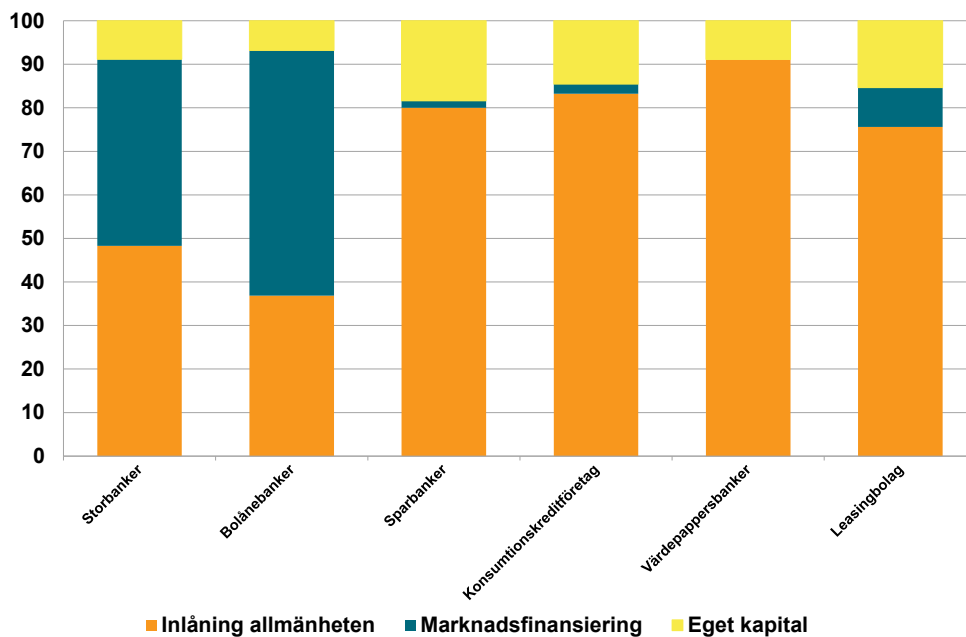
Källa: FI.

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

Finansieringsmixen varierar dock mellan bankerna. Marknadsfinansiering är koncentrerad till stor- och bolånebankerna (se diagram 7). För resterande kategorier är inlåning från allmänheten den viktigaste finansieringskällan. Värdepappersbolagen utmärker sig genom att de finansierar sig endast med inlåning från allmänheten och eget kapital.

7. Fördelning av finansiering per kategori

Procent



Källa: FI.

Anm. Siffrorna i diagrammet avser oviktade genomsnitt. Diagrammet visar fördelning över svenska bankers finansiering i form av inlåning från allmänheten, marknadsfinansiering och eget kapital per det fjärde kvartalet 2025. Marknadsfinansiering innefattar emitterade värdepapper och efterställda skulder. Övriga banker visas inte i diagrammet, eftersom deras affärsmodeller skiljer sig åt så mycket att det blir missvisande att visa en genomsnittlig finansieringsfördelning för kategorin.

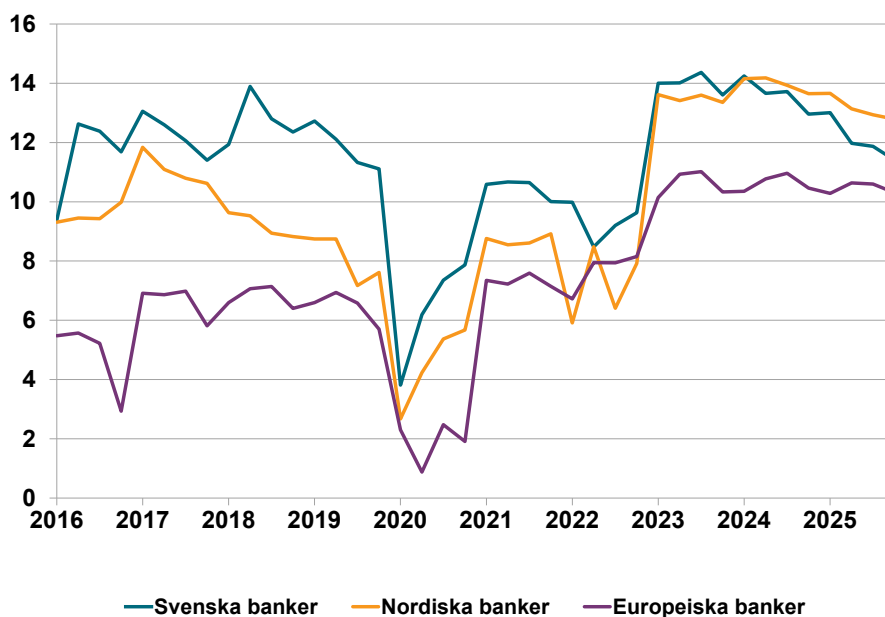
Bankernas lönsamhet

Avkastning på eget kapital, där man sätter bankens nettoresultat i relation till dess eget kapital, är ett vanligt mått på lönsamhet. De svenska bankernas genomsnittliga avkastning på eget kapital fortsatte att minska under andra halvåret och uppgick till cirka 11,4 procent vid utgången av 2025 (se diagram 8). Förändringen drevs främst av en ökning av eget kapital, men även av ett lägre nettoresultat. Genomsnittet är viktat, vilket gör att det framför allt är storbankernas resultat som återspeglas i grafen. Viktningen görs för ett ge en mer rättvisande bild av utvecklingen på bankmarknaden som helhet, eftersom lönsamheten bland mindre banker 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 har sedan början på 2024 varit högre än svenska bankers.

8. Genomsnittlig avkastning på eget kapital

Procent



Källa: FI och Europeiska bankmyndigheten (EBA).

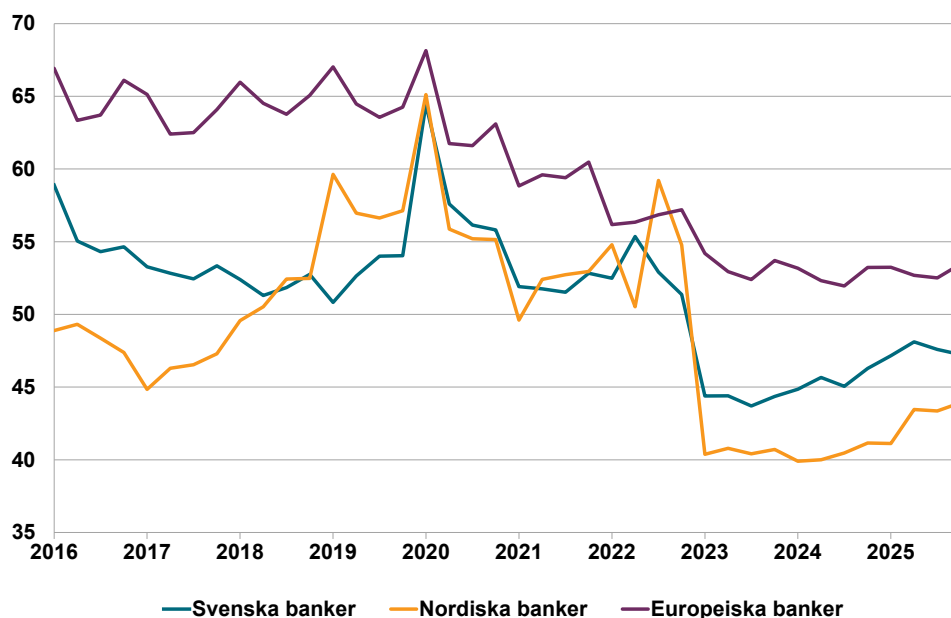
Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt. Europeiska banker består av 145 större icke-nordiska banker inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES). Nordiska banker består av 9 banker i Danmark, Finland och Norge. Serierna för europeiska och nordiska banker är rapporterade i euro och inte justerade för växelkursförändringar.

Det så kallade K/I-talet, som mäter kostnadseffektivitet i form av kostnader i relation till intäkter, minskade för de svenska bankerna under andra halvåret 2025. Motsvarande utveckling kunde inte observeras hos nordiska eller europeiska banker, vars K/I-tal ökade. Minskningen för de svenska bankerna förklaras av att intäkterna minskade mer än kostnaderna.

Under andra halvåret 2022 minskade K/I-talet kraftigt för de svenska bankerna. Det berodde främst på att bankernas intäkter ökade kraftigt i samband med Riksbankens räntehöjningar. Bankernas intäkter har dock gradvis minskat sedan dess, i takt med räntesänkningarna.

9. Genomsnittligt K/I-tal

Procent



Källa: FI och EBA.

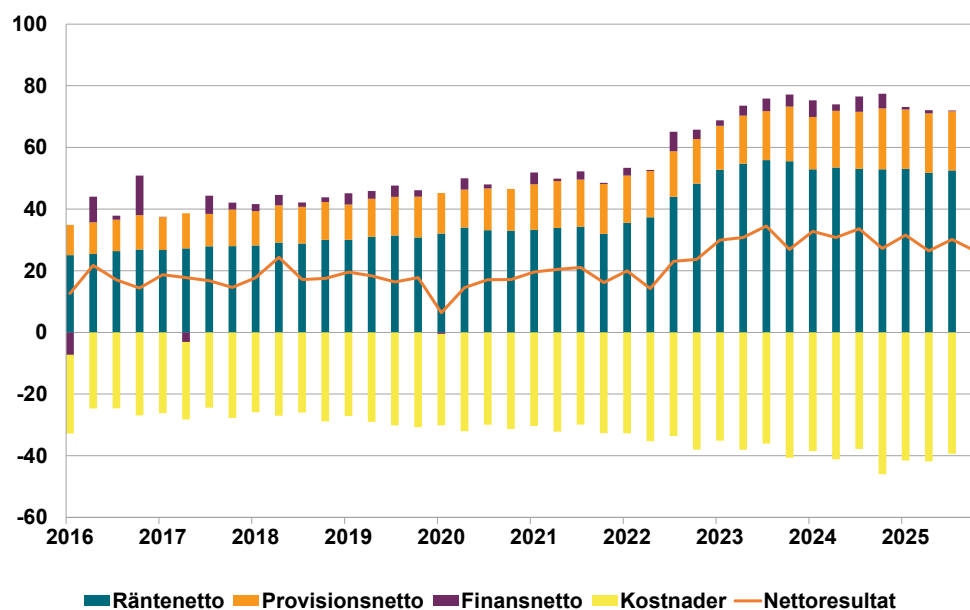
Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt. Europeiska banker består av 145 större icke-nordiska banker inom EES. Nordiska banker består av 9 banker i Danmark, Finland och Norge. Serierna för europeiska och nordiska banker är rapporterade i euro och inte justerade för växelkursförändringar.

