



Räntebladet

November 2023



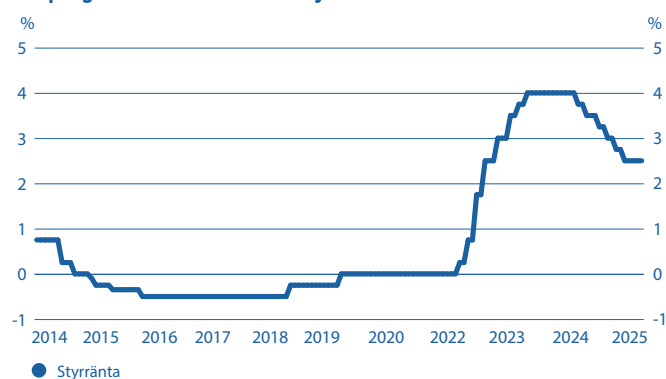
En lägre inflation och tydliga tecken på ett lägre inflationstryck har lett till att Riksbanken har lämnat styrräntan oförändrad på fyra procent. Centralbanken har dock lämnat dörren öppen för ytterligare höjningar om inflationen inte utvecklas som väntat. Även om det finns vissa risker, bedömer vi att Riksbanken har nått räntetoppen. Dock kan det ta tid innan räntan börjar sänkas.

Vår prognos indikerar att inflationen kommer att minska under det kommande året, men det kommer att dröja innan den stabiliseras kring inflationsmålet på två procent. Vi ser också tydliga tecken på en försämrad konjunktur, men styrräntan väntas ligga oförändrad under en stor andel av 2024. Riskerna för att inflationen inte sjunker tillräckligt snabbt fortsätter att vara stora.

Vi förutser att inflationen närmar sig målet under det tredje kvartalet nästa år. Detta, i kombination med en lågkonjunktur, förväntas leda till att Riksbanken påbörjar sina räntesänkningar under hösten 2024. Bolåneräntorna bedöms därför börja sjunka ungefär samtidigt.

Bolåneräntorna med längre bindningstider har stigit under de senaste månaderna till följd att högre marknadsräntor. Marknadsräntorna har ökat när centralbankerna har signalerat att styrräntorna bedöms ligga på en hög nivå under en längre tid. Framöver är vår bedömning att räntor med längre löptider gradvis rör sig nedåt i takt med att inflationen sjunker och den ekonomiska aktiviteten försvagas.

Vår prognos för Riksbankens styrränta



Vår prognos för styrränta och bolåneräntor

	Utfall 2023-10-31	2023	2024	2025
Styrränta	4,00	4,00	3,50	2,50
Bolåneräntor				
3 månader	4,8	4,8	4,4	3,5
2 år	4,8	4,8	4,2	3,6
5 år	4,3	4,3	4,0	3,7

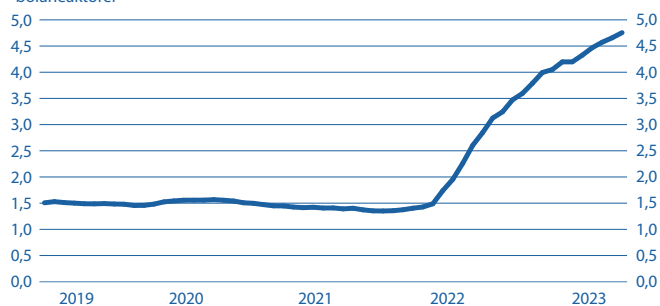
Värdet vid årets slut om inget annat anges

Anm. Prognosen för faktiska genomsnittsräntor av 10 bolåneinstitut. Månadsutfallet för bolåneräntorna avser september 2023.



Svenska bolåneräntor, kort löptid

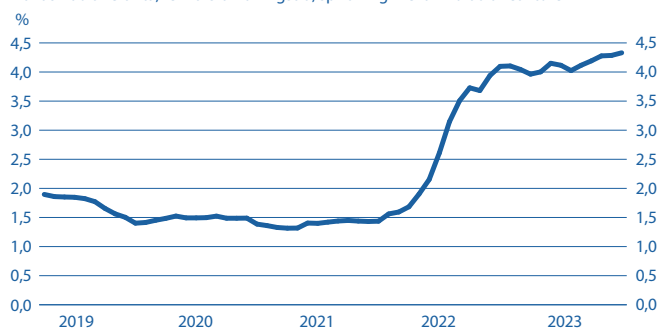
Faktisk bolåneränta, tre månaders bindningstid, spridning mellan 10 bolåneaktörer



● Bolåneränta, tre månaders bindningstid

Svenska bolåneräntor, längre löptid

Faktisk bolåneränta, fem års bindningstid, spridning mellan 10 bolåneaktörer



● Bolåneränta, fem års bindningstid

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.

