

FÖRDJUPNING – Inlåningen i svenska banker varierar i flyktighet

Vårens oro på bankmarknaden underströk risken förknippad med bankers inlåning, det vill säga insättningar på bankkonton. Även om situationen i de utländska banker som drabbades var speciell, gav händelseutvecklingen skäl att generellt sett försöka öka kunskapen om hur insättare agerar. Riksbanken har därför gjort en fördjupad analys av inlåningen i svensk banksektor. Resultaten visar att vissa banker har en högre koncentration av inlåning från enskilda insättare, men det går inte att finna belägg för att inlåningen är särskilt koncentrerad till en enskild sektor. Data visar även att de banker som har en högre andel inlåning som inte är garanterad av insättningsgarantin håller en större likviditetsbuffert. Resultaten pekar samtidigt på att inlåningen kan vara mer flyktig hos vissa mindre banker, i synnerhet inlåning som inte täcks av insättningsgarantin. Detta kunde bland annat observeras under utbrottet av coronapandemin. Flera konsumtionskreditbanker har även stor andel inlåning i Tyskland, delvis genom inlåningsplattformar, vilken troligtvis har en högre flyktighet. Detta i kombination med att ny teknik och sociala medier kan ha gjort inlåning mer flyktig, gör att det är viktigt att fortsätta övervaka riskerna med inlåningen framöver.

Inlåning medför också likviditetsrisker

Hushåll, företag och finansiella institutioner har alla behov av att sätta in pengar på konton hos bankerna. Denna inlåning är en viktig del av bankers finansiering och har traditionellt ansetts vara en mer stabil finansieringskälla än marknadsfinansiering. Men även inlåning kan försvinna om förtroendet för en bank sviktar och kunder vill ta ut sina pengar. Hastigheten i de uttagssanstormningar som skedde i ett antal amerikanska banker under våren tyder dessutom på att flyktigheten i inlåningen kan ha ökat som följd av den tekniska utvecklingen. Detta eftersom sociala medier innebär att information sprids mycket snabbt samtidigt som det är väldigt lätt att flytta pengar.

Trots att svensk banksektor klarade sig väl under vårens turbulens finns det skäl att öka kunskapen om de svenska bankernas inlåning. Riksbanken har god kännedom om bankernas finansieringsstrukturer och inlåningens sammansättning, men för att kunna

göra en mer detaljerad analys kring andra intressanta aspekter krävs mer data. Riksbanken har därför begärt in detaljerad data över inlåningen i 24 svenska banker.⁷¹

Inlåningen skiljer sig mellan olika typer av banker

I slutet av andra kvartalet 2023 uppgick inlåningen i svensk banksektor till drygt 10 000 miljarder kronor,⁷² vilket är ungefär 170 procent av Sveriges årliga BNP. I ett internationellt perspektiv är dock inlåningen i svensk banksektor liten om man ser till storleken på totala skulder och utlåning.⁷³ Hur mycket inlåning de svenska bankerna har varierar beroende på vilken typ av bank det är. Storbankerna och bolånebankerna har en relativt liten andel inlåning i förhållande till totala skulder, 50 respektive knappt 40 procent (se Diagram 28). Det beror på att de till stor del finansierar sig på kapitalmarknaderna. För övriga banktyper utgör inlåningen minst 75 procent av de totala skulderna och är därmed den viktigaste finansieringskällan. Av diagrammet framgår också att privatpersoner står för en stor andel av inlåningen för många banker. Det gäller framför allt för konsumtionskreditbankerna där över 95 procent av inlåningen kommer från privatpersoner. Storbankerna, sparbankerna och värdepappersbankerna har även en betydande del företagsinlåning. Inlåning från finansiella företag utgör även en relativt stor andel av inlåningen i storbankerna och värdepappersbankerna.