Fördelningen av svenska bankers intäkter och kostnader per kvartal över tid visas i diagram 10. Nettoresultatet minskade något under andra halvåret 2025.

Minskningen drevs av minskade ränte- och finansnetton samt ökade kostnader (se även diagram 11). Sedan räntehöjningarna 2022 har räntenettet spelat en större roll för bankernas intäkter i resultaträkningen. Finansnettot hade under det fjärde kvartalet en negativ utveckling för första gången sedan 2017.

10. Svenska bankers intäkter och kostnader per kvartal

Miljarder kronor



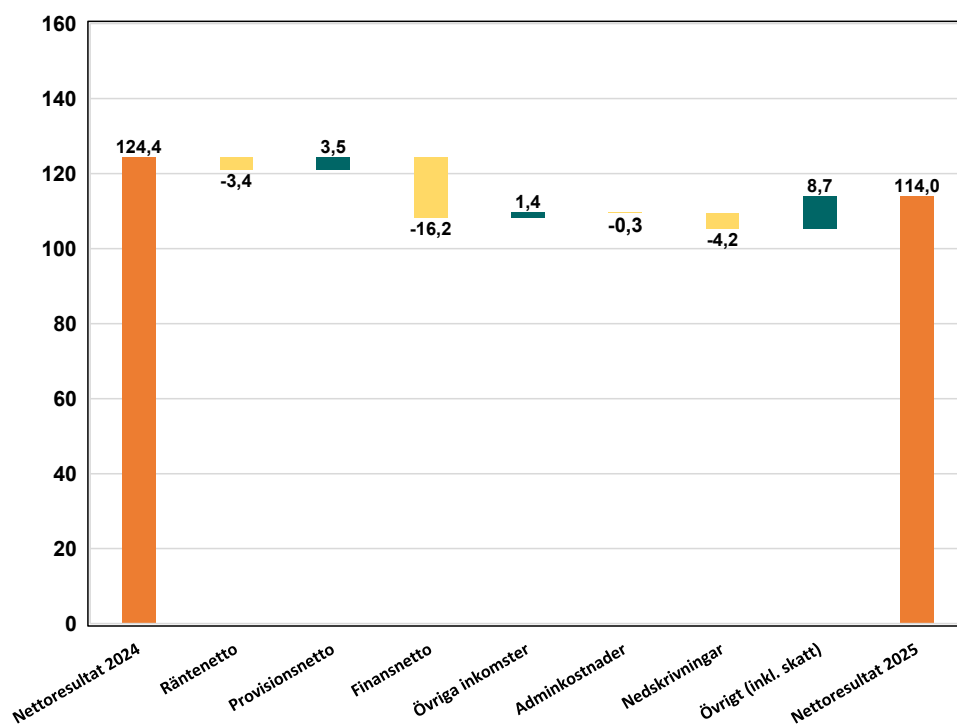
Källa: FI.

Anm. Visar resultatposter per kvartal.

För helåret 2025 var de svenska bankernas nettoresultat cirka 114 miljarder kronor. Det var en betydande minskning jämfört med föregående år (se diagram 11). Minskningen drevs framför allt av minskade finans- och räntenetton samt ökade nedskrivningar. När det kommer till minskningen av räntenettet, så har både ränteintäkter och räntekostnader minskat, men ränteintäkterna har minskat i större omfattning.

11. Drivkrafter bakom förändringen i nettoresultatet mellan helåret 2024 och helåret 2025

Miljarder kronor



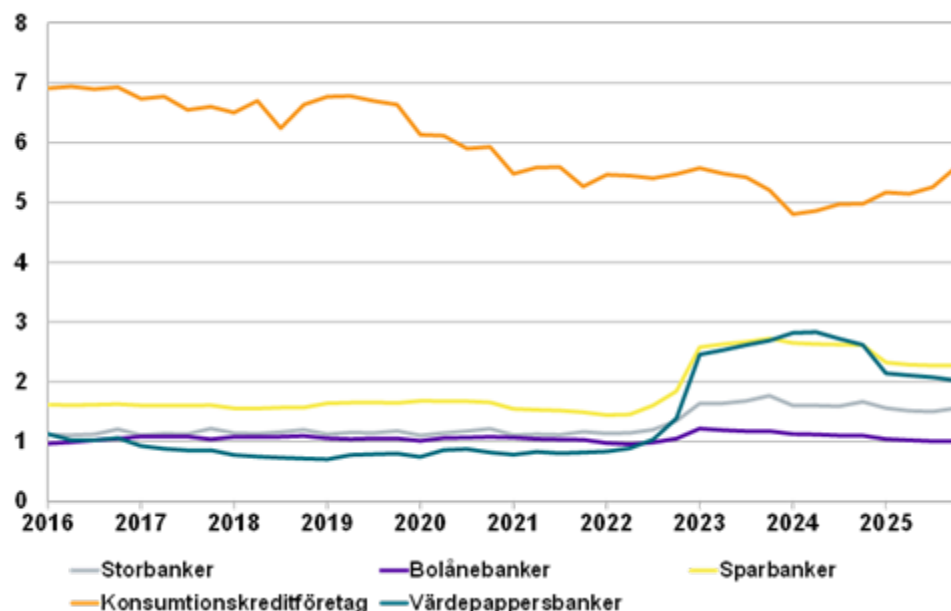
Källa: FI.

Anm. Figuren visar olika resultatposters påverkan på förändringen av nettoresultaten mellan 2024 och 2025. Gröna staplar visar positiva bidrag, medan gula visar negativa bidrag. Nedskrivningar inkluderar även avsättningar för lämnade finansiella garantier och lånelöften samt övriga avsättningar. Övrigt inkluderar bland annat skatt, extraordinära intäkter och kostnader, resultat från avvecklad verksamhet samt återföringar och nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar.

Den genomsnittliga räntenettomarginalen per kategori av bank visas i diagram 12. Räntenettomarginalen, som visar förhållandet mellan räntenettet 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.

För banksektorn som helhet ökade räntenettomarginalen något under andra halvåret 2025 trots att räntenettet hade minskat under samma period, vilket förklaras av att de räntebärande tillgångarna (nämnaren) minskade ännu mer. Framför allt ökade konsumtionskreditföretagens räntenettomarginal i en högre takt än de övriga kategorierna (se diagram 12). Deras utveckling förklaras däremot av ett kraftigt ökat räntenetto, vilket skiljer sig från utvecklingen på den övriga marknaden.

12. Genomsnittlig räntenettomarginal per kategori av bank Procent



Källa: FI.

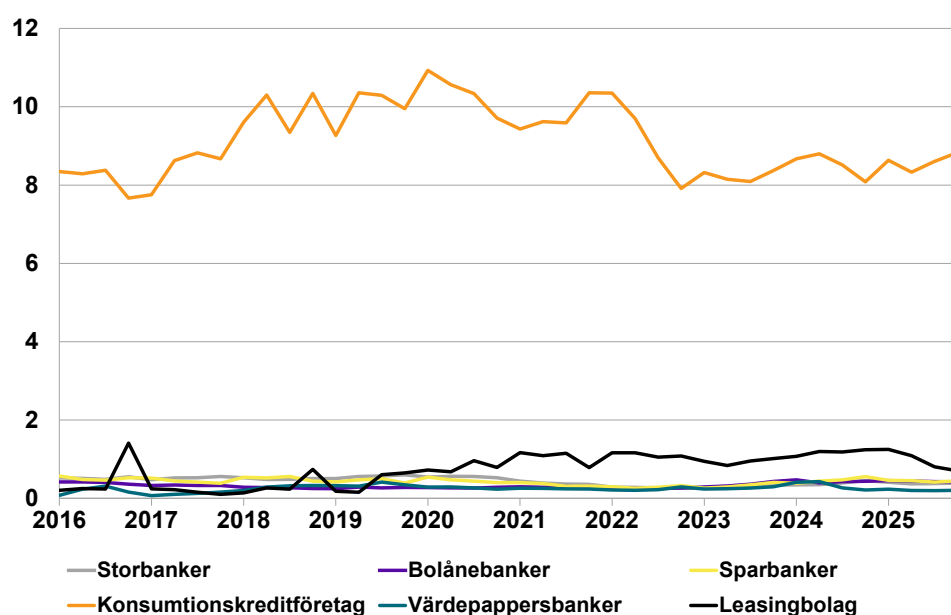
Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt. Räntenettomarginalen är bankernas räntenetto i förhållande till bankernas räntebärande tillgångar. Leasingbolag är inte med i illustrationen, eftersom räntenettomarginalen varierar säsongsmässigt över året för den kategorin av banker. Övriga banker visas inte i grafen, eftersom dessa bankers affärsmodeller skiljer sig åt så mycket att det blir missvisande att visa en genomsnittlig räntenettomarginal för kategorin.

Ett mått på kreditkvaliteten är hur stor andel av den totala utlåningen som bankens problemlån står för.³ För den svenska banksektorn som helhet ökade andelen problemlån mellan det första och andra halvåret 2025, från 1,15 procent till 1,3 procent (se diagram 13). Konsumtionskreditföretagens andel problemlån ökade under andra halvåret och var 8,8 procent vid slutet av 2025.

Andelen problemlån för den svenska banksektorn som helhet (1,3 procent), var fortsatt betydligt lägre än genomsnittet för europeiska banker (1,9 procent) under det fjärde kvartalet 2025.

13. Genomsnittlig andel problemlån per kategori

Procent



Källa: FI.

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

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

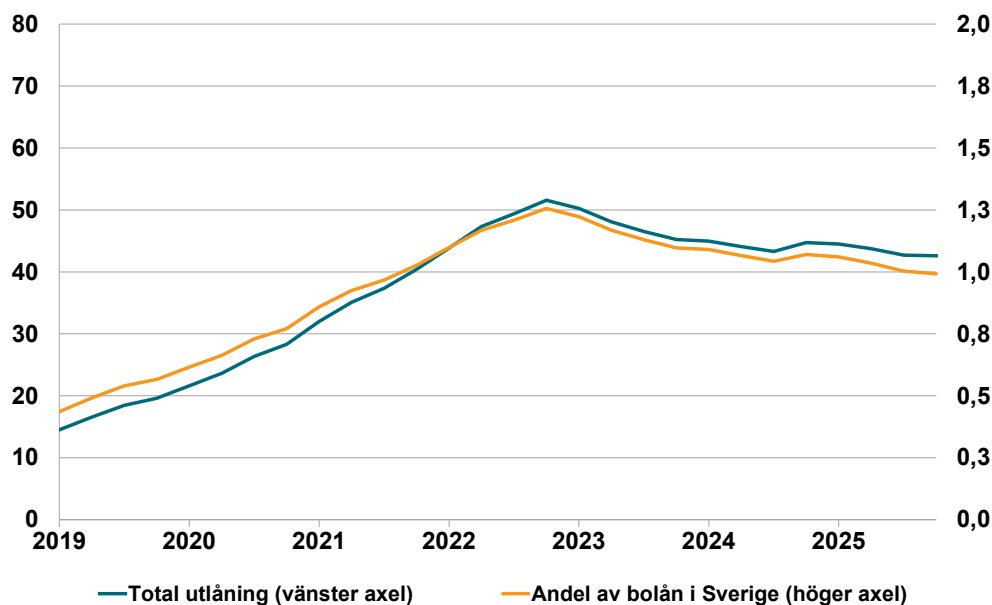
Bolåneaktörer utanför banksektorn

Under en längre tid etablerade sig kreditgivare utanför den traditionella banksektorn 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 har kommit i gång med sin verksamhet valt att rikta in sig på bolånekunder med låg belåningsgrad.

