

Bankkontors- undersökning (BKU)

Genomförd av Origo Group
September 2025



Disposition

Sammanfattning	sid. 2
Fakta om undersökningen	sid. 3
Fakta om respondenterna	sid. 4
Bankernas utlåning till företag	sid. 5
Nuvarande utlåning	sid. 5
Framtida utlåning	sid. 6
Användningsområden	sid. 8
Branscher	sid. 9
Företagens storlek	sid. 10
Bankkontorets lånevillkor	sid. 11
Möjlighet att få lån	sid. 11
Kreditförfrågningar	sid. 12
Hållbarhetsaspekter	sid. 13
Konjunkturbedömning	sid. 15
Kortsiktig	sid. 15
Lågsiktig	sid. 16
Index	sid. 17
Bilagor	
Bortfallsredovisning	
Regionstabeller	
Extramätning vd:ar dotterbolag	

Sammanfattning

Stabil företagsutlåning och positiva framtidsutsikter

Ungefär hälften av bankkontoren rapporterar oförändrad utlåning till företag under tredje kvartalet 2025, medan fyra av tio har ökat utlåningen, vilket är i linje med föregående mätning. På kort sikt förväntar sig lite mer än hälften av bankcheferna att utlåningen kommer att öka och ännu mer positiv är den långsiktiga bedömningen - mer än 8 av 10 bankchefer förutspår ökad utlåning under det kommande året, vilket är en högre andel jämfört med vårens mätning.

Det ökade lånebehovet finns främst inom fastighetsbranschen och tillverkningsindustrin, medan det minskade lånebehovet främst gäller bygg- och anläggningssektorn. De främsta användningsområdena för ökat lånebehov är investeringar i rörelsefastigheter samt maskiner och inventarier.

Fortsatt stabilt gällande lånevillkor

Få bankchefer rapporterar förändringar i företagskundernas möjligheter att få lån jämfört med föregående kvartal och andelen som anser att det blivit svårare för företag att få lån är något lägre än föregående mätning. Denna stabilitet återspeglas även i kreditbedömningar, där andelen avslagna kreditförfrågningar ligger på oförändrad nivå för nio av tio bankkontor, ungefär samma som vid föregående mätning.

Hållbarhetsfokus i kreditbedömningar

Samtliga kontor som har utlåning till företag bekräftar att de tar hänsyn till hållbarhetsaspekter i sina kreditbedömningar. ESG-risker beaktas av nästan alla banker, följt av höga andelar som beaktat koldioxidutsläpp och fysisk/materiell risk. Dock uppger majoriteten, 8 av 10, att endast en ganska eller mycket liten del av utlåningen till företag går till hållbarhetsfrämjande åtgärder.

Mer optimism om konjunkturutveckling både kort- och långsiktigt

Nära 4 av 10 av bankchefer bedömer att konjunkturen kommer att stärkas under det kommande kvartalet och 8 av 10 att den stärks under det kommande året. Bankchefernas bedömning av konjunkturutvecklingen visar en tydlig förbättring jämfört med föregående mätning, med både högre andel som tror på starkt konjunktur och lägre andel som tror den kommer försvagas.

Sammanvägningen av utlåningsvilja och konjunkturbedömning visar att andelen bankchefer som både tror på ökad utlåning och starkt konjunktur har ökat till en tredjedel, vilket är dubbelt så många som vid vårens mätning.

Fakta om undersökningen

Bakgrund och syfte

Syftet med Almi och Företagarnas Bankkontorsundersökning (BKU) är att skapa ett unikt mått som i ett tidigt skede ska kunna förutsäga vart den svenska konjunkturen är på väg. Förutsättningar för detta skapas med en gediget genomförd undersökning med god statistisk tillförlitlighet.

Genomförande

Undersökningen genomförs av Origo Group och denna mätning är nummer 74 i ordningen sedan starten i september 2004. Undersökningen genomfördes först kvartalsvis och endast vartannat kvartal från och med mars 2022. Inga mätningar genomfördes under 2023 och 2024.

Läs mer om Origo Group på www.origogroup.com.

Projektledare på Origo: Sofia Boborg.

Kontaktperson hos Almi: Frida Åhlstedt

Kontaktperson hos Företagarna: Karl Ernlund

Metod

Undersökningens målgrupp är bankkontorschefer från bankkontor i Sverige (totalt finns ca 940 bankkontor per utgången av 2024). Telefonintervjuer har genomförts med 100 bankkontorschefer under perioden 24 september till 13 oktober 2025.

Urvalsmetoden är ett så kallat OSU (obundet slumpmässigt urval) som beställts från PAR (www.bisnode.com).

Felmarginalen i studien på totalnivå är max +/- 9 procentenheter.

Andel respondenter utan åsikt i en fråga redovisas endast om den överstiger 10 procent.

Enkät

Inför denna mätning gjordes ett omtag på enkäten och antalet frågor minskades ned och begränsades till endast frågor relaterande till utlåning till företag och konjunkturutveckling.