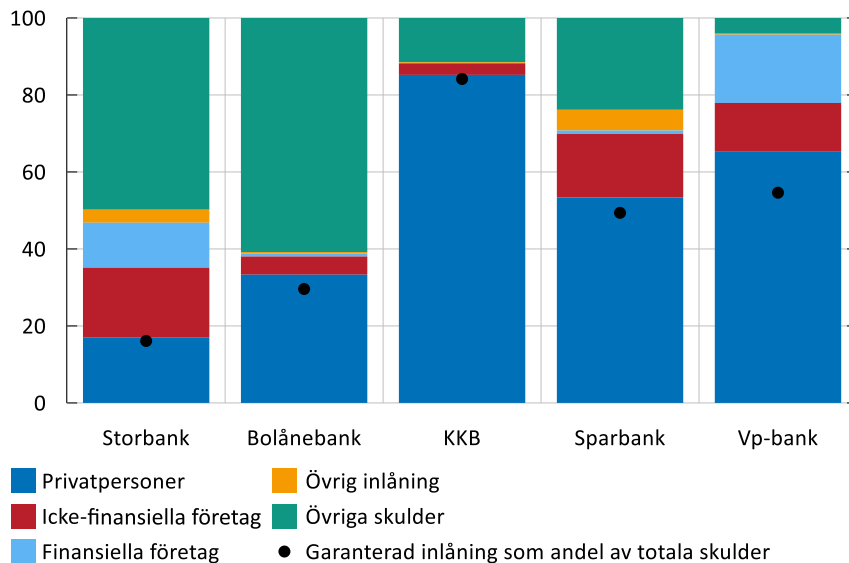
⁷¹ Data visar bland annat fördelningen av inlåningen mellan sektorer, valutor, länder, enskilda insättare, kontotyper samt hur mycket som är insättningsgaranterat. Frekvensen är månatlig och med 5 års historik. Följande banker och bankkoncerner omfattas av datainhämtningen: Storbanks: Handelsbanken, SEB och Swedbank. Bolånebanker: Bluestep, Landshypotek, Länsförsäkringar Bank, SBAB och Skandiabanken. Konsumtionskreditbanker: Hoist Finance, ICA Banken, Ikano, Klarna, Marginalen, Nordax, Norion (tidigare Collector), Resurs, Svea Bank och TF Bank. Sparbanker: Sparbanken Nord, Sparbanken Sjuhärad och Sparbanken Skåne. Värdepappersbanker: Avanza, Carnegie och Nordnet. Grupperingen av banker bygger på FI:s Bankbarometer. Sett till inlåningen hos samtliga sverigekontrollerade MFI:er står dataintaget för 85 procent. Benämningen *banker* i fördjupningen avser hela bankkoncernerna.

⁷² Siffran inkluderar inlåning i svenska MFI:ers moderbolag och utländska filialer samt utländska bankers filialer och dotterbolag i Sverige. Svenska bankers utländska dotterbolag är exkluderade. Siffran kan därmed skilja sig från de svenska bankernas inlåning på koncernnivå.

⁷³ För Sverige, och de övriga nordiska länderna, är till exempel kvoten utlåning till inlåning betydligt högre än för USA och övriga EU-länder då de nordiska bankerna till större del finansierar sin utlåning genom kapitalmarknaderna.

Diagram 28. Inlåning fördelat på typ av insättare

Procent



Anm. KKB: Konsumtionskreditbank, Vp-bank: Värdepappersbank. Diagrammet visar andelen av totala skulder.

Källa: Bankernas inrapporterade data till Riksbanken.

Andelen garanterad inlåning skiljer sig mellan bankerna

Hur mycket av finansieringen som utgörs av inlåning som inte täcks av den statliga insättningsgarantin skiljer sig åt mellan banktyperna, vilket Riksbanken uppmärksammat tidigare.⁷⁴ En tredjedel av storbankernas totala skulder utgörs av sådan icke-garanterad inlåning (se Diagram 29). Motsvarande siffra för värdepappersbankerna är 41 procent, för sparbankerna 27 procent, för bolånebankerna 9 procent och för konsumtionskreditbankerna 4 procent. Att siffrorna skiljer sig åt beror dels på hur mycket inlåning bankerna har i förhållande till totala skulder, dels på vilka insättarna är. De banker som framför allt har insättningar från ett stort antal privatkunder har en hög andel insättningsgaranterad inlåning.⁷⁵ Det gäller exempelvis konsumtionskreditbankerna för vilka den garanterade inlåningen utgör 95 procent av den totala inlåningen. För storbankerna är cirka en tredjedel av inlåningen garanterad. Att en stor andel inte är garanterad beror bland annat på att de har mycket inlåning från företag, både icke-finansiella och finansiella. Av värdepappersbankernas inlåning är cirka 60 procent garanterad då de har insättningar från privatpersoner som överstiger garantibeloppet samt en relativt stor andel insättningar från företag.