Bostadskreditinstitutens andel av den totala bostadsutlåningen har dock minskat under en längre period (se diagram 14). Andelen fortsatte att minska även under andra halvåret 2025. Vid utgången av det fjärde kvartalet 2025 var bostadskreditinstitutens utlåning 42,6 miljarder kronor, vilket motsvarade knappt 1 procent av den totala bolånestocken.

14. Bostadskreditinstitutens totala utlåningsvolym och andel av bolån i Sverige

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



Källor: FI och SCB.

Storbankerna

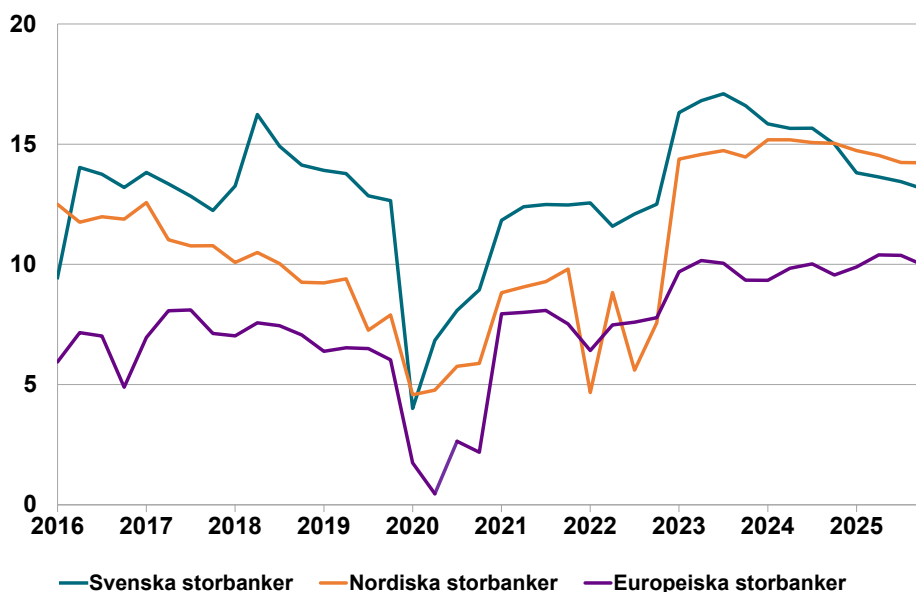
De svenska storbankernas nettoresultat minskade under 2025. Minskningen förklaras framför allt av både ett lägre räntetto och ett lägre finansnetto.

De svenska storbankernas avkastning på eget kapital fortsatte att minska under det andra halvåret 2025 (se diagram 15). Minskningen drevs främst av en ökning av storbankernas egna kapital, men även av en minskning av nettoresultatet.

Storbankernas avkastning på eget kapital var dock högre (13,1 procent) än i den svenska banksektorn som helhet (11,4 procent). Lönsamheten fortsätter att vara högre än hos de europeiska motsvarigheterna, medan de nordiska storbankerna sedan början på 2025 har haft högre avkastning på eget kapital än de svenska storbankerna.

15. Avkastning på eget kapital

Procent



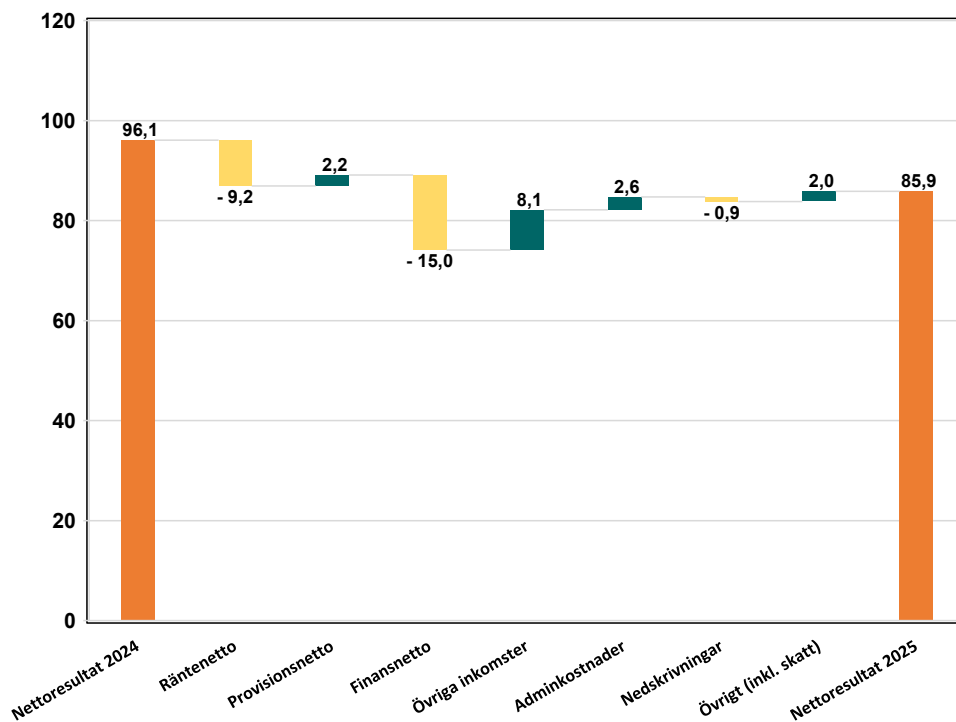
Källa: FI och EBA.

Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt. Nordiska storbanker består av Nordea, Danske Bank och DNB, med undantag för perioden från andra kvartalet 2021 till och med första kvartalet 2022, då DNB saknas i underlaget. Europeiska storbanker inkluderar 24 av de största icke-nordiska bankerna inom EES, baserat på totala tillgångar. Serierna för europeiska och nordiska banker är rapporterade i euro och inte justerade för växelkursförändringar.

Storbankernas samlade nettoresultat var knappt 85,9 miljarder kronor för helåret 2025, vilket var noterbart lägre än 2024 (se diagram 16). Utfallet berodde främst på ett minskat finansnetto och att räntetäckerna föll mer än räntekostnaderna. Räntenettet minskade mer för storbankerna än för banksektorn som helhet.

16. Drivkrafter i förändringen av storbankernas nettoresultat mellan helåret 2024 och helåret 2025

Miljarder kronor



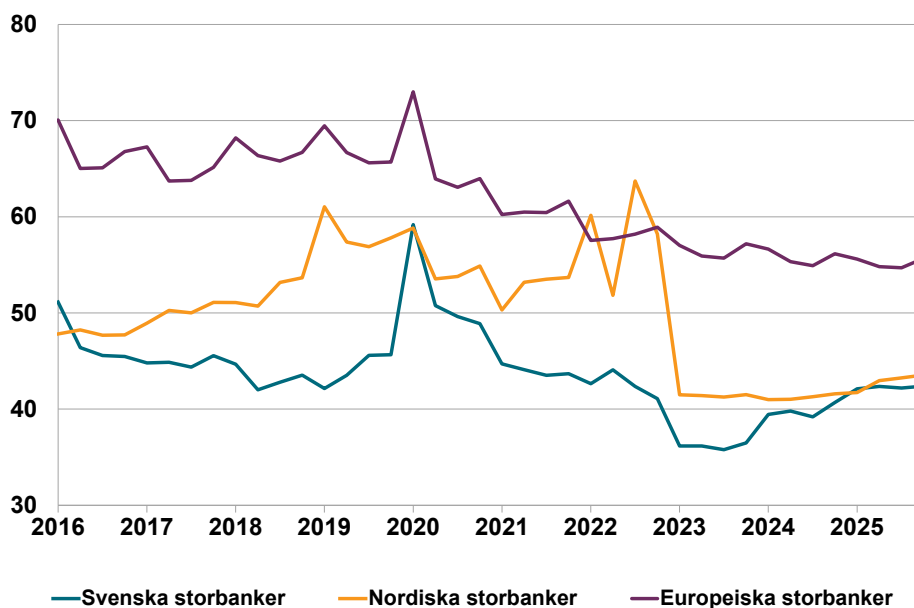
Källa: FI.

Anm. Figuren visar olika resultatposters påverkan på förändringen av nettoresultat mellan 2024 och 2025. Gröna staplar visar positiva bidrag, medan gula visar negativa bidrag. Nedskrivningar inkluderar även avsättningar för lämnade finansiella garantier och lånelöften samt övriga avsättningar. Övrigt inkluderar bland annat skatt, extraordinära intäkter och kostnader, resultat från avvecklad verksamhet samt återföringar och nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar.

Storbankernas kostnader i relation till intäkter, K/I-talet, har historiskt varit lägre än för motsvarande banker i Norden och övriga Europa (se diagram 17). K/I-talet för de svenska storbankerna ökade något under den andra halvan av 2025. Både intäkter och kostnader minskade för de svenska storbankerna, men intäkterna minskade marginellt mer, vilket förklarar det något ökade K/I-talet.