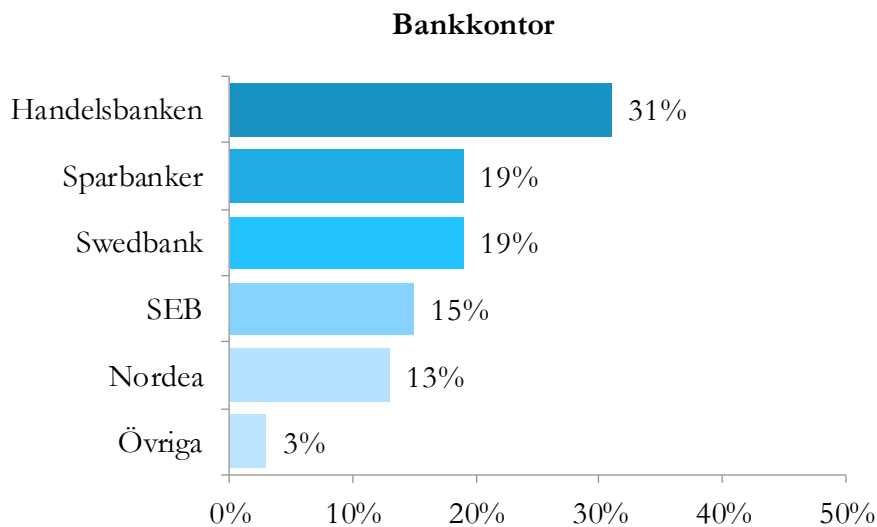
Enkäten består av tre frågeområden: utlåning till företag, bankkontorets lånevillkor för företag samt konjunkturutveckling.

Frågorna har utarbetats i samarbete mellan Almi, Företagarna, Riksbanken och Origo Group.

Fakta om respondenterna

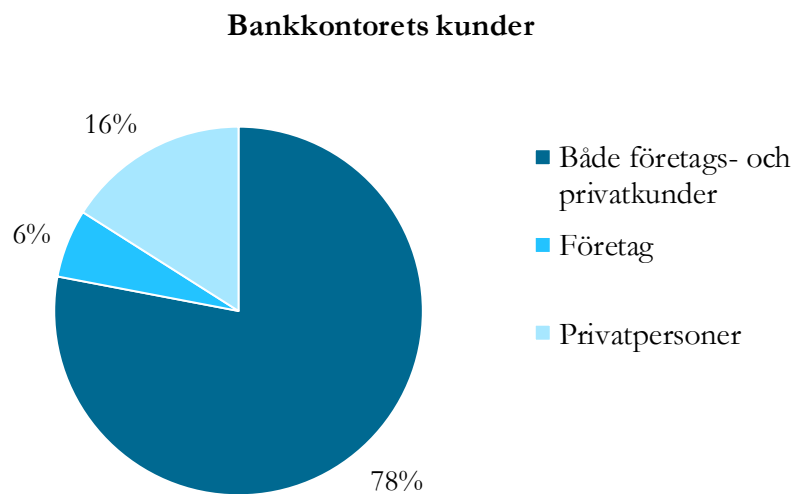
Bank

Respondenterna arbetar främst på Handelsbanken. I kategorin ”Övriga” ingår Danske Bank och Länsförsäkringar..



Kunder

Majoriteten av bankkontoren har utlåning till både företagskunder och privatkunder, i linje med föregående mätning.