Analysen visar att de banker som har en högre andel icke-garanterad inlåning, som storbankerna och värdepappersbankerna, har en större buffert av högkvalitativa likvida tillgångar (high-quality liquidity assets, HQLA) sett till totala skulder (se Diagram 29). Buffertkravet är utformat enligt Baselregelverket för att kunna täcka olika utflöden från banken under ett stressat scenario. Hur stor buffert en bank måste ha beror

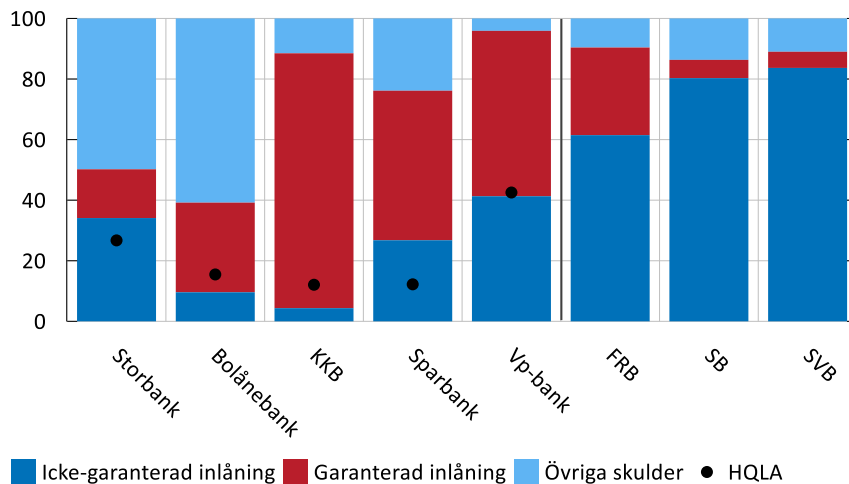
⁷⁴ Se *Finansiell stabilitet*, 2023:1, Sveriges riksbank.

⁷⁵ I Sverige gäller insättningsgarantin upp till 1 050 000 kronor per insättare och institut. Den gäller för alla privatpersoner, samt företag och andra juridiska personer. Den omfattar dock inte finansiella företag.

på ett flertal faktorer, där typ av finansiering är en. Inlåning som klassas som mer flyktig enligt regelverket driver upp buffertkravet. Inlåning från företag, och särskilt finansiell inlåning, bedöms som mer flyktig än inlåning från privatpersoner. Generellt klassificeras även icke-garanterad inlåning som mer flyktig än garanterad inlåning.

Diagram 29. Skulder nedbrutet på inlåning och övriga skulder, i relation till HQLA

Procent



Anm. Procent som andel av totala skulder. KKB: Konsumtionskreditbank, Vp-bank: Värdepappersbank, FRB: First Republic Bank, SB: Signature Bank och SVB: Silicon Valley Bank. Data på HQLA för de amerikanska bankerna saknas då mindre och medelstora banker i USA är undantagna från Basels regelverk och därför inte rapporterar dessa siffror.

Källor: Bankernas inrapporterade data till Riksbanken, Federal Deposit Insurance Corporation och Federal Reserve.

Vissa typer av banker är mer exponerade mot enskilda insättare

Riksbanken har vidare analyserat om de svenska bankernas inlåning är koncentrerad till vissa sektorer eller enskilda insättare då detta kan bidra till högre risk i en banks inlåning.⁷⁶ Av den inhämtade datan framgår sektorstillhörighet för de 50 största insättarna från finansiella företag och de 50 största insättarna från icke-finansiella företag.⁷⁷ Riksbanken hittar där inga indikationer på att någon av de svenska bankernas inlåning skulle vara särskilt koncentrerad till en enskild sektor.

I Diagram 30 framgår hur stor andel av bankernas inlåning som enskilda insättare står för. Om man studerar den svarta linjen, den som beskriver medelvärdet för alla banker samlat, så ser man att de 100 största insättarna i genomsnitt står för knappt 10 procent av den totala inlåningen. I värdepappersbanker och storbanks står de 100 största insättarna för en väsentligt större andel av den totala inlåningen än i övriga banker, 20 respektive 25 procent. Båda gruppernas medelvärden drivs till stor del upp

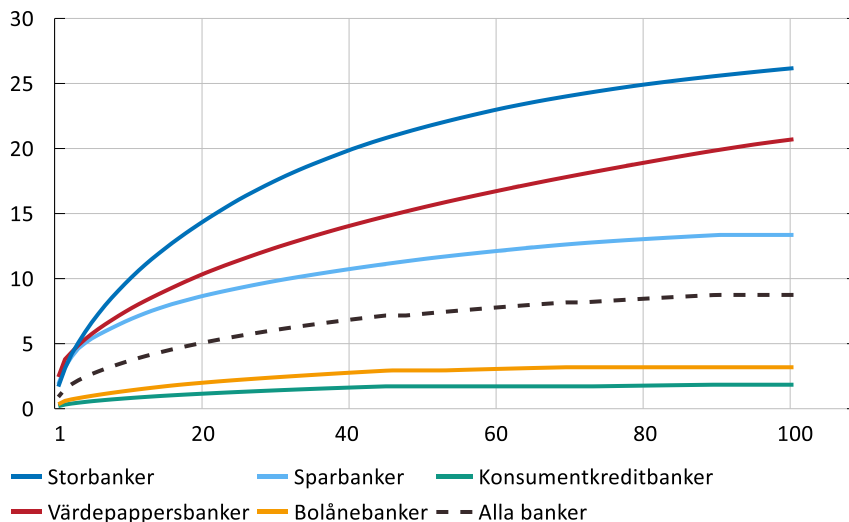
⁷⁶ Ett närliggande exempel är de amerikanska bankerna som var exponerade mot risker i techbranschen och som fick problem under våren. I SVB stod dessa insättare för mer än hälften av deras inlåning. *Review of the Federal Reserve's Supervision and Regulation of Silicon Valley Bank*, april 2023, Federal Reserve.

