

Danskerne holder sparejul – Markant lavere lån til juleforbrug

17. november 2008

De seneste par år har danskernes forbrug i julen slået alle rekorder. Og en stor del af forbruget har været lånefinansieret. Analyser fra Finansrådet viste, at danskerne i 2006 og 2007 lånte op mod 5 mia. kr. ekstra til at forsøge julen med i hvert af disse år.

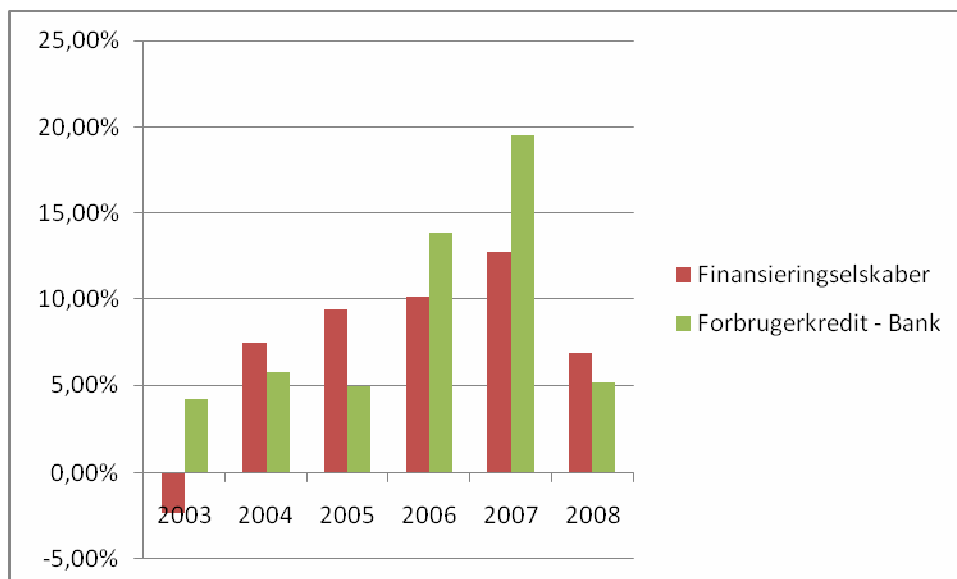
Kontakt Nicholas Falck Lund
Direkte 3370 1103
nfl@finansraadet.dk

I år viser Finansrådets analyse imidlertid, at danskerne vil holde voldsomt igen, når det handler om at låne til forbrug i julen. Kun 1,3 mia. kr. vil danskerne låne ekstra på kassekreditter og i finansieringsselskaber. Det svarer til, at hver voksne dansker låner ca. 300 kr. til rent juleforbrug i december.

Journalnr. 912/02
Dok. nr. 206969-v1

På trods af den aftagende vækst i danskernes julelån, vil danskernes samlede gæld på lån til forbrug ved udgangen af året nå rekordhøje 168 mia. kr. mod 160 mia. kr. ved starten af året. Det skønnes, at danskernes gæld i bankerne på forbrugerkreditter vil lande på ca. 146 mia. kr., mens danskernes gæld til finansieringsselskaberne ventes at ligge på ca. 22 mia. kr., når året slutter.

Figur 1: Årlig vækst i forbrugerkreditter siden 2003. Skøn for 2008.



Kilde: Nationalbanken, Statistikbanken, MFI-statistikken og egne beregninger.

Det rekordhøje niveau for danskernes lån til forbrug betyder, at det aldrig har været vigtigere at have fokus på hvor og hvordan, det er billigst at låne.

Den samlede låntagning til forbrug i 2008

Finansrådet har beregnet et estimat på det samlede omfang af merudlån til forbrug i 2008 for såvel finansieringsselskaber og banker, jf. tabel 1 nedenfor.