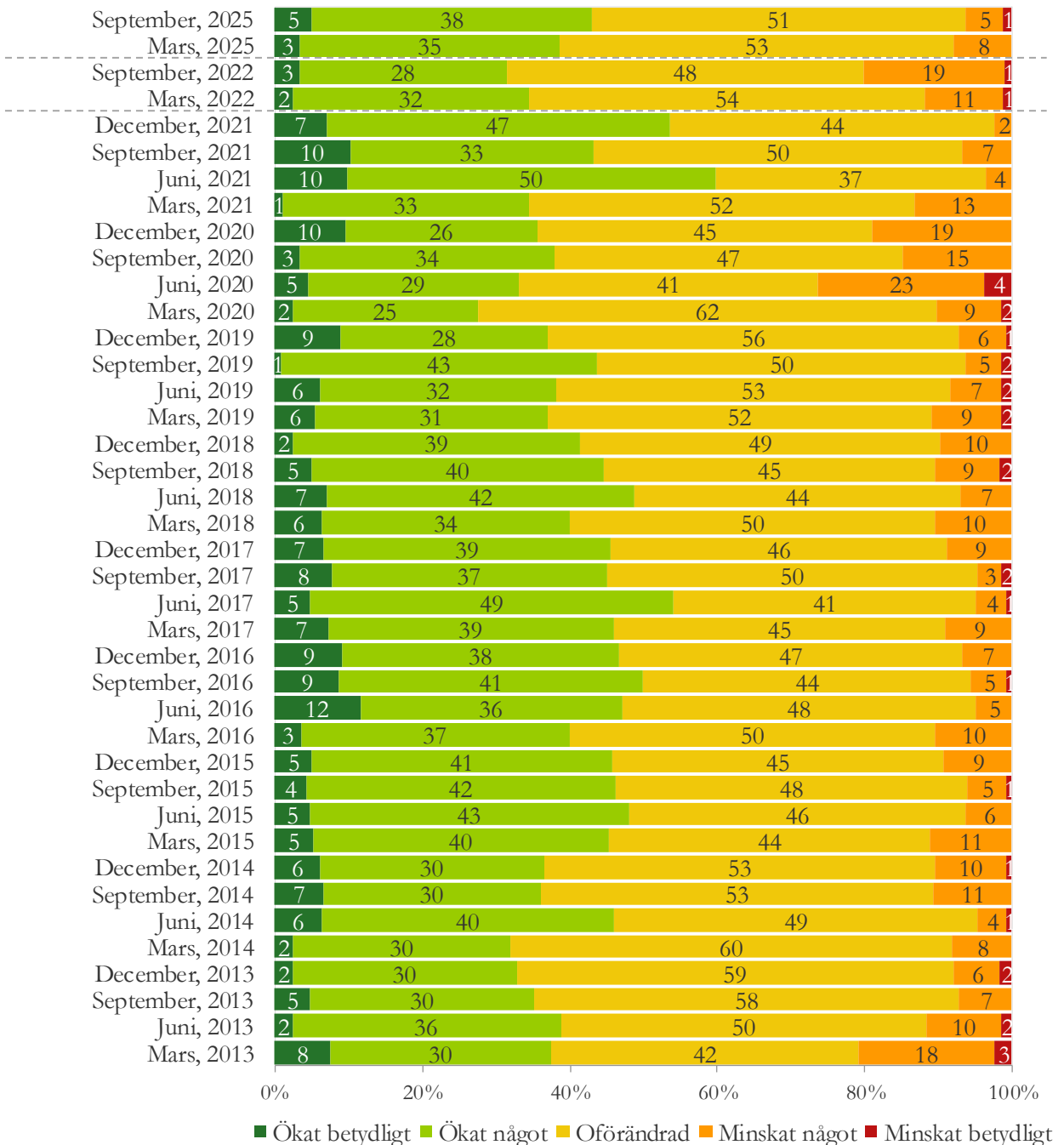


Bankernas utlåning till företag

Nuvarande utlåning

Ungefär hälften av bankkontoren har oförändrad utlåning till företag under tredje kvartalet och fyra av tio har ökat den, vilket är ungefär i linje med föregående mätning.

Har bankens utlåning till företag ökat, minskat eller är den oförändrad under tredje kvartalet 2025 (jämfört med andra kvartalet 2025)?



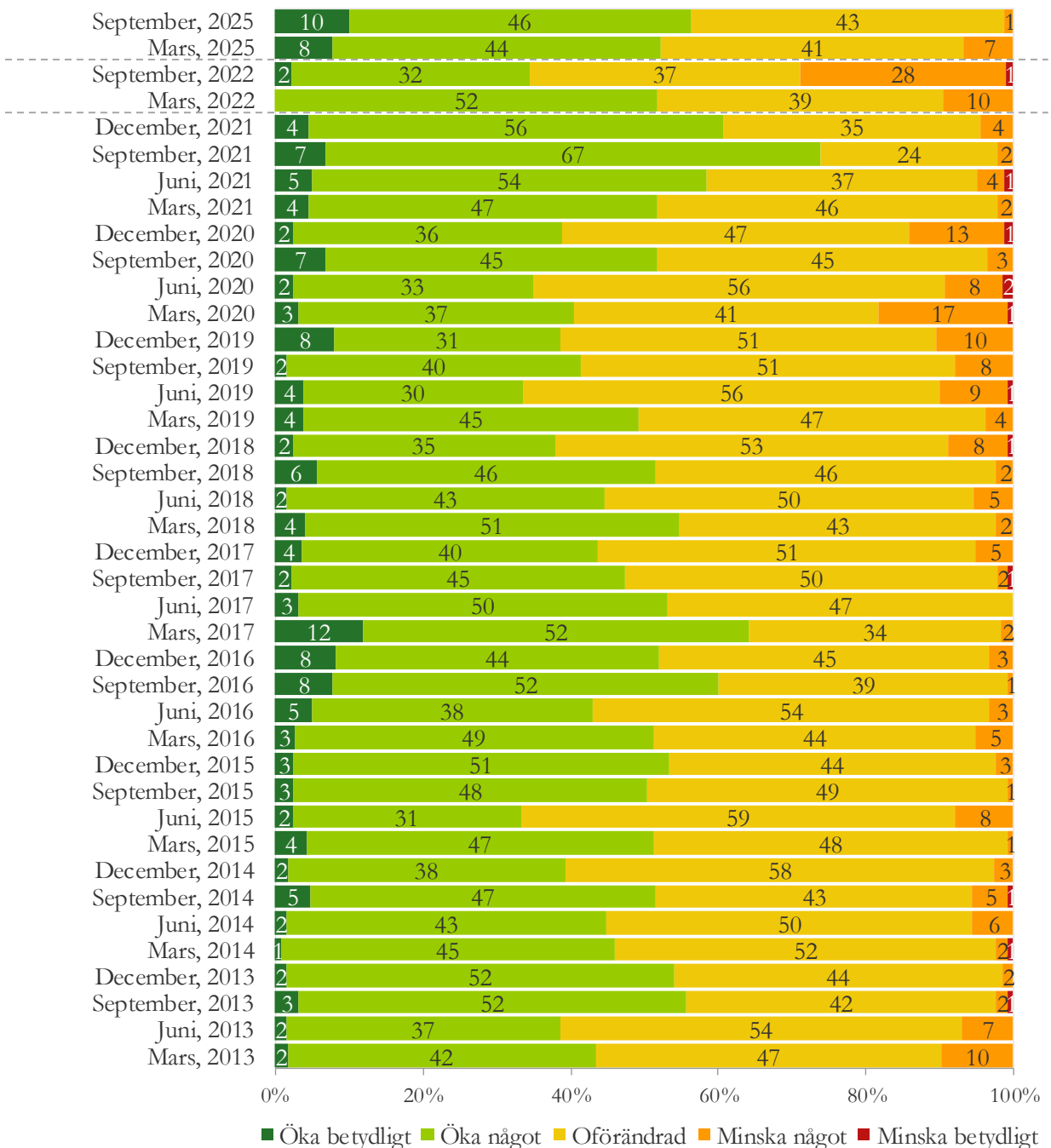
Bas: Bankkontor som har utlåning till företag, 84 st.