⁷⁷ Riksbanken har även begärt in data över de största insättningarna från privatpersoner, centralbanker, och övriga motparter.

av enskilda banker som ingår i respektive grupp. Att dessa banker ligger högre beror på att de har mer inlåning från företag vilka är färre till antalet än privatpersoner men gör större insättningar. Bland värdepappersbankerna återfinns dock även en del privatpersoner bland de 100 största insättarna.

Diagram 30. De 100 största insättarnas andel av inlåningen i bankerna

Procent



Anm. Kumulativ andel av total inlåning, medelvärde per banktyp. På den horisontella axeln är insättarna rangordnade från 1 till 100, där den som satt in störst belopp får rank 1. Längst till vänster i grafen återfinns alltså hur stor andel den största insättaren i genomsnitt utgör för en viss typ av bank. Längst till höger återfinns på motsvarande sätt hur stor andel de 100 största insättarna gemensamt i genomsnitt utgör för en viss typ av bank.

Källa: Bankernas inrapporterade data till Riksbanken.

Konsumtionskreditbankernas inlåning utomlands kan vara mer flyktig

Flera svenska banker har dotterbolag och filialer utanför Sverige varför de också kan ha inlåning från andra länder. Vad gäller koncentration till olika länder finns drygt 60 procent av de svenska bankernas inlåning i Sverige. Därutöver finns drygt 12 procent i Baltikum, knappt 8,5 procent i något av de övriga nordiska länderna, 8 procent i USA och knappt 6 procent i Storbritannien. De allra flesta av de banker som ingår i data-materialet har bara inlåning i Sverige. De väsentliga utländska exponeringar som finns står att finna hos storbankerna och konsumtionskreditbankerna. Storbankerna har inlåning i USA, Storbritannien, Baltikum och övriga nordiska länder.

Inlåning i Tyskland utgör 3 procent av totalen för alla banker, men i flera konsumtionskreditbanker utgör inlåning i Tyskland mellan 20 och 90 procent av deras totala inlåning. Flera av dessa banker har valt att ansluta sig till större insättningsplattformar, där sparare enkelt kan byta konto för att till exempel få en högre sparränta. Det kan därför troligtvis medföra en större flyktighet jämfört med direkta insättningar. Den högre flyktigheten motverkas dock i viss mån av att en del av inlåningsvolymerna på

dessa plattformar ligger på tidsbundna konton med begränsade uttag på sex månader eller längre.⁷⁸

Flyktigheten i inlåningen varierar mellan olika insättare och banktyper

För att kunna bilda sig en uppfattning om flyktigheten har Riksbanken analyserat de in- och utflöden som skedde i bankernas inlåning under perioden som datamaterialet täcker, dvs januari 2018 till juni 2023. De största månatliga utflödena från varje banks totala inlåning under perioden låg mellan 1 och 22 procent (se Diagram 31).⁷⁹ Det är tydligt att utflödena skiljer mellan olika typer av inlåning. Exempelvis hade inlåningen från privatpersoner som var insättningsgaranterad mindre utflöden än den som inte var garanterad. Detsamma gäller för inlåningen från icke-finansiella företag. Man ser även en tydlig skillnad i hur stora utflödena varit mellan så kallad operativ⁸⁰ och icke-operativ företagsinlåning, där utflödena för den icke-operativa var väsentligt större.

Analysen visar även att inlåningen från finansiella företag (som nästan uteslutande finns i storbankerna och värdepappersbankerna), hade de största utflödena. Av denna inlåning var det kreditinstitut samt fondbolag och förvaltare av alternativa investeringsfonder som stod för de största utflödena. De stora utflödena från kreditinstituten beror till stor del på årsskifteseffekter. Att kreditinstitut flyttar sina insättningar vid årsskiftet är återkommande och kommer av att bankerna vill minska sina balansräkningar vid denna tidpunkt, vilket de gör genom att bland annat sänka räntan på denna typ av inlåning.⁸¹ Dessa utflöden innebär vanligtvis inte någon likviditetsstress eftersom de är väntade och bankerna därför håller likvida tillgångar för att kunna möta utflödena.

