

## Pressemeddelelse

1. juni 2016

# Analyse: Rekordhøj opsparing koster gennemsnitsfamilie 900 kroner om året

**Danskernes private indlån rundede i 2015 en halv billion kroner. Nulrente og inflation gør, at realværdien af den rekordhøje formue hver dag bliver mindre og mindre. En gennemsnitsfamilie tabte således næsten 900 kroner sidste år på at have penge stående i banken. Samtidig holder det opsvinget, der blandt andet skal drives af forbruget, tilbage.**

Danskernes opsparing nåede nye højder i 2015. Tal fra Danmarks Nationalbank viser, at niveauet for det private indlån nu har rundet en halv billion - helt præcist 504 milliarder kroner. Det er en stigning på knap 9 procent på bare et år og en stigning på 58 procent de seneste 10 år. Det svarer til, at en gennemsnitlig dansk familie har godt 191.000 kroner stående på en almindelig indlånskonto – det vil sige en konto uden særlige vilkår:

- Det er jo på den ene side positivt, at danskerne formår at spare så meget op, men på den anden side også negativt, da det er tabsgivende for den enkelte og samtidig negativt for den samfundsøkonomiske udvikling. Vi har nu mere end en halv billion i danske kroner, der for hver dag inflationen overstiger renteafkastet, bliver mindre og mindre værd, forklarer cheføkonom i Spar Nord Jens Nyholm.

### Gennemsnitsfamilie taber 900 kroner årligt

Problemet med danskernes opsparingslyst er, at renten på almindelige indlån de seneste år er faldet til 0 procent eller tæt på 0 procent, og at formuen derfor spises op af inflationen, der i 2015 endte på knap 0,5 procent. Kort sagt er beløbet på kontoen det samme ved årets udgang som ved årets indgang, mens priserne fortsætter med at stige som følge af inflationen. Med andre ord bliver den enkelte dansker reelt fattigere dag for dag, og samtidig lægger det en dæmper på den økonomiske vækst, når danskerne bruger forholdsvis mange penge på opsparing frem for forbrug.

- Vores analyse viser, at en gennemsnitlig dansk husstand taber knap 900 kroner om året. Men det er ikke det værste. De mange penge kunne jo være i omløb som forbrug og dermed bidrage til væksten i samfundsøkonomien. Set med de briller er tabet altså større, pointerer Jens Nyholm.

Det er dog ikke noget nyt, at danskerne taber penge på indlån. Analysen fra Spar Nord viser, at der de seneste 10 år kun har været et enkelt år, hvor danskerne har opnået et positivt realafkast på at have penge placeret som almindeligt indlån i banken. Det var i 2007, hvor den gennemsnitlige indlånsrente lå på 3,11 procent, og hvor inflationen lå på 0,69 procent. Alle andre år har indlån være tabsgivende i større eller mindre grad.

### Reallønstigning på 1,5 procent

Den fortsatte opsparingsiver skal ses i lyset af, at danskerne det seneste år har fået en reallønstigning på omkring 1,5 procent. Det skyldes dels et fald i energipriserne og dels generelle lønstigninger. Samtidig er omkring 90.000 danskere kommet i job siden starten af 2013, og disse faktorer burde få opsparingslysten til at falde og forbrugslysten til at stige:

- En kombination af reallønstigninger og stigende beskæftigelse vil normalt have en stor positiv effekt på forbruget. Men vi venter stadig på et egentligt skifte, siger Jens Nyholm videre.

### Stigende forbrug i 2016?

Danskernes store opsparing betyder, at der er potentiale til en stigende forbrugskvote, når først opsvinget for alvor har bidt sig fast. Det vil sige, at danskerne forbruger mere af indkomsten og

måske endda dykker ned i opsparingen. Sker det, vil det ifølge Jens Nyholm få en selvforstærkende effekt på opsvinget.

- Tallene viser, at danskerne har pengene, men at de stadig sidder solidt på dem. Det kan være rationelt i kriseperioder, men i takt med at beskæftigelsen stiger og opsvinget bider sig fast, vil pengene sandsynligvis ligge løsere i lommen. Det er en tendens, vi forventer, vil udfolde sig over de kommende år, men nok næppe i samme omfang som før finanskrisen.

### **Mange måder at øget forbruget på**

Og ifølge rådgivningsfirmaet Uvildige.dk er der mange måder at øge forbruget på. Pengene kan anvendes til flere restaurantbesøg og shopping, men kan også investeres mere eller mindre fornuftigt og mere eller mindre risikofyldt. Det afhænger i høj grad af temperament:

- Det er for det første vigtigt at være afklaret om, om du har behov for ekstra likviditet på den korte bane. Har du det, kan det være en god ide at have et vist indlån, hvor pengene jo til enhver tid er disponible. Har du ikke et kortsigtet behov, er der mange gode alternativer til indlån, forklarer direktør Hans Peter Christensen og fortsætter:

- Aktier og obligationer er de traditionelle valg og bør indebære en længere tidshorisont. Derudover er der investeringer med brugsværdi. Det kan være et sommerhus eller en ferielejlighed sydpå, men det kan også være et nyt køkken eller en ny carport, der jo både har en brugsværdi og samtidig sandsynligvis øger værdien af din bolig, slutter han.

### **For yderligere information kontakt venligst:**

Cheføkonom Jens Nyholm, Spar Nord. Tlf. 9634 4057, [jny@sparnord.dk](mailto:jny@sparnord.dk)

Pressechef Leif Lind Simonsen, Spar Nord. Tlf. 2527 0330 eller [lsi@sparnord.dk](mailto:lsi@sparnord.dk)

### **Om Spar Nord**

Med næsten 400.000 kunder, cirka 1.550 medarbejdere og 70 lokale banker (filialer) over hele landet er Spar Nord blandt de største banker i Danmark. Banken har gennem finanskrisen hvert år leveret trecifrede millionoverskud og leverede i 2015 et overskud før skat på 1.074 millioner kroner.

Spar Nord ejes af cirka 117.000 aktionærer.

For yderligere information se [www.sparnord.dk](http://www.sparnord.dk)