Bankernas utlåning till företag

Framtida utlåning, kortsiktig

Lite mer än hälften av bankcheferna bedömer att bankens utlåning till företag kommer att öka under nästa kvartal. Detta är i nivå med föregående mätning medan det är en lägre andel som tror på minskat utlåning på kort sikt.

Bedömer du att bankens utlåning till företag kommer att öka, minska eller vara oförändrad under fjärde kvartalet 2025 (jämfört med tredje kvartalet 2025)?



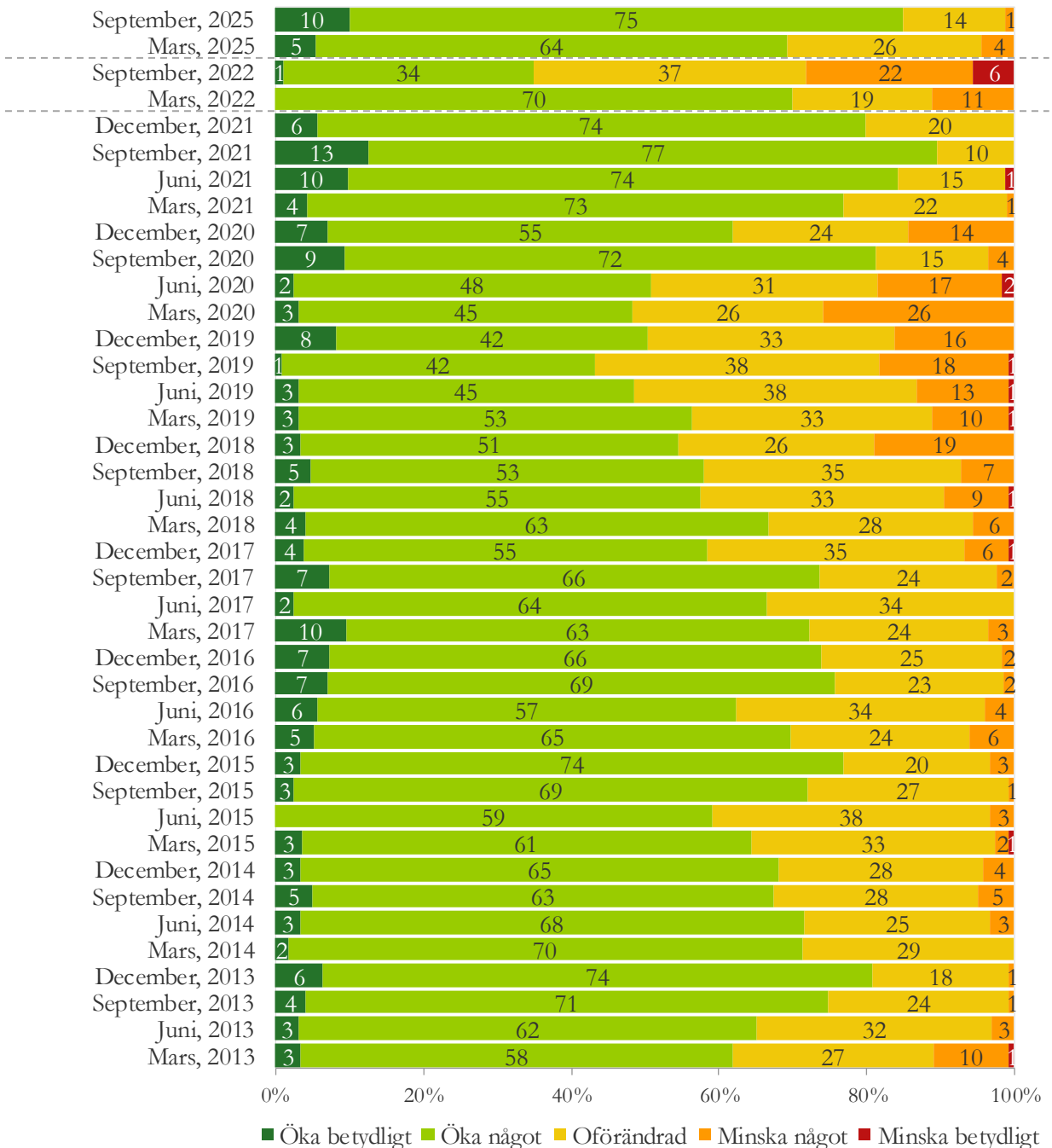
Bas: Bankkontor som har utlåning till företag, 84 st.