Variationen i de utflöden som observerades är generellt i linje med vad som är förväntat. Till exempel antas det i Baselregelverket att icke-garanterad inlåning är mer flyktig än garanterad, att icke-operativ inlåning är mer flyktig än operativ samt att finansiell inlåning är den kategori som är mest flyktig. Analysen visar dock att utflödena från privatpersoner och icke-finansiella företag var ungefär lika stora, vilket skiljer sig från regelverket som generellt klassificerar inlåning från företag som mer flyktig än den från privatpersoner.⁸²

⁷⁸ Se Svahn (2023), "Buy now pay later – ett hot mot den finansiella stabiliteten?", *Staff memo*, Sveriges riksbank.

⁷⁹ Analysen avser nettoutflöden och är gjord utifrån ställningsvärden månadsslut mot månadsslut då dessa data ej täcker in dagliga observationer.

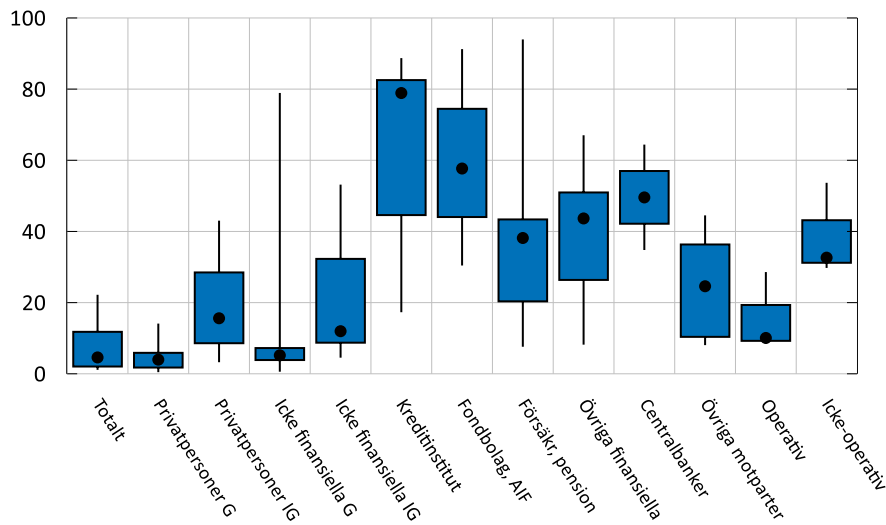
⁸⁰ Med operativ inlåning menas inlåning som är kopplad till banktjänster som rör ett företags operativa verksamhet, såsom löneutbetalningar, cash management och clearing. Med icke-operativ menas här övrig företagsinlåning.

⁸¹ Bankerna gör detta för att sänka sin resolutionsavgift, avgift till insättningsgarantin och bankskatt vilka beräknas utifrån balansräkningen ställningsvärde vid årsslutet. Samtidigt som utflödena från dessa grupper var väldigt stora är det värt att ha i åtanke att den här typen av inlåning står för en begränsad andel av den totala inlåningen.

⁸² I Baselregelverket är utflödesantagandet i ett 30-dagars stressat scenario för inlåning från 'retail' (vilket avser privatpersoner och små/medelstora företag) 3 till 5 procent för insättningsgaranterad inlåning och 10 procent för icke-garanterad. För icke-finansiella företag är dessa siffror 5 till 20 procent för insättningsgaranterad inlåning och 25 till 40 procent för icke-garanterad. För inlåning från finansiella företag är siffran 100 procent. Se Basel III: The Liquidity Coverage Ratio and liquidity risk monitoring tools, januari 2013, Banken för internationell betalningsutjämnning (BIS).