17. K/I-tal

Procent



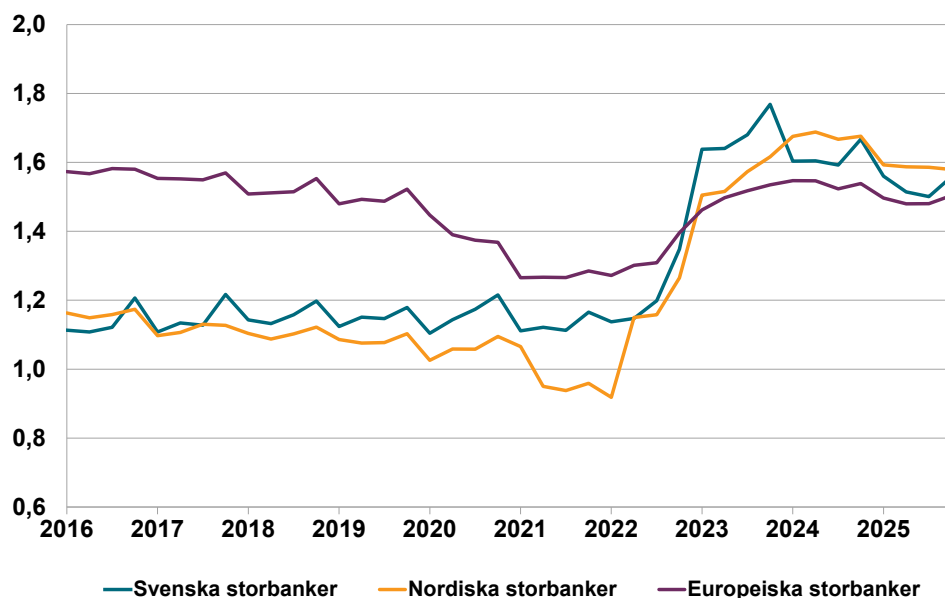
Källa: FI och EBA.

Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt. Nordiska storbanker består av Nordea, Danske Bank och DNB, med undantag för perioden från andra kvartalet 2021 till och med första kvartalet 2022, då DNB saknas i underlaget. Europeiska storbanker inkluderar 24 av de största icke-nordiska bankerna inom EES, baserat på totala tillgångar. Serierna för europeiska och nordiska banker är rapporterade i euro och inte justerade för växelkursförändringar.

De svenska storbankernas räntenettomarginal ökade under andra halvåret 2025, efter en periods minskning (se diagram 18). Ökningen drevs av en minskning av räntebärande tillgångar, medan det minskade räntenettet hade en något dämpade effekt. Även de europeiska storbankernas räntenettomarginal ökade under perioden, samtidigt som de nordiska storbankernas minskade något.

18. Räntenettomarginal

Procent



Källa: FI och EBA.

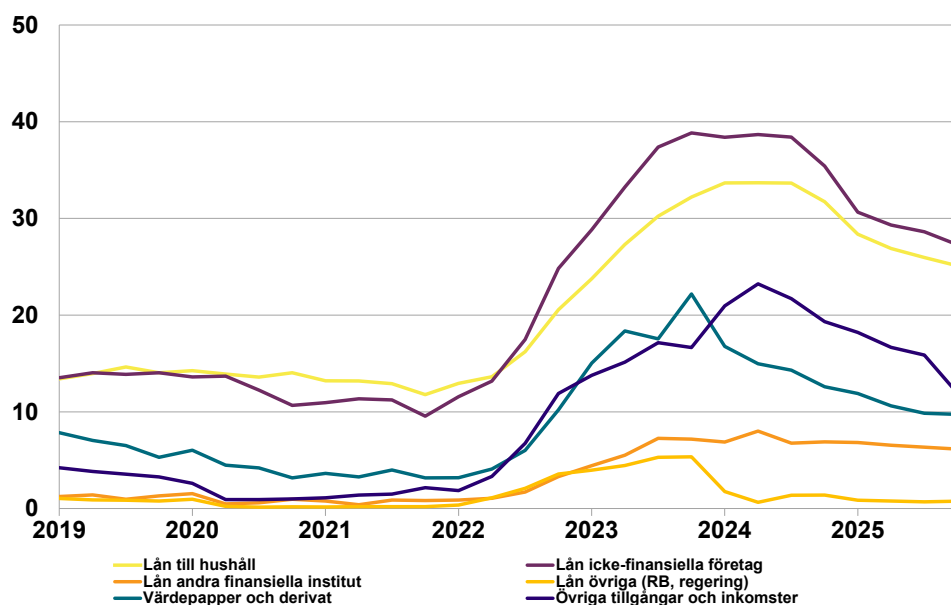
Anm. Avser viktade genomsnitt. Räntenettomarginalen är bankernas räntenetto i förhållande till bankernas räntebärande tillgångar. Nordiska storbanker består av Nordea, Danske Bank och DNB, med undantag för perioden från andra kvartalet 2021 till och med första kvartalet 2022, då DNB saknas i underlaget. Europeiska storbanker inkluderar 24 av de största icke-nordiska bankerna inom EES, baserat på totala tillgångar. Serierna för europeiska och nordiska banker är rapporterade i euro och inte justerade för växelkursförändringar.

Majoriteten av storbankernas ränteintäkter (65 procent) består av utlåning till allmänheten, det vill säga hushåll och icke-finansiella företag. Resterande ränteintäkter kommer bland annat från lån till finansiella institut och statliga aktörer, övriga tillgångar samt värdepapper och derivat.

I och med de allmänna räntehöjningarna 2022 ökade storbankernas ränteintäkter kraftigt, för att sedan plana ut och minska (se diagram 19). Ränteintäkterna fortsatte att minska under andra halvåret 2025. Främst minskade ränteintäkterna från övriga tillgångar och inkomster, följda av ränteintäkterna från lån till hushåll och icke-finansiella företag.

19. Fördelning av storbankernas ränteintäkter

Miljarder kronor



Källa: FI.

Anm. Avser summerade ränteintäkter på gruppnivå, det vill säga även intäkter utanför Sverige. Övriga tillgångar är andra tillgångar än derivat, skuldebrev, lån och förskott. Det kan vara ränteintäkter kopplade till inlåning hos centralbanker och andra finansiella institut.

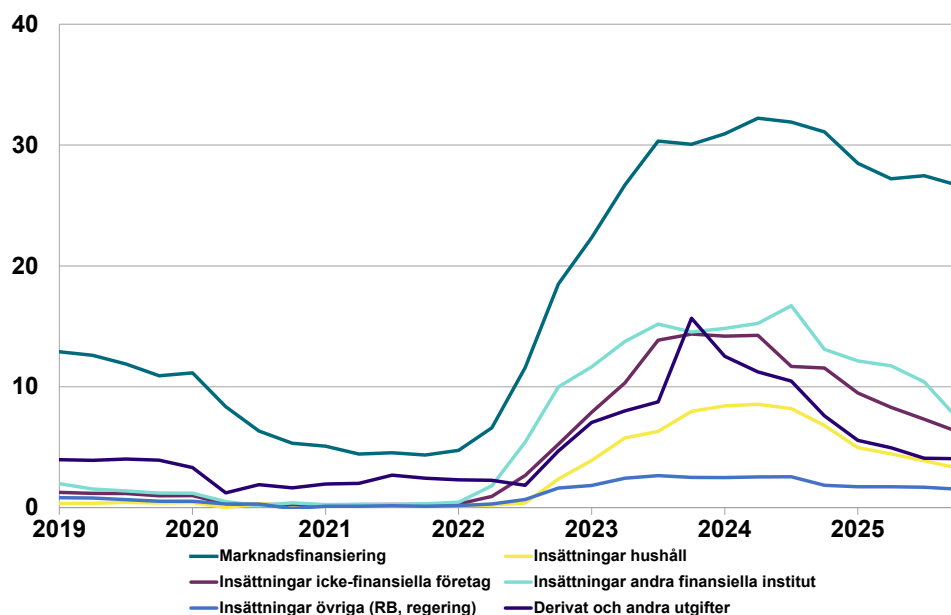
Den största delen (54 procent) av storbankernas räntekostnader vid slutet av det andra halvåret 2025 var kostnader kopplade till bankernas egna emitterade värdepapper och annan marknadsfinansiering, följt av inlåning från allmänheten (19,4 procent). Se diagram 20.

Som en konsekvens av räntehöjningarna 2022, ökade även räntekostnaderna kraftigt för storbankerna. De började precis som ränteintäkterna falla igen under 2024, och fortsatte att minska under andra halvåret 2025. Det var främst räntekostnaderna för insättningar från andra finansiella institut och insättningar från allmänheten som minskade. Marknadsfinansieringens andel av de totala räntekostnaderna ökade under halvåret.

Det ska poängteras att bankernas totala ränteintäkter och ränteutgifter beror både på själva räntesatserna och på volymerna (det vill säga hur stora belopp bankerna har i in- och utlåning samt marknadsfinansiering och marknadsupplåning). Med andra ord förklaras en del av förändringarna i ränteintäkterna och räntekostnaderna av skillnader i volymer.

20. Fördelning av storbankernas räntekostnader

Miljarder kronor



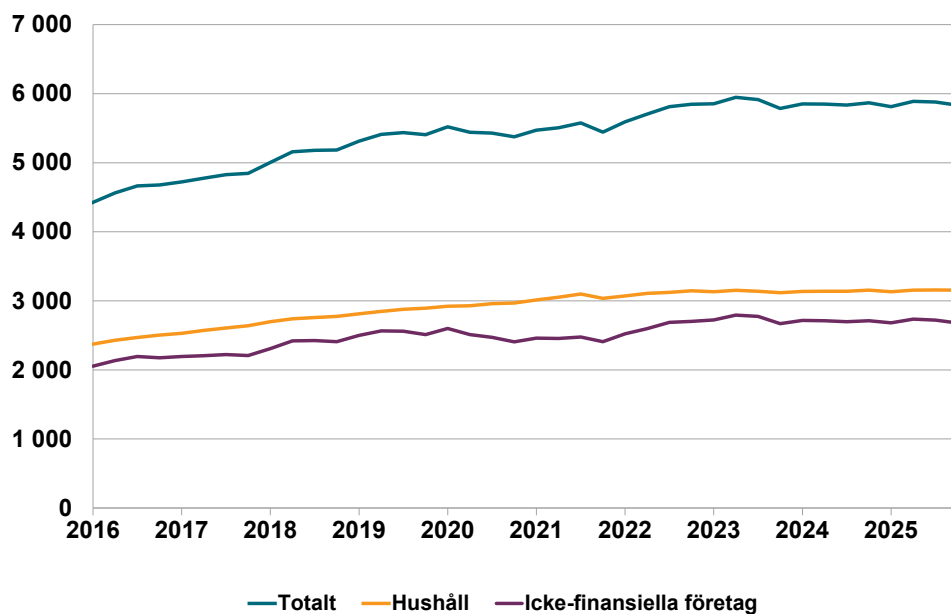
Källa: FI.

Anm. Avser summerade ränteutgifter på gruppnivå, det vill säga, även utanför Sverige. Finansiella institut avser andra kreditinstitut och finansiella företag.

Storbankernas utlåning till allmänheten var 5 834 miljarder kronor vid slutet av det fjärde kvartalet 2025. Det är en minskning med knappt 0,95 procent jämfört med slutet av det första halvåret 2025. Minskningen drevs av att utlåningen till icke-finansiella företag minskade. Av utlåning till allmänheten var cirka 54 procent utlåning till hushåll och knappt 46 procent till icke-finansiella företag.