Bankernas utlåning till företag

Framtida utlåning, långsiktig

En klar majoritet, 85 procent, av bankcheferna tror på ökad utlåning till företag under kommande fyra kvartal. Andelen som tror på ökad utlåning på lång sikt är högre jämfört med vårens mätning.

Bedömer du att bankens utlåning till företag kommer att öka, minska eller vara oförändrad under de kommande fyra kvartalen (jämfört med föregående fyra kvartal)?



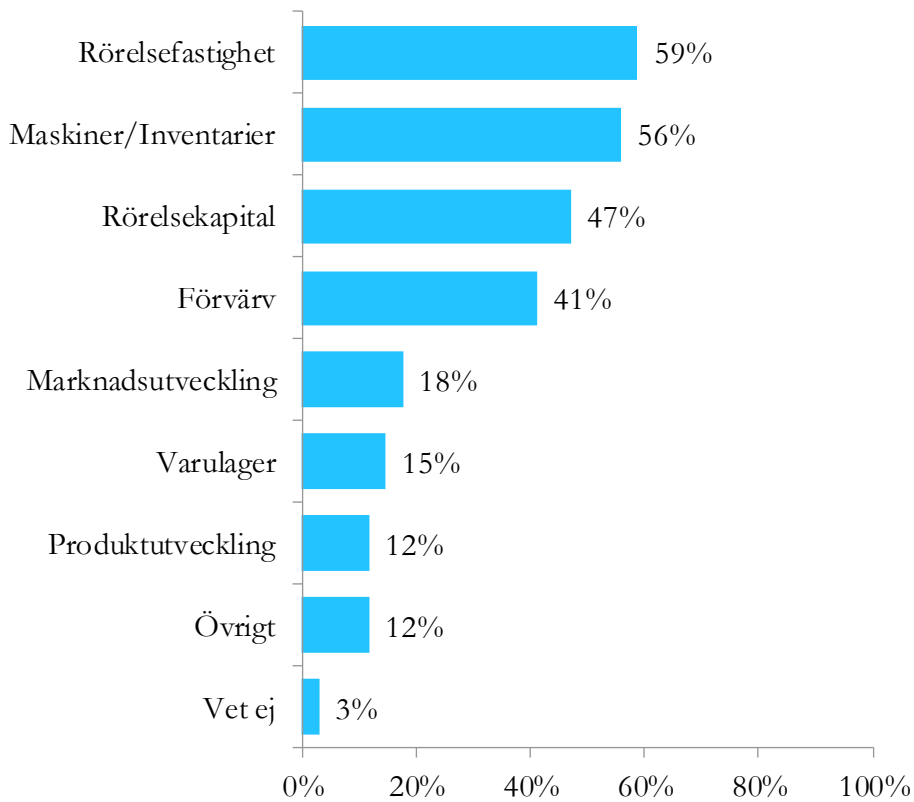
Bas: Bankkontor som har utlåning till företag, 84 st.

Bankernas utlåning till företag

Ökad utlåning, användningsområden

Företagens ökade lånebehov under tredje kvartalet gäller främst rörelsefastighet och maskiner/inventarier. Eventuella skillnader jämfört med föregående mätning faller inom den statistiska felmarginalen.

Vilket eller vilka av följande användningsområden avser företagens ökade lånebehov?