Diagram 31. Största månatliga utflöden av inlåning

Procent



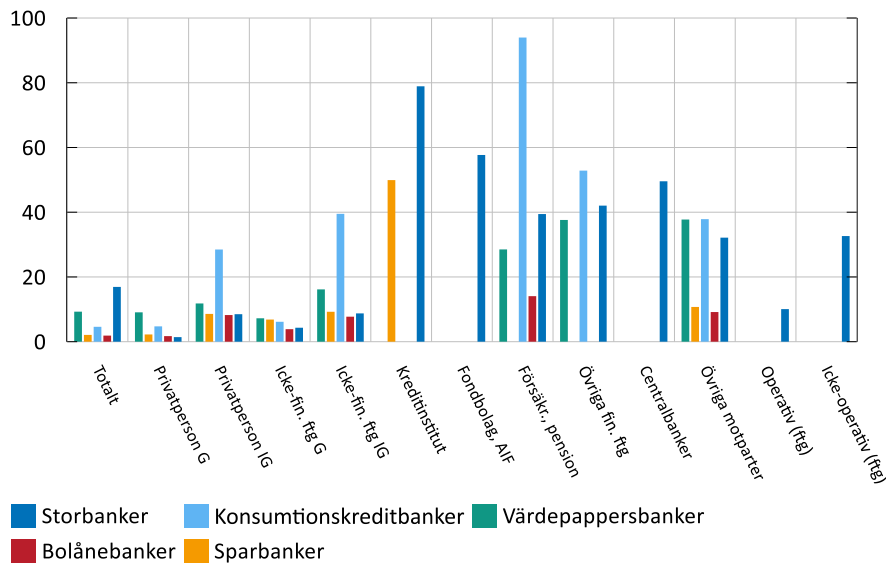
Anm. Procent som andel av total inlåning per respektive inlåningskategori. Data avser bankernas största månatliga utflöden mellan januari år 2018 och juni år 2023 och illustreras i diagrammet med värden för max/min samt första och tredje kvartilen. Punkterna i diagrammet avser medianen för varje kategori. Om en banks inlåning från en inlåningskategori understiger en procent av dess totala inlåning exkluderas den så att inte väldigt små volymer stör helhetsbilden. "G" och "IG" efter ett kategorinamn står för "Garanterat" respektive "Icke-garanterat". "Operativ" och "icke-operativ" avser denna typ av inlåning endast från icke-finansiella och finansiella företag, samt data endast från storbankerna. AIF står för förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Källa: Bankernas inrapporterade data till Riksbanken.

Utflödena i total inlåning skiljde sig åt beroende på banktyp. Sett till medianen hade storbankerna störst utflöden (17 procent), följda av värdepappersbankerna (9 procent), konsumtionskreditbankerna (5 procent), bolånebankerna (2 procent) och sparbankerna (2 procent) (se Diagram 32). Skillnaderna beror bland annat på att storbankerna och värdepappersbankerna står för merparten av inlåningen från finansiella företag, det vill säga den kategori som hade störst utflöden. Noterbart är att inom kategorin icke-garanterad inlåning från privatpersoner hade konsumtionskreditbankerna störst utflöden. Detsamma gällde den icke-garanterade inlåningen från icke-finansiella företag. Dock utgör icke-garanterad inlåning endast en liten andel av konsumtionskreditbankernas totala inlåning.

Diagram 32. Största månatliga utflöden av inlåning

Procent



Anm. Procent som andel av total inlåning per inlåningskategori. Data avser bankernas största månatliga utflöden mellan januari år 2018 och juni år 2023 och illustreras i diagrammet med median per banktyp. Om en banks inlåning från en inlåningskategori understiger en procent av dess totala inlåning exkluderas den så att inte väldigt små volymer ska störa helhetsbilden. Detta, och det faktum att en del banker inte har inlåning i vissa kategorier, gör att medianen ibland är beräknad på färre banker än alla banker per banktyp. "G" och "IG" efter ett kategori-namn står för "Garanterat" respektive "Icke-garanterat". "Operativ" och "icke-operativ" i diagrammet avser denna typ av inlåning endast från icke-finansiella och finansiella företag, samt data endast från storbankerna. AIF står för förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Källa: Bankernas inrapporterade data till Riksbanken.

Vissa banker hade större utflöden i samband med coronabrottet

Det är viktigt att skilja på utflöden som är förväntade, som kommer av att viss inlåning till sin natur fluktuerar mer, och oväntade som till följd av en stressad situation och minskat förtroende innebär större utflöden än man räknat med. Om en bank skulle drabbas av stora sådana oförväntade utflöden kan det leda till likviditetsproblem. För att undersöka om viss inlåning visade tecken på ökad flyktighet under mer stressade situationer har Riksbanken analyserat inlåningen i samband med utbrottet av coronapandemin, Rysslands invasion av Ukraina och vårens bankoro.⁸³

Resultaten visar att storbankerna inte hade tydligt avvikande utflöden under någon av dessa händelser medan vissa övriga banker såg ökade utflöden, speciellt under coronapandemin. Det gäller framför allt vissa konsumtionskreditbanker och värdepappersbanker, medan flödena var relativt mindre för bolånebanker och sparbanker.