21. Storbankernas totala utlåning till allmänheten

Miljarder kronor



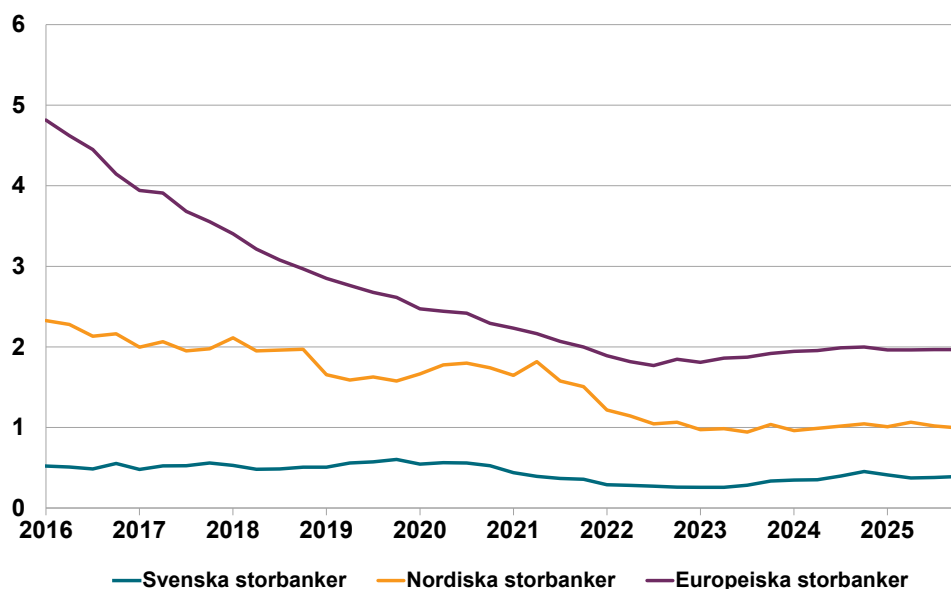
Källor: FI och SCB.

Anm. Avser all utlåning på gruppnivå, även utanför Sverige.

Storbankernas problemlån som andel av den totala utlåningen låg på 0,4 procent för samtliga kvartal 2025 (se diagram 22). Det var en fortsatt låg nivå, och lägre än fram för allt andra jämförbara banker i övriga Europa.

22. Andel problemlån

Procent



Källa: FI och EBA.

Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt. Andel problemlån (lån, som antingen har förfallit till betalning med mer än 90 dagar eller där det finns en risk för uteblivna betalningar) i relation till total utlåning. Nordiska storbanker består av Nordea, Danske Bank och DNB, med undantag för perioden från andra kvartalet 2021 till och med första kvartalet 2022 då DNB saknas i underlaget. Europeiska storbanker inkluderar 24 av de största icke-nordiska bankerna inom EES, baserat på totala tillgångar. Serierna för europeiska och nordiska banker är rapporterade i euro och inte justerade för växelkursförändringar.

Bolånebanker

Bolånebankerna fortsatte att ta marknadsandelar på den svenska bolånemarknaden under det andra halvåret 2025.

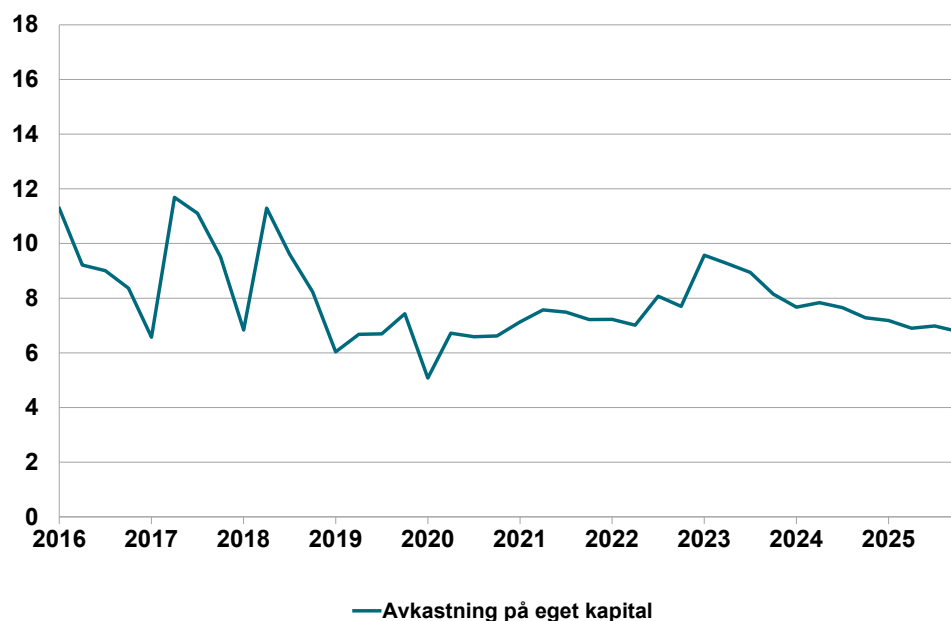
Bolånebankernas utlåning till hushållen ökade med 4,8 procent under det fjärde kvartalet 2025, jämfört med samma kvartal 2024. Vid utgången av 2025 stod bolånebankerna för 23 procent av den totala bostadsutlåningen.

De sex banker som vi kallar bolånebanker är SBAB, Länsförsäkringar Bank, Skandiabanken, Landshypotek, Borgo och Enity Bank Group. Gemensamt för dessa är att de inriktar sig på utlåning till hushåll samt mindre och medelstora icke-finansiella företag, i huvudsak i Sverige. Deras fokus är på bolån och lån med annan fast egendom som säkerhet. Ett annat kännetecknande drag är att dessa banker till stor del, och i högre grad än andra banker, finansierar sig genom marknadsupplåning (se diagram 7), bland annat genom att ge ut säkerställda obligationer.

Bolånebankernas avkastning på eget kapital fortsatte att minska det andra halvåret 2025. Efter en marginell ökning det tredje kvartalet, minskade avkastningen på eget kapital till 6,8 procent vid utgången av det fjärde kvartalet (se diagram 23).

23. Avkastning på eget kapital

Procent



Källa: FI.

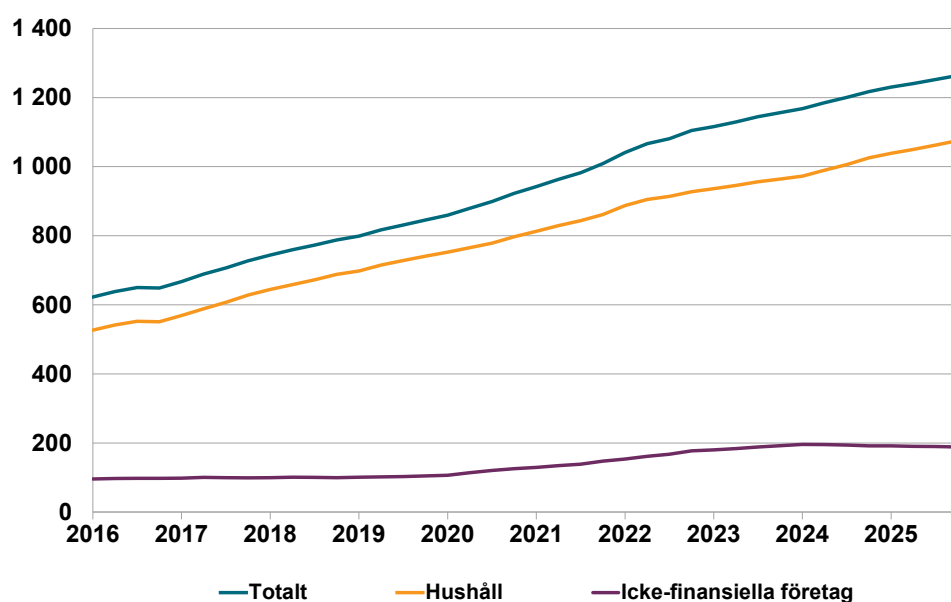
Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt.

Bolånebankerna lånar framför allt ut till hushåll (se diagram 24). Under det fjärde kvartalet 2025 ökade utlåningen till hushåll med 4,8 procent jämfört med samma period föregående år. Det är en snabbare ökningstakt än för marknaden som helhet, där de svenska bankernas utlåning ökade med 2,5 procent. Därför fortsätter bolånebankerna att ta marknadsandelar. Vid utgången av 2025 stod bolånebankerna för 23 procent av den totala bostadsutlåningen.

Utlåningen till icke-finansiella företag, som utgör en mindre del av bolånebankernas totala utlåning, minskade i stället under andra halvåret 2025.

24. Total utlåning

Miljarder kronor



Källor: FI och SCB.

Anm. Avser total utlåning globalt, det vill säga även utlåning utanför Sverige.

Sparbanker

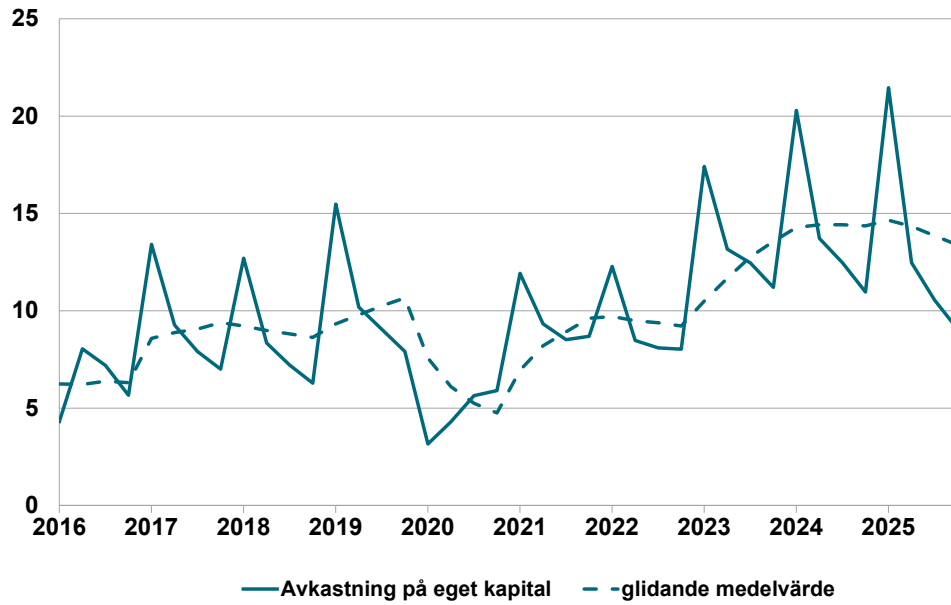
Sparbankernas utlåning fortsatte att växa under andra halvåret 2025, särskilt utlåningen till hushåll. De fortsatte att ta marknadsandelar inom samtliga segment av utlåning till allmänheten på den svenska lånemarknaden, förutom på konsumtionskreditmarknaden.