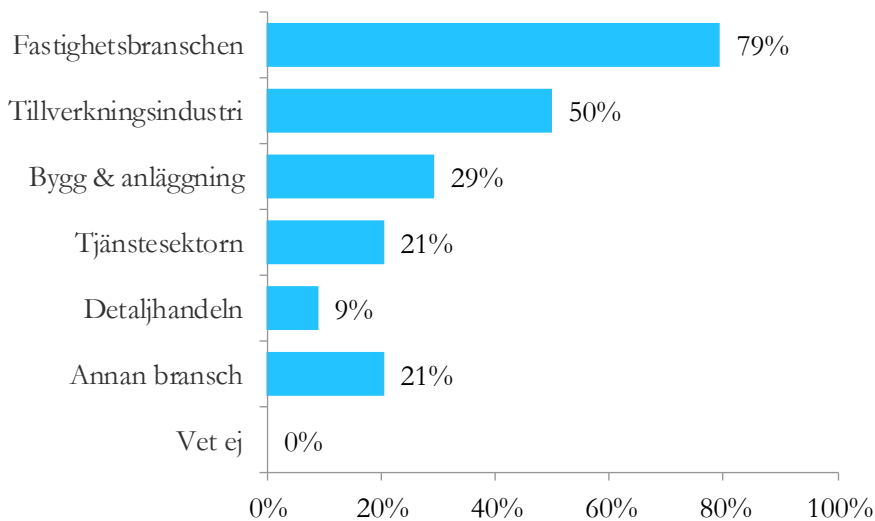


Bankernas utlåning till företag

Ökad/minskad utlåning, branscher

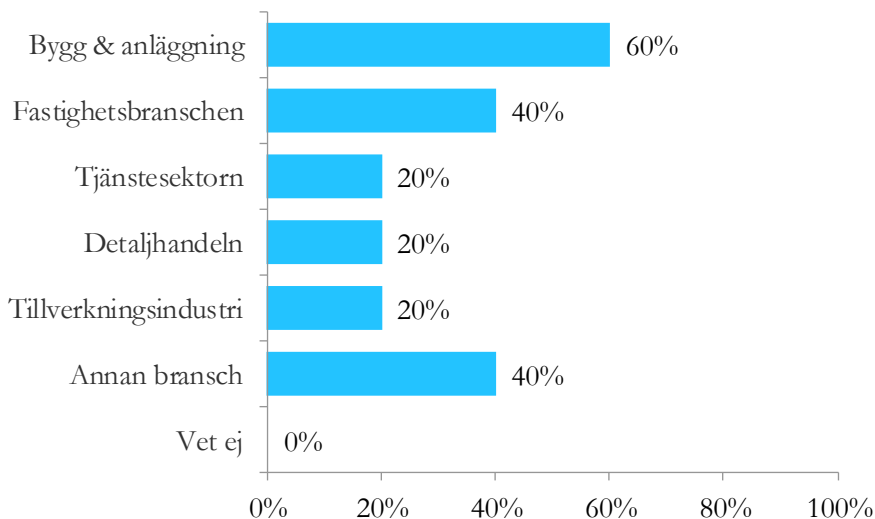
Företagens ökade lånebehov gäller framför allt fastighetsbranschen och tillverkningsindustrin medan det minskade behovet främst gäller bygg & anläggning. Eventuella skillnader jämfört med föregående mätning faller inom den statistiska felmarginalen.

Vilken eller vilka branscher avser företagens ökade lånebehov?



Bas: Bankkontor som har ökat utlåningen till företag, 34 st.

Vilken eller vilka branscher avser företagens minskade lånebehov?



Bas: Bankkontor som har minskat utlåningen till företag, 5 st.

Bankernas utlåning till företag

Företagens storlek

Nära hälften av bankerna som har utlåning till företag har endast utlåning till företag med färre än 250 anställda och en relativt stor del av utlåningen går till företag med färre än 50 anställda.

Hur stor del av er utlåning till företag i kr går till företag med färre än 250 anställda?	Antal	Andel
100 procent	39	46%
80-99 procent	24	29%
60-79 procent	6	7%
40-59 procent	2	2%
20-39 procent	3	4%
0-19 procent	1	1%
Vet ej	9	11%

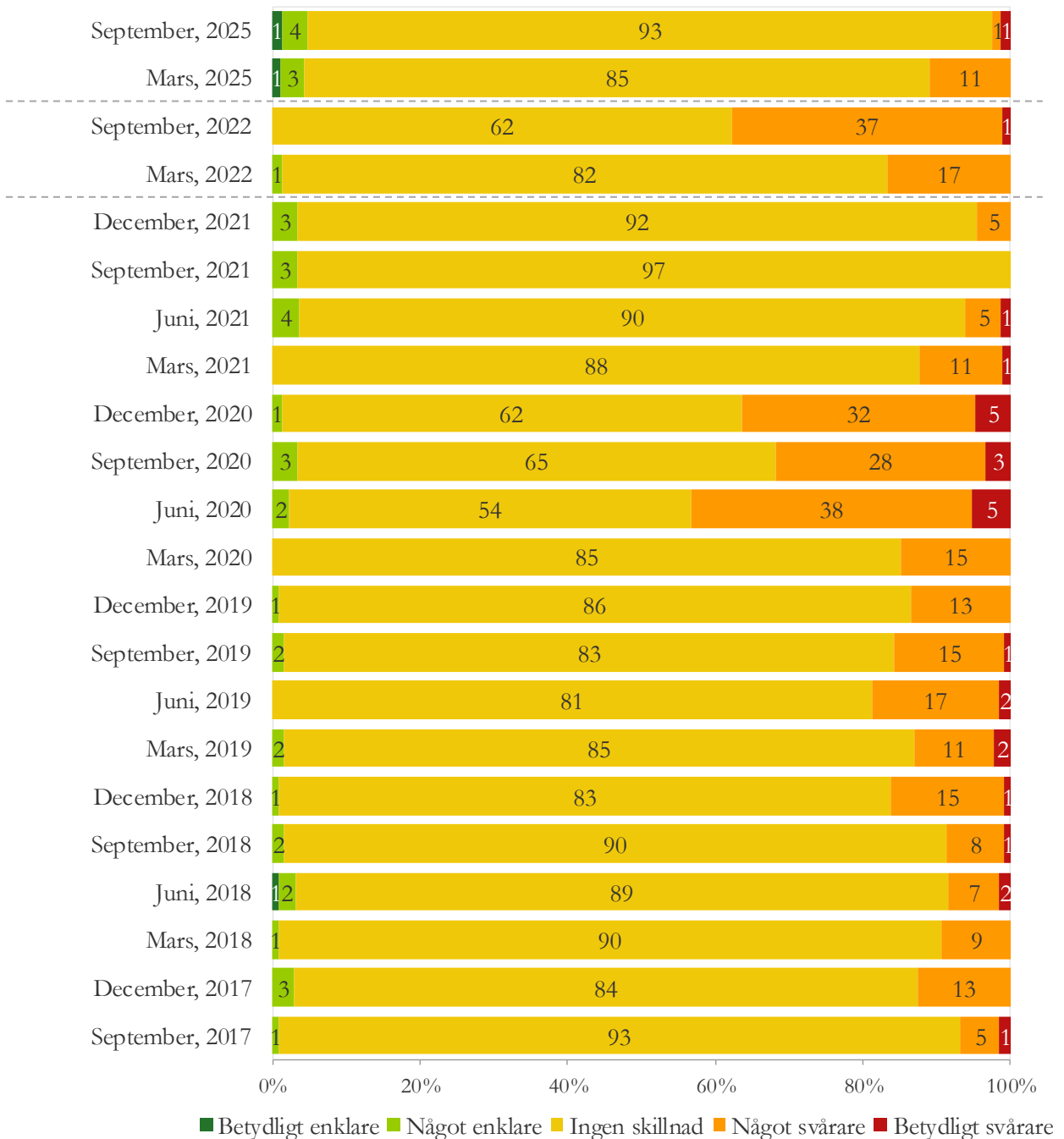
Hur stor del av er utlåning till företag i kr går till företag med färre än 50 anställda?	Antal	Andel
100 procent	7	8%
80-99 procent	26	31%
60-79 procent	20	24%
40-59 procent	9	11%
20-39 procent	7	8%
0-19 procent	5	6%
Vet ej	10	12%