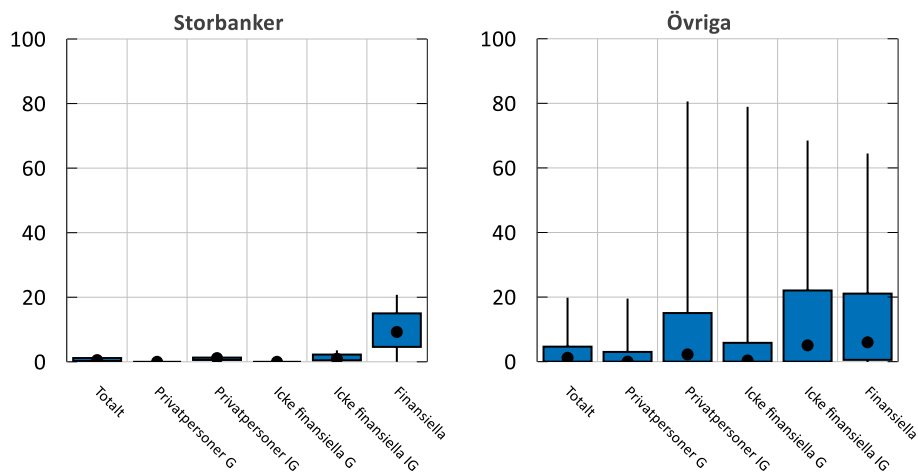
Eftersom utflöden framför allt skedde i samband med att pandemin bröt ut fokuserar resultaten nedan på den perioden. Under den perioden var antalet sammanhängande

⁸³ Studien undersökte om det hade skett någon nedgång i bankernas inlåning kring de olika händelserna räknat från en månad innan händelsen ägde rum och fyra månader efter. Om en nedgång skett räknades antalet månader med en sammanhängande nedgång, samt nedgången i procent av inlåningen. Obs: Metoden renser inte för säsongvariation eller andra faktorer som kan ha påverkat bankernas inlåning.

månader med utflöden 0 till 2 månader för storbankerna, och 0 till 10 månader för övriga banktyper. Utflödena utgjorde under den perioden 0 till knappt 2 procent av total inlåning för storbankerna och mellan 0 och 20 procent för övriga banker (se Diagram 33). Under perioden skilde sig utflödena något mellan olika inlåningskategorier. Exempelvis hade storbankerna nästan inget utflöde från privatpersoner medan övriga banker hade större utflöden, framför allt i den icke-garanterade inlåningen. Samma mönster gick att hitta i inlåningen från icke-finansiella företag.⁸⁴

Diagram 33. Utflöden av inlåning kring coronautbrottet

Procent



Anm. Procent som andel av total inlåning per inlåningskategori. Data avser observerade utflöden i inlåning kring utbrottet av coronapandemin för bankerna och illustreras i diagrammet med värdena för max och min samt första och tredje kvartilen. Punkterna i diagrammet avser medianen för varje kategori. "G" och "IG" efter ett kategorinamn står för "Garanterat" respektive "Icke-garanterat".

Källa: Bankernas inrapporterade data till Riksbanken.

Allt fler flyttar sin inlåning till uttagbegränsade konton

Typiskt sett är olika kontotyper förknippade med olika grad av flyktighet. Sparkonton som ger en högre ränta i utbyte mot att möjligheterna till uttag begränsas under en viss tid, så kallade tidsbundna sparkonton, kan anses ha en lägre flyktighet än konton utan begränsningar. För företagen finns den övervägande andelen av inlåningen på så kallade transaktionskonton, som generellt inte har några begränsningar i rätten till uttag.⁸⁵ För hushållen står dessa konton för ungefär 40 procent av inlåningen medan resterande medel återfinns på olika typer av sparkonton. Mellan 2018 och 2022 ökade

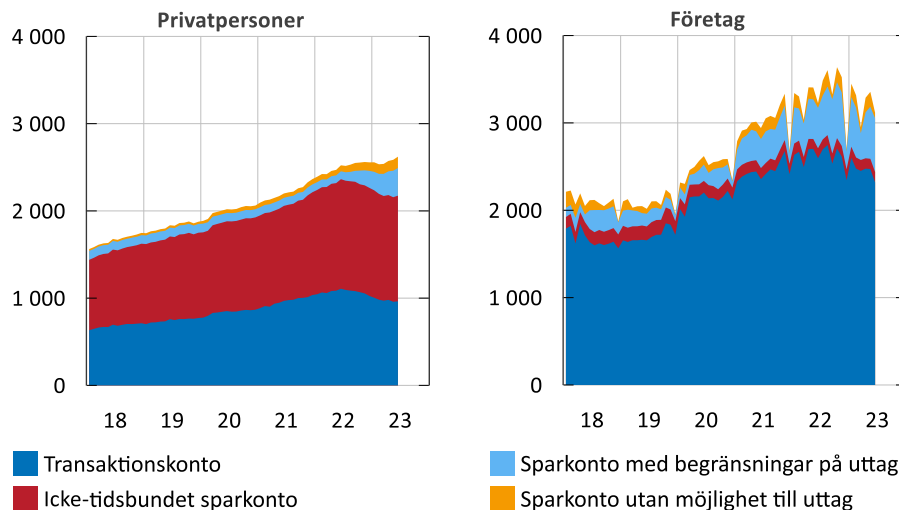
⁸⁴ Även om vissa mindre banker hade procentuellt sett stora utflöden av icke-garanterad inlåning från privatpersoner och icke-finansiella företag samt av finansiell inlåning så var volymen ofta relativt liten då andelen av dessa typer av inlåning ofta är liten för dessa banker.