Kategorin sparbanker består av 56 banker som skiljer sig åt i storlek och lönsamhet. Gemensamt är att varje sparbank verkar inom ett specifikt geografiskt område. Sparbankerna har i regel som övergripande mål att främja den lokala ekonomin och det lokala näringslivet, snarare än att maximera avkastningen. Lönsamheten skiljer sig mycket mellan olika sparbanker, vilket kan bero på att den lokala ekonomiska utvecklingen och det lokala näringslivet ser olika ut i de områden där sparbankerna bedriver sin verksamhet.

Sparbankernas lönsamhet varierar även över året (se diagram 25). Det beror på att många sparbanker äger aktier i Swedbank och får utdelning från banken under första halvåret. Avkastningen på eget kapital, beräknat som ett glidande medelvärde, minskade under andra halvåret 2025. Nedgången bröt den i huvudsak uppåtgående trend som hade pågått sedan 2021.

25. Avkastning på eget kapital

Procent



Källa: FI.

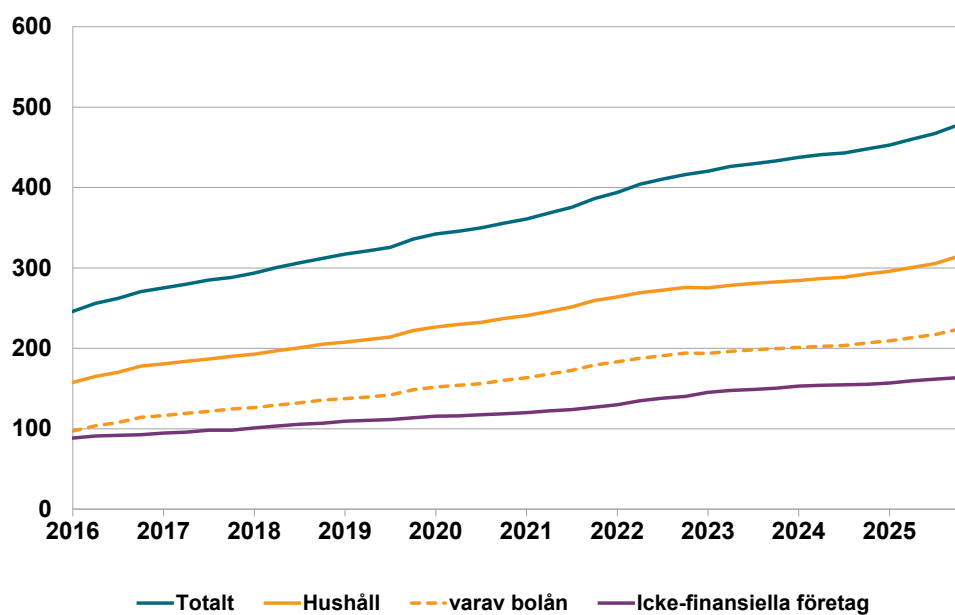
Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt.

Sparbankerna har under flera års tid haft en stadigt växande utlåning (se diagram 26). De fortsatte, liksom bolånebankerna, även under det andra halvåret 2025 att ta marknadsandelar inom samtliga segment av utlåning mot allmänheten på den svenska lånemarknaden, förutom på konsumtionskreditmarknaden.

Under det andra halvåret 2025 ökade tillväxttakten i sparbankernas utlåning, vilket främst drevs av ökad bostadsutlåning.

26. Utlåning i Sverige

Miljarder kronor



Källa: SCB.

Anm. Avser endast utlåning i Sverige.

Konsumtionskreditföretag

Konsumtionskreditföretagens utlåning fortsatte att öka under andra halvåret 2025. Även lönsamheten för kategorin som helhet ökade under samma period. Konsumtionskreditföretagens lönsamhet varierar dock mycket och hälften av konsumtionskreditföretagen gick med förlust.

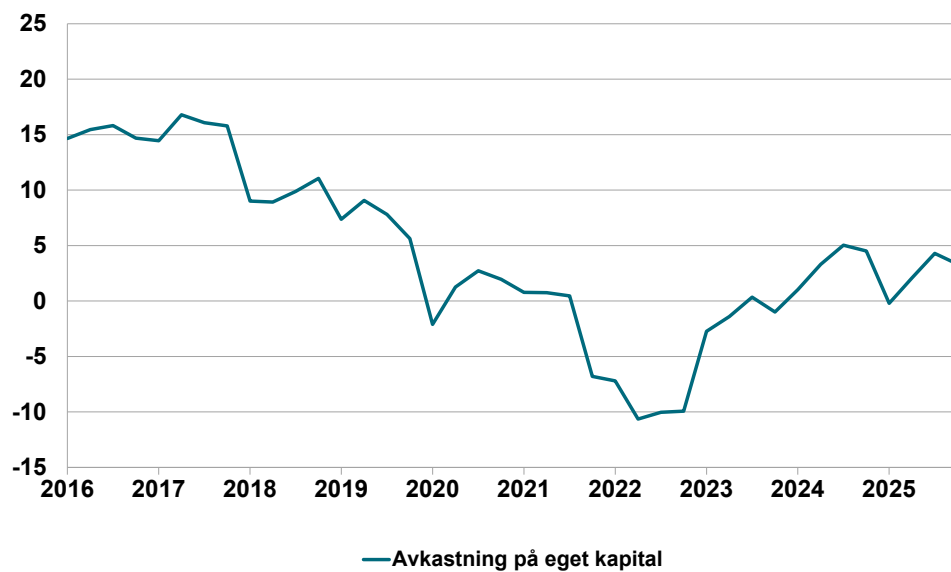
Konsumtionskreditföretagen består av 18 bolag, vars kärnverksamhet är att ge ut olika typer av krediter utan säkerhet till hushåll.⁴ Konsumtionskrediter, det vill säga krediter till hushåll utan säkerhet, utgjorde 89 procent av kategorins utlåning vid slutet av det fjärde kvartalet 2025.

Efter en lägre avkastning på eget kapital under det första halvåret ökade lönsamheten för kategorin under det andra halvåret 2025 (se diagram 27). Konsumtionskreditföretagens lönsamhet varierar dock mycket och flera av företagen går periodvis med förlust.

⁴ Konsumtionskreditföretag inkluderar endast företag som är banker eller kreditmarknadsföretag. Se bilaga 1 för fullständig lista med företag som ingår i kategorin. Två banker har ändrat sin affärsmodell och har tagits bort från kategorin för hela tidsserien. I och med att de inte längre ingår i kategorin har vissa värden och tidsserier förändrats sedan den förra rapporten.

27. Avkastning på eget kapital

Procent



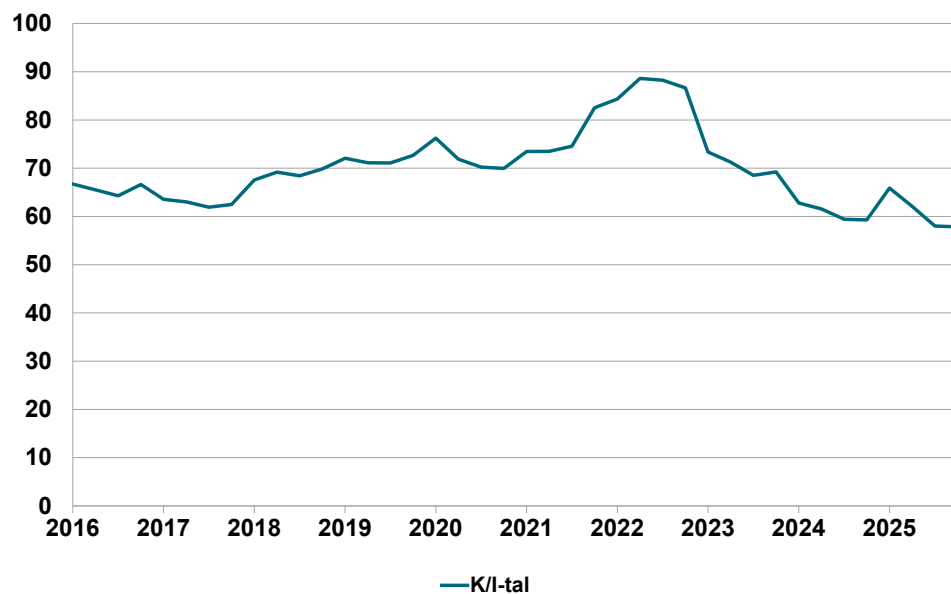
Källa: FI.

Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt. Det negativa resultatet mellan 2021 och 2023 förklaras till stor del av Klarnas resultat.

Konsumtionskreditföretagens kostnader i relation till intäkter (K/I-tal) minskade under andra halvåret 2025, vilket framför allt drevs av ökade intäkter. Kvoten uppgick i slutet av 2025 till 58 procent, vilket är en lägstanivå sett utifrån en tioårsperiod (se diagram 28). Förutom leasingbolagen är konsumtionskreditföretagen den kategori av bank som har högst K/I-tal.

28. K/I-tal

Procent



Källa: FI.

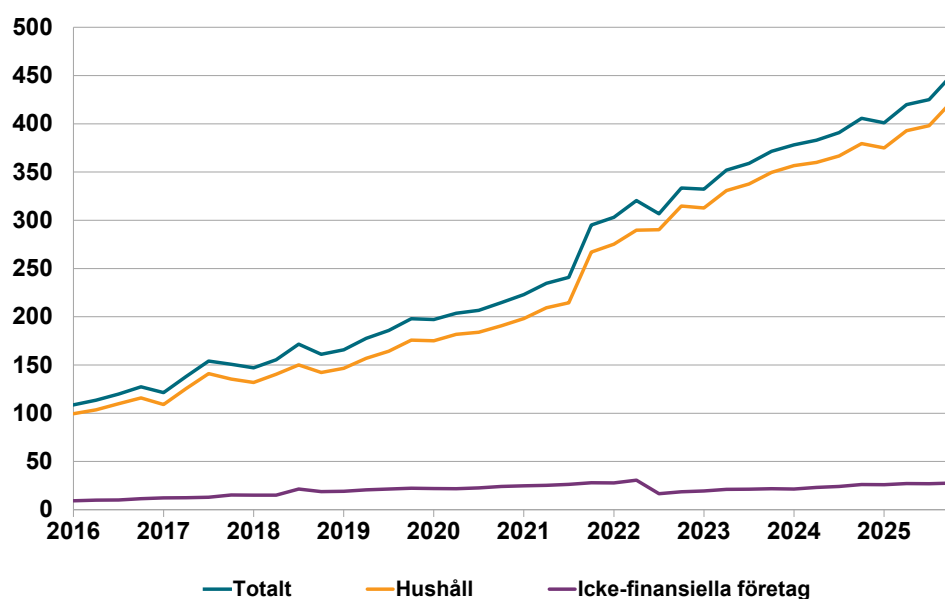
Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt.