Bankkontorets lånevillkor för företag

Möjlighet att få lån

Nästan inga bankchefer ser några förändringar i företagskundernas svårigheter att få lån jämfört med tidigare kvartal. Andelen som anser att det blivit svårare är något lägre än föregående mätning.

Bedömer du att det för bankens företagskunder är enklare, svårare eller ingen skillnad att få lån jämfört med tidigare kvartal?



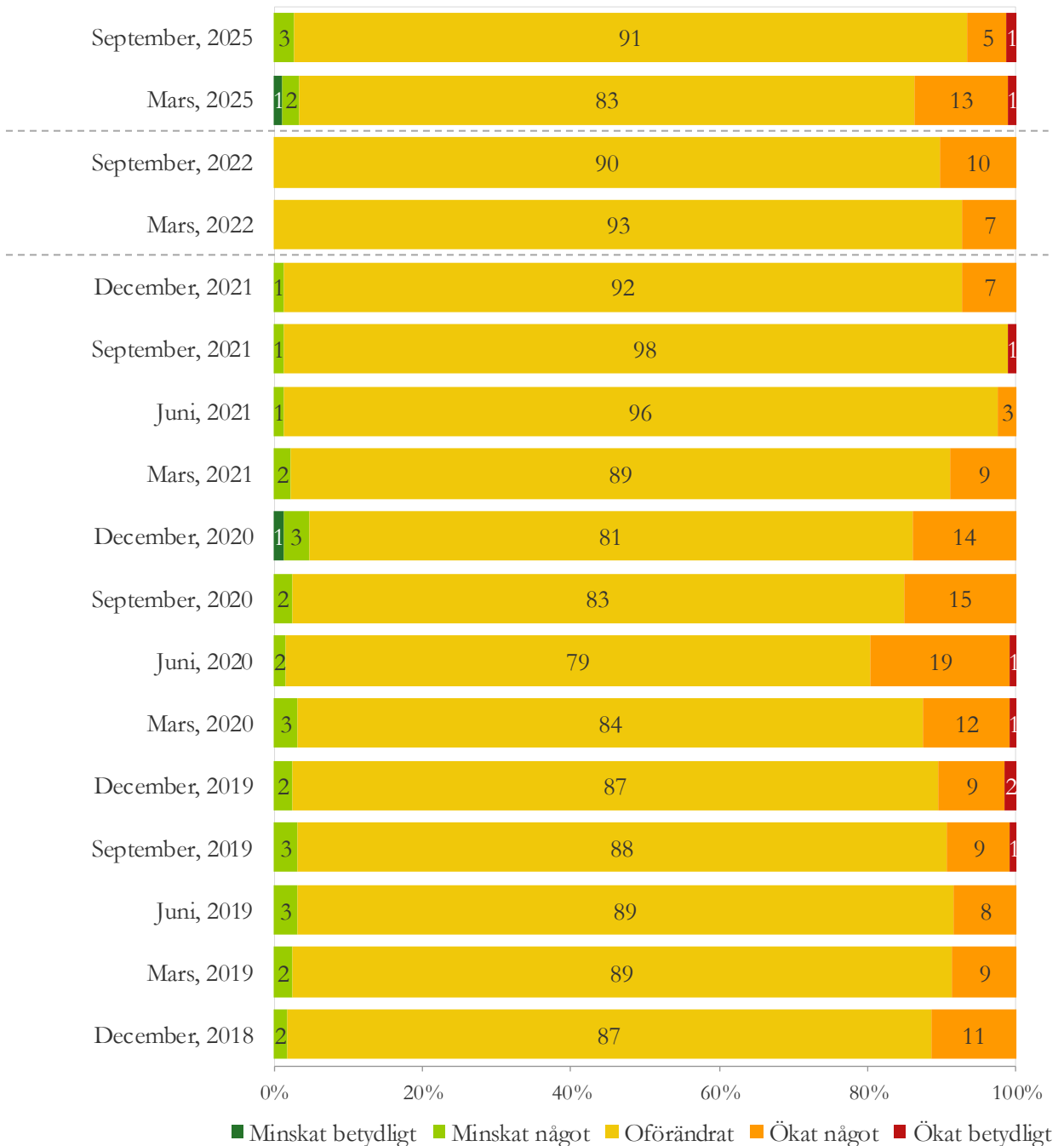
Bas: Bankkontor som har utlåning till företag, 84 st.