Journalnr. 912/02

Dok. nr. 206969-v1

Tabel 1: Merlån optaget til forbrug pr. voksne dansker (flow)

Kr. pr. dansker	Finansieringsselskaber	Banker - forbrugerkredit
2007	548 kr.	5.345 kr.
2008 skøn	332 kr.	1.700 kr.*

Kilde: Danmarks Statistik, Nationalbanken og egne beregninger

* Et minimumsskøn. Alle beregninger bygger på lineære fremskrivninger, der tager højde for trend og sæson i lånudvikling.

Det fremgår, at finansieringsselskabernes merudlån ventes at vokse med 332 kr. i 2008 pr. voksne dansker, mens danskerne ved udgangen af 2008 ventes at skyldes 1.700 kr. mere til bankerne i forbrugslån i forhold til for et år siden.

Dermed skønnes danskernes samlede gæld til finansieringsselskaberne at udgøre ca. 5.200 kr. pr. dansker ved udgangen af 2008. Tilsvarende fremgår det, at bankernes udlån af forbrugerkreditter også har oplevet en mindre vækst i 2008, således at danskernes gennemsnitlige gæld vurderes at lande på ca. 34.500 kr. ved udgangen af året, jf. tabel 2.

Tabel 2: Samlet lån optaget pr. voksne dansker (stock)

Kr. pr. dansker	Finansieringsselskaber	Banker - forbrugerkredit
2007	4.846	32.761
2008 skøn	5.178	34.461

Kilde: Danmarks Statistik, Nationalbanken og egne beregninger.

Når danskerne i julen 2008 har sænket deres lyst til at låne til forbrug, så skyldes det en lang række faktorer:

- En økonomi på vej ned i gear
- Lavere tiltro til fremtiden
- Boligprisernes udvikling
- Stigende renter

Således gælder det, at lånelysten mindskes hos danskerne, når de økonomiske udsigter ikke er lyse. Omvendt befinder dansk økonomi sig fortsat i en relativ gunstig situation med ganske lav ledighed og stigende disponible indkomster. Samtidigt er såvel offentlige finanser som betalingsbalance i god form.

Lån til juleforbrug i bankerne

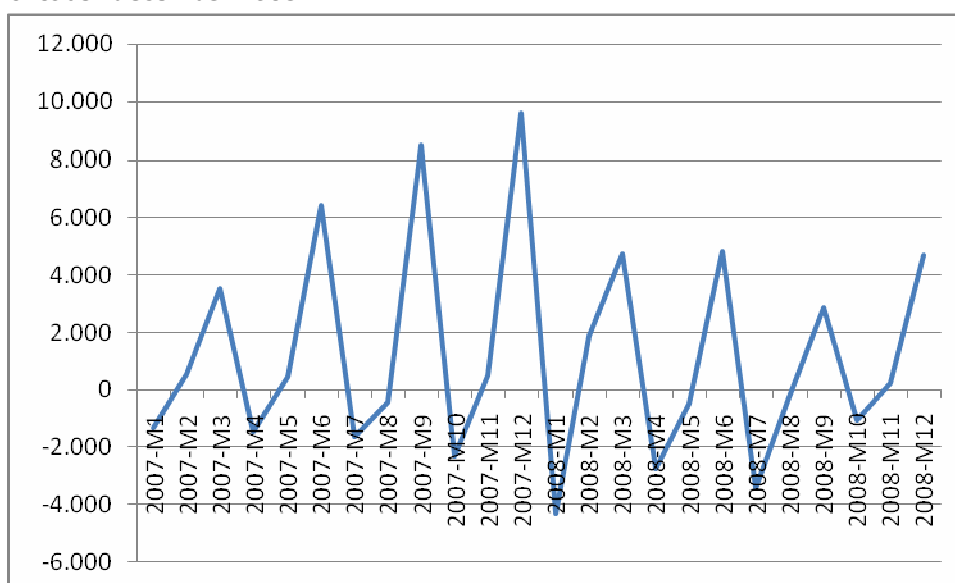
Ser man nærmere på udviklingen i bankernes udlån til danske husholdninger, er der i denne analyse fokuseret på udviklingen i forbrugerkreditterne, der indeholder blandt andet almindelige forbrugs lån samt kassekreditter. Det er disse låntyper, der i altovervejende omfang trækkes på, når der lånes til forbrug.¹

Journalnr. 912/02

Dok. nr. 206969-v1

Ser man på hvordan forbrugerkreditter i bankerne udvikler sig over året, tegner der sig et tydeligt mønster, hvor trækket på kassekreditterne i forbindelse med boligterminerne hvert kvartal træder tydeligt frem, jf. figur 2.

