



# Räntebladet

## September 2024

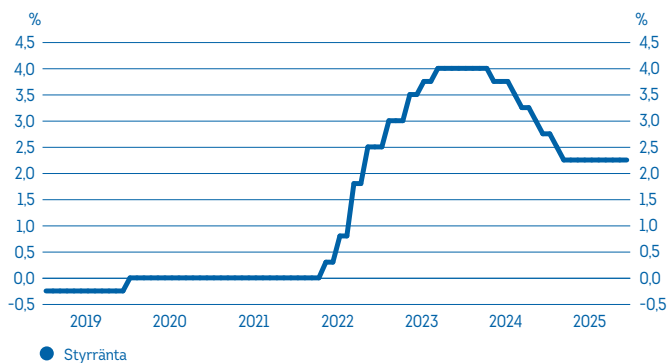


Inflationen fortsätter att sjunka, och KPIF-inflationen har nu legat under Riksbankens mål på två procent tre månader i följd. Samtidigt befinner sig den svenska ekonomin i en lågkonjunktur, präglad av negativ tillväxt och hög arbetslöshet. Den lägre inflationen har skapat utrymme för Riksbanken att börja sänka styrräntan, från 4 procent i maj till 3,25 procent vid det senaste beskedet i september.

Riksbanken har också tydligt kommunicerat att flera räntesänkningar är att vänta, och att en dubbelsänkning – det vill säga en sänkning med 0,5 procentenheter – kan genomföras vid något av de två återstående penningpolitiska mötena under 2024. Detta är naturligtvis villkorat av fortsatt positiva inflationsutsikter. Våra prognoser visar en inflation under målet under de kommande kvartalen och en ekonomi i behov av lägre ränta. Vår bedömning är därför att Riksbanken väljer att ta ett större steg och sänker räntan med 0,5 procentenheter i november. Vi räknar också med att sänkningarna fortsätter under 2025 och att styrräntan når 2 procent i mars nästa år.

Vår prognos för styrräntan indikerar att bolåneräntorna med korta bindningstider förväntas fortsätta minska både i år och nästa år. Bolåneräntor med längre bindningstider har också sjunkit, eftersom lägre styrräntor från flera centralbanker har lett till lägre marknadsräntor. Framöver bedömer vi att räntor med längre löptider endast kommer att förändras marginellt. En förutsättning för denna prognos är att inflationen fortsätter att uppvisa en stabil utveckling. Vi ser dock risker kopplade till den amerikanska ekonomin, särskilt med avseende på konjunkturläget. Om konjunkturläget i USA skulle försämrans markant kan utvecklingen i den svenska ekonomin bli betydligt sämre än väntat. Detta skulle leda till fler och större räntesänkningar från Riksbanken.

### Vår prognos för Riksbankens styrränta



### Vår prognos för styrränta och bolåneräntor

	Slutet av aug	2024	2025	2026
<b>Styrränta</b>	3,5	2,5	2,0	2,0
<b>Bolåneräntor</b>				
3 månader	4,2	3,4	3,0	3,0
2 år	3,4	3,2	3,1	3,1
5 år	3,3	3,3	3,4	3,4

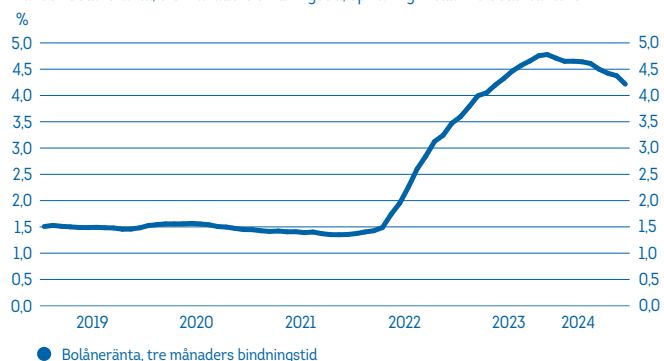
Värdet vid årets slut om inget annat anges

Anm. Prognosen för faktiska genomsnittsräntor av 10 bolåneinstitut.



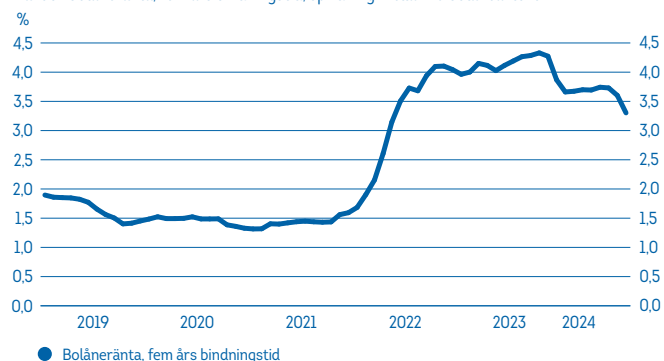
## Svenska bolåneräntor, kort löptid

Faktisk bolåneränta, tre månaders bindningstid, spridning mellan 10 bolåneaktörer



## Svenska bolåneräntor, längre löptid

Faktisk bolåneränta, fem års bindningstid, spridning mellan 10 bolåneaktörer



### Val av bindningstid

När du bestämmer dina bolåns bindningstider bör du fundera över din eller din familjs inkomster och utgifter de kommande åren. Är inkomsterna stabila eller ska någon av er exempelvis vara föräldraledig eller jobba deltid? Har ni gott om pengar över när boendekostnader och hushållskostnader är betalda?

#### Tips

Gör en budget där räntan är fem procent – vad händer med er ekonomi då? Svaren kan ge viss vägledning i valet av bindningstid.

### För hushåll med stora marginaler

Hushåll med stabila inkomster och goda marginaler påverkas inte så mycket av en förändrad ränteutgift. De kan ta en något större risk vad gäller ränteförändringar och därför ha en större andel bolån med tremånadersränta (som normalt ligger lägre än räntor med längre bindningstider). Eventuellt överskott kan användas till att spara och/eller amortera.

#### Tips

Lek med tanken att boräntan är 1-2 procentenheter högre. Spara skillnaden mellan den ränteutgift ni har än idag och den ränteutgift som det högre ränteläget ger. Detta sätt att vänja sig vid ett högre ränteläge och samtidigt skaffa en "räntebuffert" kan göra övergången till ett eventuellt högre ränteläge mer smidig.

### För hushåll med små marginaler eller som inte gillar risk

För hushåll som oroar sig för högre räntor eller har lite pengar kvar när utgifterna är betalda, kan det vara bra att binda en del av lånet. För en lite högre ränta slipper du se utgifterna stiga om räntan höjs. Det gör dina månadsbetalningar mer förutsägbara.

#### Tips

Ett sätt att sprida risken är att dela bolånet i 2 eller 3 delar. På så sätt kan du ha olika räntebindingstid på olika delar. Då minskar du risken att behöva binda om hela lånet i ett läge med högre räntor.

Du får detta ränteblad i informationssyfte. Det är inte avsett att vara rådgivande. Vi vill särskilt uppmärksamma dig om att innehållet inte handlar om vilken räntebinding som är lämplig för just dig.