Konsumtionskreditföretagens utlåning fortsatte att växa under andra halvåret 2025, och i en högre takt än det första halvåret (se diagram 29). Av alla kategorier av banker hade konsumtionskreditföretagen den största relativa tillväxten i utlåning till allmänheten vid utgången av det fjärde kvartalet 2025 jämfört med samma kvartal föregående år (9,5 procent).

Det var framför allt tillväxten i utlåningen till hushåll, främst utomlands, som ökade. Den svagare tillväxten i utlåningen till icke-finansiella företag berodde främst på minskad företagsutlåning utomlands.

29. Total utlåning

Miljarder kronor



Källor: FI och SCB.

Anm. Avser all utlåning globalt, det vill säga även utlåning utanför Sverige.

Värdepappersbanker

Avanza och Nordnet kategoriseras som värdepappersbanker eftersom de är mer beroende av provisionsintäkter än andra kategorier av banker. Provisionsnettot minskade något under det andra halvåret 2025, medan räntenettot ökade något.

Värdepappersbankerna har länge varit den kategori av banker som har haft högst avkastning på eget kapital. Deras avkastning ökade något under det andra halvåret 2025, medan den minskade för banksektorn i helhet.

Kategorin värdepappersbanker består av två banker: Avanza och Nordnet. Tidigare ingick även Carnegie Investment Bank i kategorin, men i och med DNBs förvärv av Carnegie ingår numera banken i kategorin utländska filialer och dotterbolag för denna rapport. Därmed ingår Carnegie inte längre i kategorin värdepappersbanker, trots att liknande verksamhet som Avanza och Nordnet bedrivs.⁵

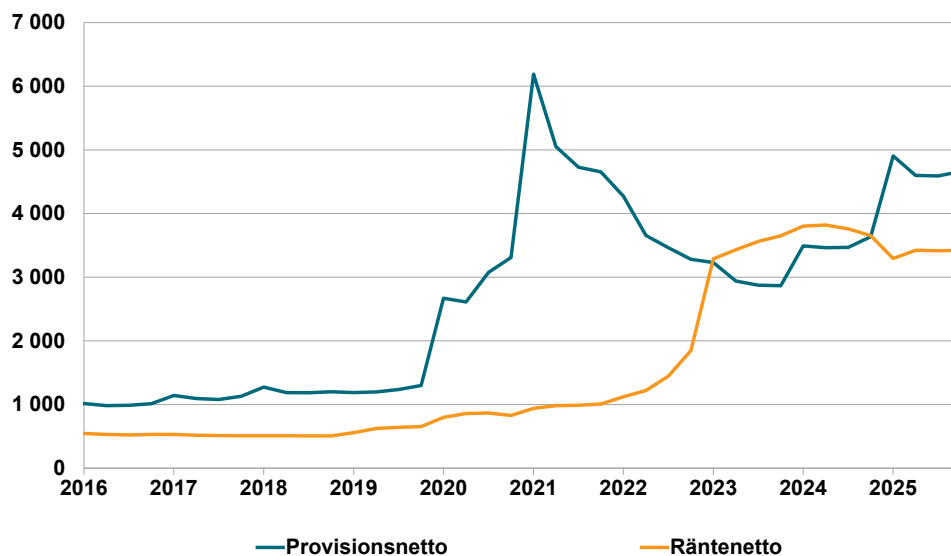
Värdepappersbankerna skiljer sig från andra banker genom att de är mer inriktade på handel med värdepapper samt fond- och kapitalförvaltning. Det gör att provisionsnettot blir en viktigare del av deras totala intjäning än för andra typer av banker. Avanzas och Nordnets affärsmodell riktar sig till en bred kundkrets med digitala plattformar för att förmedla olika sparprodukter. De erbjuder även bostadsutlåning, som har ökat i omfattning över tid.

⁵ Hela serien har reviderats så att Carnegie inte ingår som värdepappersbank i underlaget. I och med att den inte längre ingår i kategorin värdepappersbanker har en del värden och tidsserier förändrats eller skiftat sedan föregående rapport.

Även om provisionsnettot är den viktigaste inkomstkällan så har räntenettots betydelse för värdepappersbankernas intäkter ökat under perioden med högre räntor, precis som för andra kategorier av banker (se diagram 30). Provisionsnettot minskade något under det andra halvåret 2025 jämfört med första halvåret, medan räntenettot ökade något.

30. Provisionsnetto och räntenetto

Miljoner kronor



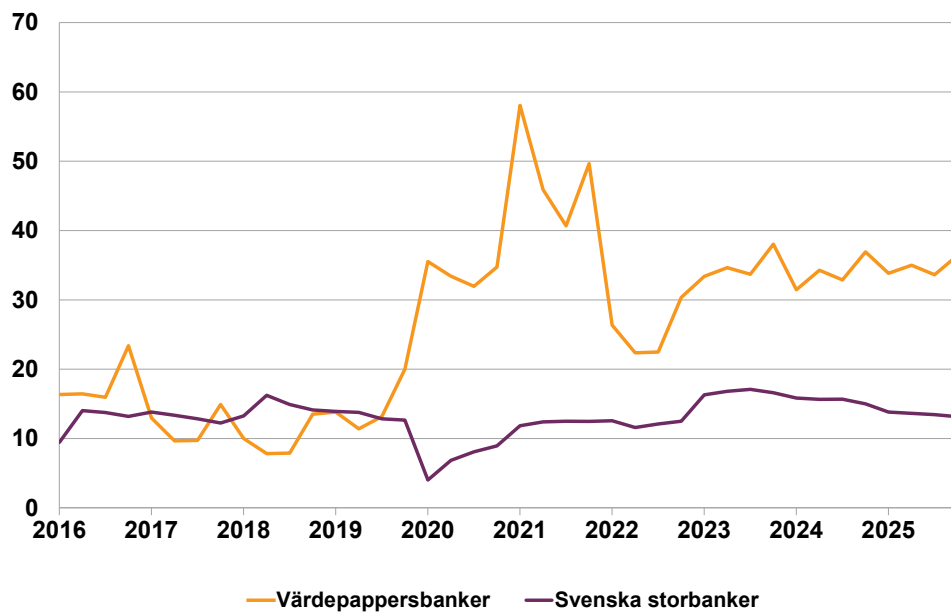
Källa: FI.

Anm. Visar resultatposter uppräknade i årstakt.

Värdepappersbankernas avkastning på eget kapital har historiskt legat högre än för andra typer av banker i Sverige (se diagram 31). Avkastningen på eget kapital ökade något under det andra halvåret 2025, medan den minskade för banksektorn som helhet. Ökningen drevs framför allt av ett ökat nettoresultat, men även eget kapital ökade under perioden.

31. Avkastning på eget kapital

Procent



Källa: FI.

Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt.

Kostnaderna i relation till intäkterna (K/I-tal) för värdepappersbankerna minskade under det andra halvåret 2025, vilket framför allt förklaras av ökade intäkter (se diagram 32).

32. K/I-tal

Procent



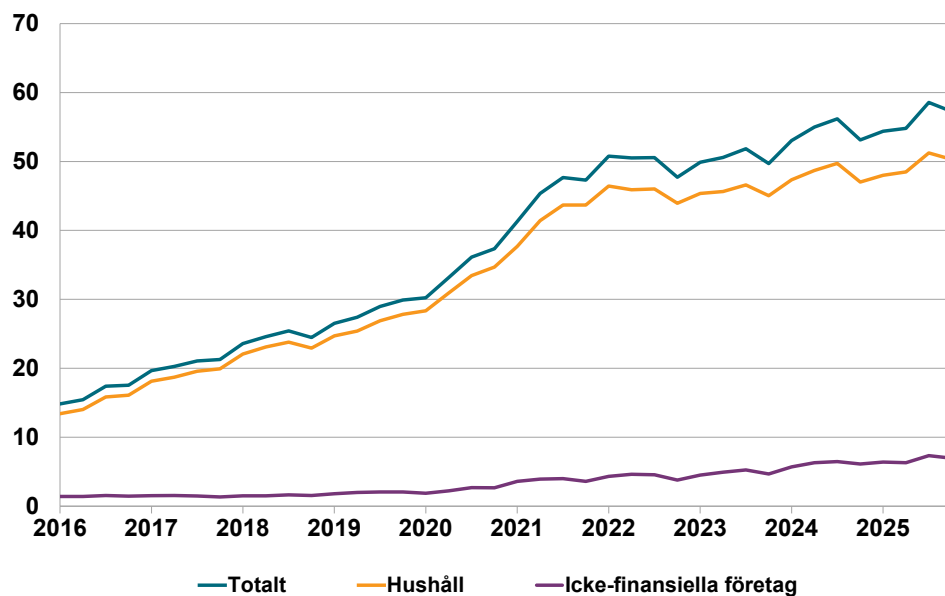
Källa: FI.

Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt.

Sett till den totala bankmarknaden står värdepappersbankerna för en mycket liten andel av utlåningen till allmänheten (illustrerat i diagram 1), och deras utlåning är i huvudsak kopplad till värdepappersdepåer. Utlåningen till allmänheten har dock ökat över en tioårsperiod, främst inom bostadsutlåningen (se diagram 33). Utlåningen ökade även något under andra halvåret 2025.

33. Utlåning

Miljarder kronor



Källor: SCB.

Anm. Avser all utlåning globalt, det vill säga även utlåning utanför Sverige.