Figur 2: Forbrugerkreditter – nettoudydån i mia. kr. 2007-2008. Skøn for oktober-december 2008.



Kilde: Nationalbanken, Balance- og Strømstatistik, Husholdninger, forbrugerkredit og egne beregninger.

Det ses også af figuren, at der i december måned (M12) er et særligt stort træk.

Med udgangspunkt i det lånemønster, som er illustreret i figur x kan der beregnes et skøn på merlån til forbrug i julen 2008. Dvs. forskellen mellem det almindelige træk i en terminsmåned og så det træk, der sker i december måned.

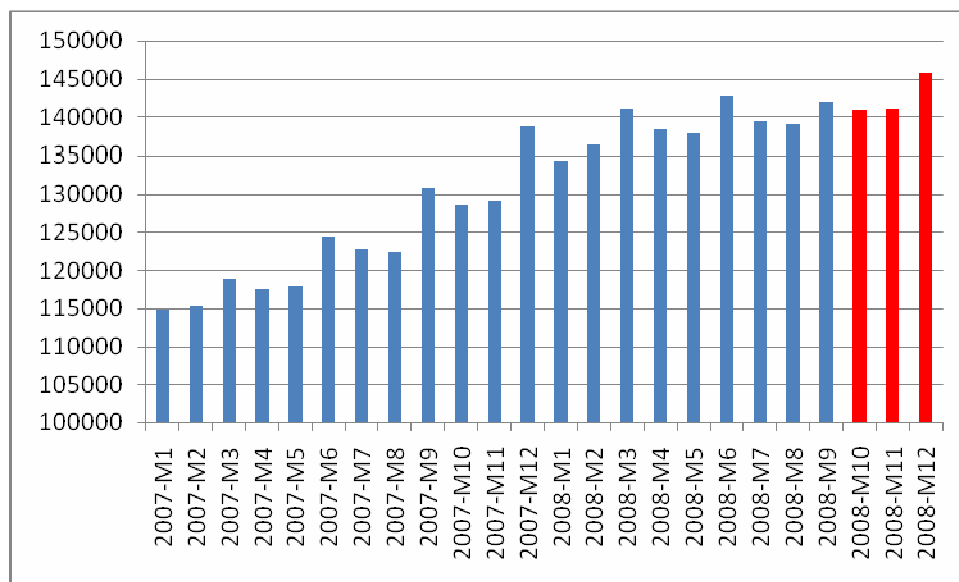
Samlet skønnes det i analysen, at der vil blive lånt 4,7 mia. kr. ekstra i julen 2008, hvoraf de 3,4 mia. kr. dog kan tilskrives det "almindelige" terminstræk, mens de 1,3 mia. kr. lånes til særligt juleforbrug.

¹ Husholdningerne låner også til boligformål, hvor både alm. boliglån og prioritetslån er placeret. Det antages dog, at der ikke trækkes på disse låneformer i forbindelse med lån til forbrug i julen. I praksis vil der blive trukket på prioritetslån, hvorfor det udarbejdede skøn undervurderer lån til forbrug i julen. Omvendt kan der også trækkes ekstraordinært på kassekreditter mv. i julen i forbindelse med investeringer af skattemæssige årsager.

Den samlede udvikling i danskernes forbrugerkreditter i bankerne er – inkl. fremskrivning - vist i figur 3:

Side 4

Figur 3: Udvikling i forbrugerkreditter i danske banker 2007-2008. Skøn for oktober-december 2008 er markeret med rød. Mio. kr.



Journalnr. 912/02

Dok. nr. 206969-v1

Kilde: Nationalbanken, Balance- og Strømstatistik, Husholdninger, forbrugerkredit og egne beregninger.