⁸⁵ Ett transaktionskonto är ett konto som används för återkommande transaktioner för hantering av t.ex. lön, pension eller för att betala räkningar. I denna analys återfinns även ISK, depåer samt övriga konton i gruppen av transaktionskonton. I kontrast finns så kallade sparkonton vilka generellt används för mindre regelbundna in- och uttag och som vanligtvis har bättre räntevillkor för att uppmuntra insättaren till att behålla medlen på kontot.

inlåningen kraftigt vilket framför allt skedde i samband med pandemin då många ökade sitt sparande (se Diagram 34). Inlåningen på transaktionskonton var det som ökade mest, i synnerhet för företag. Sedan slutet av 2022 har inlåningen på transaktionskonton minskat något medan inlåning på tidsbundna sparkonton med begränsningar på uttag ökat.⁸⁶

Diagram 34. Kontofördelning

Miljarder kronor



Anm. "Sparkonto utan möjlighet till uttag" och "Sparkonto med begränsningar på uttag" avser tidsbundna konton där insättaren under en avtalad tidsperiod godkänt begränsningar vad gäller uttag, vanligen i utbyte mot högre sparränta. "Transaktionskonto" täcker även in depåer, ISK-konton mm. Finansiella företag utgör knappt 40 procent av inlåningen från företag, av denna utgör de dock cirka 70 procent av den inlåning som återfinns på "Sparkonton med begränsningar på uttag".

Källa: Bankernas inrapporterade data till Riksbanken.

Viktigt att fortsätta analysera riskerna i inlåningen

Resultaten från analysen visar att en del storbanker och värdepappersbanker är mer exponerade mot ett fåtal insättare, vilket skulle kunna medföra en högre risk. Dessa banktyper har även en högre andel av sin inlåning som inte är garanterad av insättningsgarantin – inlåning som generellt är mer flyktig. Data visar dock att dessa banker kompenserar för den högre flyktigheten genom att hålla en större likviditetsbuffert. I jämförelse med de amerikanska bankerna som fick problem i våras är de svenska bankernas inlåning som inte är garanterad av insättningsgaranti betydligt mindre, både i förhållande till deras totala inlåning och totala skulder. Analysen finner heller inga belegg för att de svenska bankernas inlåning är koncentrerad till en särskild sektor, vilket var fallet i en del av de amerikanska banker som fick problem.

⁸⁶ Villkoren för hur stora uttag man kan göra varierar från bank till bank men inkluderar vanligen något slags högsta belopp för hur stort ett enskilt uttag får vara.

Analysen visar samtidigt att inlåningen kan vara mer flyktig hos vissa mindre banker. Konsumtionskreditbankerna hade under den observerade perioden större månatliga utflöden av icke-garanterad inlåning från privatpersoner och företag än de andra banktyperna. Vissa konsumtionskreditbanker och värdepappersbanker hade även större utflöden av inlåning under utbrottet av coronapandemin. Flera konsumtionskreditbanker har dessutom en stor andel inlåning i Tyskland, delvis genom digitala inlåningsplattformar. Detta skulle kunna bidra till risker då det är troligt att inlåning genom sådana plattformar är mer flyktig. Om en större andel av banksektorns inlåning skulle hamna på den här typen av plattformar kan det alltså medföra ökade stabilitetsrisker.

Trots intressanta lärdomar från analysen kan vi inte på förhand veta hur insättare skulle agera om det svenska banksystemet drabbades av en större kris framöver. Om bankerna skulle drabbas av stora, oväntade uttag av inlåning skulle det kunna leda till likviditetsproblem. Att insättare idag kan flytta pengar väldigt snabbt och att sociala medier snabbt kan spä på oro gör att likviditetsrisken i inlåning kan ha ökat på senare tid. Detta är något som kräver ökad vaksamhet och är något som är viktigt att fortsätta analysera framöver.