Leasingbolag

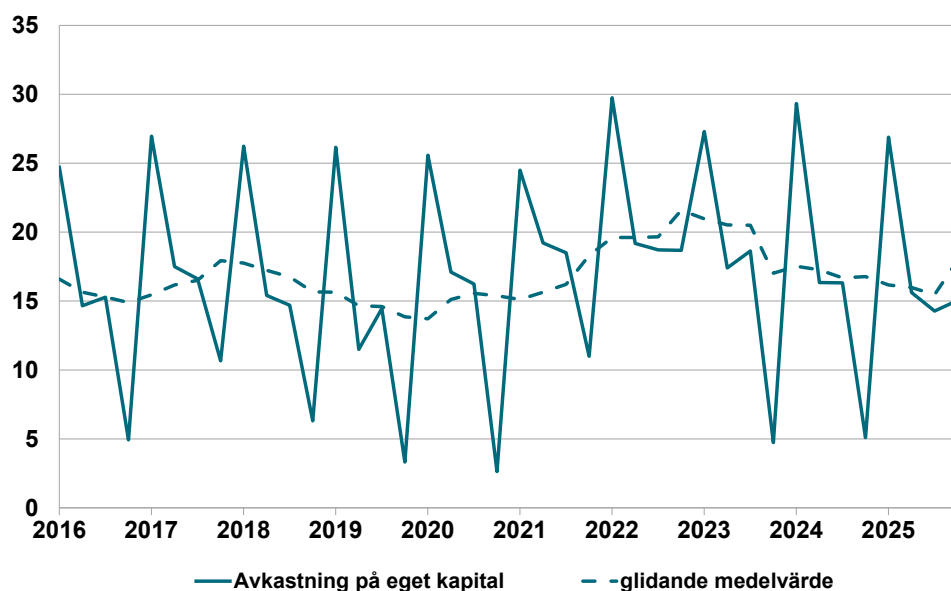
Mot slutet av 2025 ökade leasingbolagens lönsamhet i form av avkastning på eget kapital. Utlåningen minskade under den andra halvan av 2025 för kategorin som helhet. Utvecklingen förklaras dock till stor del av en populationsförändring, då ett leasingbolag återlämnade sitt tillstånd.

De fem leasingbolagen som bedriver verksamhet i Sverige har en annan affärsmodell än de traditionella bankerna. Leasingbolagens verksamhet syftar ofta till att stödja försäljningen i en icke-finansiell företagskoncern genom att erbjuda produkt-, sälj- och kundfinansiering.

Avkastningen på eget kapital tenderar att variera mycket under året för leasingbolagen (se diagram 34). Det beror till viss del på att många av bolagen ingår i större koncerner, vilket innebär att moderbolaget kan styra leasingbolagens redovisade vinst. I själva verket visar det glidande medelvärdet att avkastningen har varit relativt stabil över tid, med en viss uppåtgående trend mellan 2021 och 2023, varefter den har sjunkit igen. Mot slutet av 2025 ökade lönsamheten, vilket främst förklaras av ett ökat nettoresultat men även ett minskat eget kapital.

34. Avkastning på eget kapital

Procent



Källa: FI.

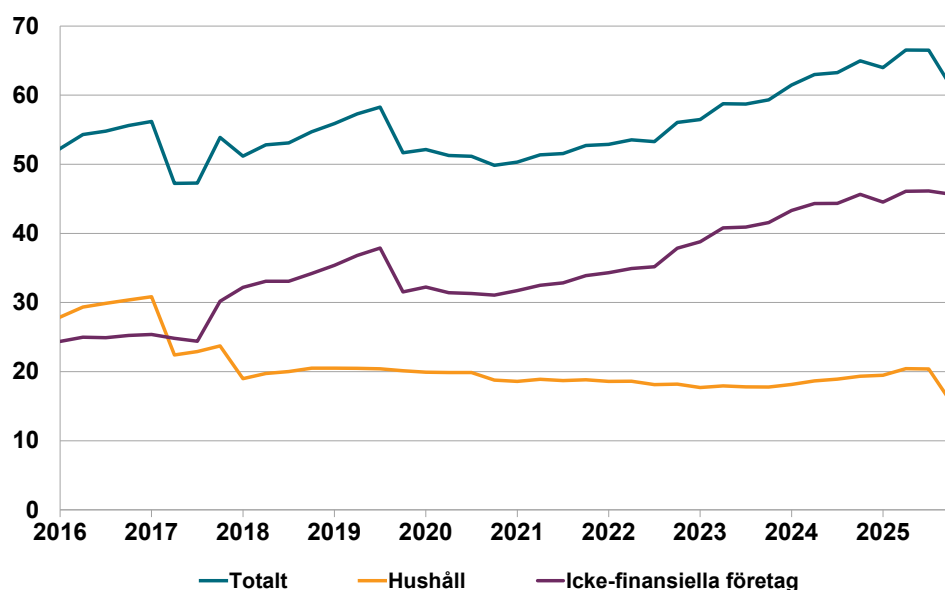
Anm. Kvoterna avser viktade genomsnitt. Det glidande medelvärdet avser medelvärdet av de fyra senaste kvartalen.

Leasingbolagens utlåning har vuxit under en tioårsperiod, vilket framför allt har drivits av en ökad utlåning till icke-finansiella företag (se diagram 35). Leasingbolagen står dock för en liten del av den totala utlåningen till företag (knappt 1,3 procent av marknaden).

Utlåningen minskade under den andra halvan av 2025 för kategorin som helhet. Utvecklingen förklaras dock till stor del av en populationsförändring, då ett leasingbolag återlämnade sitt tillstånd.

35. Utlåning

Miljarder kronor



Källor: FI och SCB.

Anm. Avser utlåning globalt, det vill säga även utlåning utanför Sverige. Den kraftiga nedgången i början av serien beror på att två företag lämnade rapporteringsunderlaget när de inte längre klassificerades som banker. Den markanta minskningen under det fjärde kvartalet 2025 beror på att ett företag lämnade underlaget och inte längre klassificerades som bank.

Bilaga 1 – Kategorisering av företag

Tabellen ger exempel på särdrag som kan förknippas med respektive kategori av företag.

| Kategori | Exempel på särdrag | Banker som ingår ⁶ |
|--|--|---|
| Storbanks (3 företag) | <ul style="list-style-type: none"> 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) | <ul style="list-style-type: none"> kärnverksamhet inriktad mot lån med säkerhet intäkterna drivs av räntenetto finansierar sig genom inlåning från allmänheten och marknadsfinansiering. | Borgo, Enity Bank Group AB, Skandiabanken, Landshypotek Bank, Länsförsäkringar Bank och SBAB Bank. |
| Sparbanker (56 företag) | <ul style="list-style-type: none"> 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, Varbergs Sparbank och Sörmlands Sparbank. |
| Konsumtions-kreditföretag (18 företag) | <ul style="list-style-type: none"> kärnverksamhet inriktad mot lån utan säkerhet och olika slags betaltjänster inriktning mot fintech (gäller flera banker inom denna kategori) många av företagen är webbaserade. | Anyfin AB, Brixi, Fedelta Finance, Frink, ICA Banken, Ikano Bank, Klarna, Lea Bank, Marginalen, MedMera Bank, Moank, NOBA, Northmill, Oto9, Qliro, Resurs Bank, Svea Bank och TF Bank. |
| Värdepappersbanker (2 företag) | <ul style="list-style-type: none"> tillhandahåller finansiella tjänster som exempelvis värdepappershandel åt privatpersoner eller företag samt fond- och kapitalförvaltning. intäkterna drivs av provisionsnetto. | Avanza och Nordnet. |
| Leasingbolag (5 företag) | <ul style="list-style-type: none"> 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. | Lantmännen Finans, Siemens Financial Services, Telia Finance, Toyota Material Handling Commercial Finance och Volvofinans Bank AB |
| Bostadskreditinstitut (3 företag) | <ul style="list-style-type: none"> 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 (18 företag) | <ul style="list-style-type: none"> 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, DNB Carnegie Investment Bank AB och DNB NOR Banks filial i Sverige. |
| Övriga banker och kreditmarknadsbolag (21 företag) | <ul style="list-style-type: none"> exempelvis medlemsbanker, företag vars verksamhet innefattar förvärv av förfallna fordringar och företag som erbjuder fakturabelåning. | AK Nordic, Aktiebolaget Svensk Exportkredit, Arktika Capital, Aros Kapital, Avida Finans, Brocc Finance, Coeli, Ekobanken Medlemsbank, EP Bank AB FOREX, Froda, Hoist, JAK Medlemsbank, Kommuninvest, Nordiska Kreditmarknadsbolaget, Norion, OKQ8 Bank, Qred, Rediem Capital AB, Serafim Finans, Svenska Skeppshypotekskassan. |

⁶ Vi listar endast banker som fortfarande är aktiva och bedriver verksamhet. I tidsserierna i rapporten finns ett antal banker som inte längre är aktiva, men som ändå ingår i det historiska underlaget.

Bilaga 2 – Beskrivning av statistik

I rapporten beaktar vi samtliga svenska banker. I de fall en bank eller ett kreditmarknadsföretag rapporterar till FI på gruppnivå använder vi gruppens rapportering och inte rapporteringen från enskilda bolag inom gruppen.⁷ Utöver de svenska banker som FI har full tillsyn över finns det även svenska filialer till utländska banker som driver verksamhet i Sverige. För dessa banker beaktar vi endast den svenska verksamheten. Bostadskreditinstituten, vars verksamhet inte faller inom bankverksamhet, beskrivs 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:s) data över utlåning. Rapporteringsunderlaget, och därmed vissa nyckeltal och volymer, skiljer sig något från SCB:s finansmarknadsstatistik på grund av vissa skillnader i definitioner och vilka företag som ingår i underlaget.

Kvoterna i rapporten beräknas enligt Europeiska bankmyndighetens (EBA) definitioner, där resultatposterna räknas upp i årstakt och balansposterna beräknas som genomsnittet av det innevarande kvartalet och det föregående fjärde kvartalet.⁸ Siffrorna i rapporten redovisas antingen som aggregerade summor eller som viktade genomsnitt, med undantag för fördelning av finansiering, diagram 7, som använder oviktade 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 154 banker inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES). Urvalet täcker mer än 80 procent av den europeiska banksektorn (sett till totala tillgångar). En fullständig lista på de banker som ingår finns på EBA:s webbplats⁹.

I kapitlet om storbankerna används en jämförelsegrupp av större banker i övriga Norden¹⁰ och EES¹¹. Urvalet av de europeiska bankerna grundar sig på deras totala

⁷ Med gruppnivå menas bankens högsta konsoliderade situation.

⁸ För definitioner av nyckeltal, se bilagan i EBA:s senaste [Risk Dashboard](#).

⁹ <https://www.eba.europa.eu/risk-and-data-analysis/data/secondary-reporting-data-competent-authorities-eba>.

¹⁰ Nordiska storbanker: DNB Bank, Danske Bank, Nordea Bank.

¹¹ 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, Société Générale, Bayerische Landesbank,

tillgångar. De banker som ingår har sedan 2014 haft en genomsnittlig balansomslutning som motsvarar minst 85 procent av det lägsta genomsnittsvärdet för balansomslutningen hos de svenska storbankerna.