Bankkontorets lånevillkor för företag

Kreditförfrågningar

Andelen avslagna kreditförfrågningar är i stort sett på samma nivåer som föregående kvartal.

Hur har andelen avslagna kreditförfrågningar till företag förändrats jämfört med föregående kvartal?

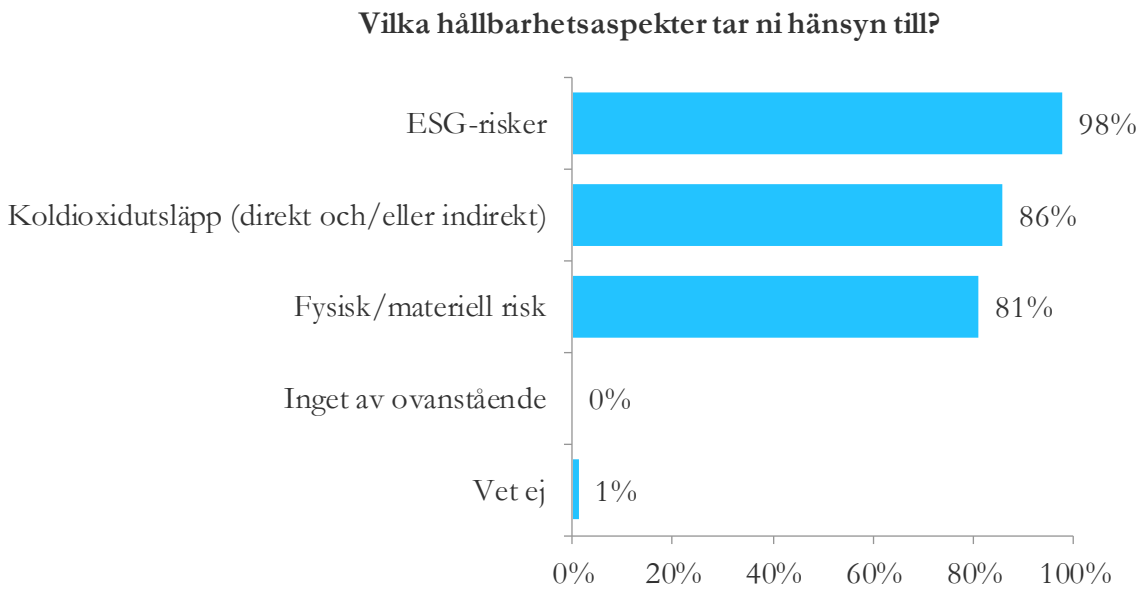


Bas: Bankkontor som har utlåning till företag, 84 st.

Bankkontorets lånevillkor för företag

Hållbarhetsaspekter

Samtliga chefer för kontor som har utlåning till företag uppger att de tar hänsyn till hållbarhetsaspekter vid utlåning till företag och det gäller i hög utsträckning både ESG-risker, koldioxidutsläpp och fysisk/materiell risk.

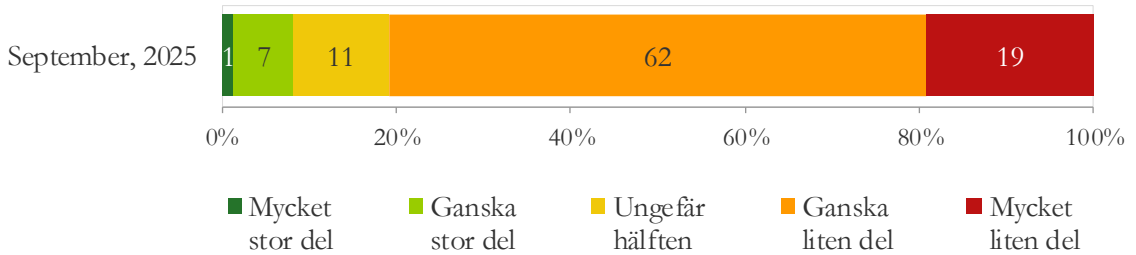


Bankkontorets lånevillkor för företag

Hållbarhetsfrämjande åtgärder

De allra flesta bankkontoren uppger att en ganska liten del (mindre än hälften) av utlåningen till företag går till hållbarhetsfrämjande åtgärder och en av fem säger att det är en mycket liten del.

Hur stor del av er utlåning till företag går till hållbarhetsfrämjande åtgärder?



Ny fråga.

Vet ej/ingen åsikt: 13 procent.

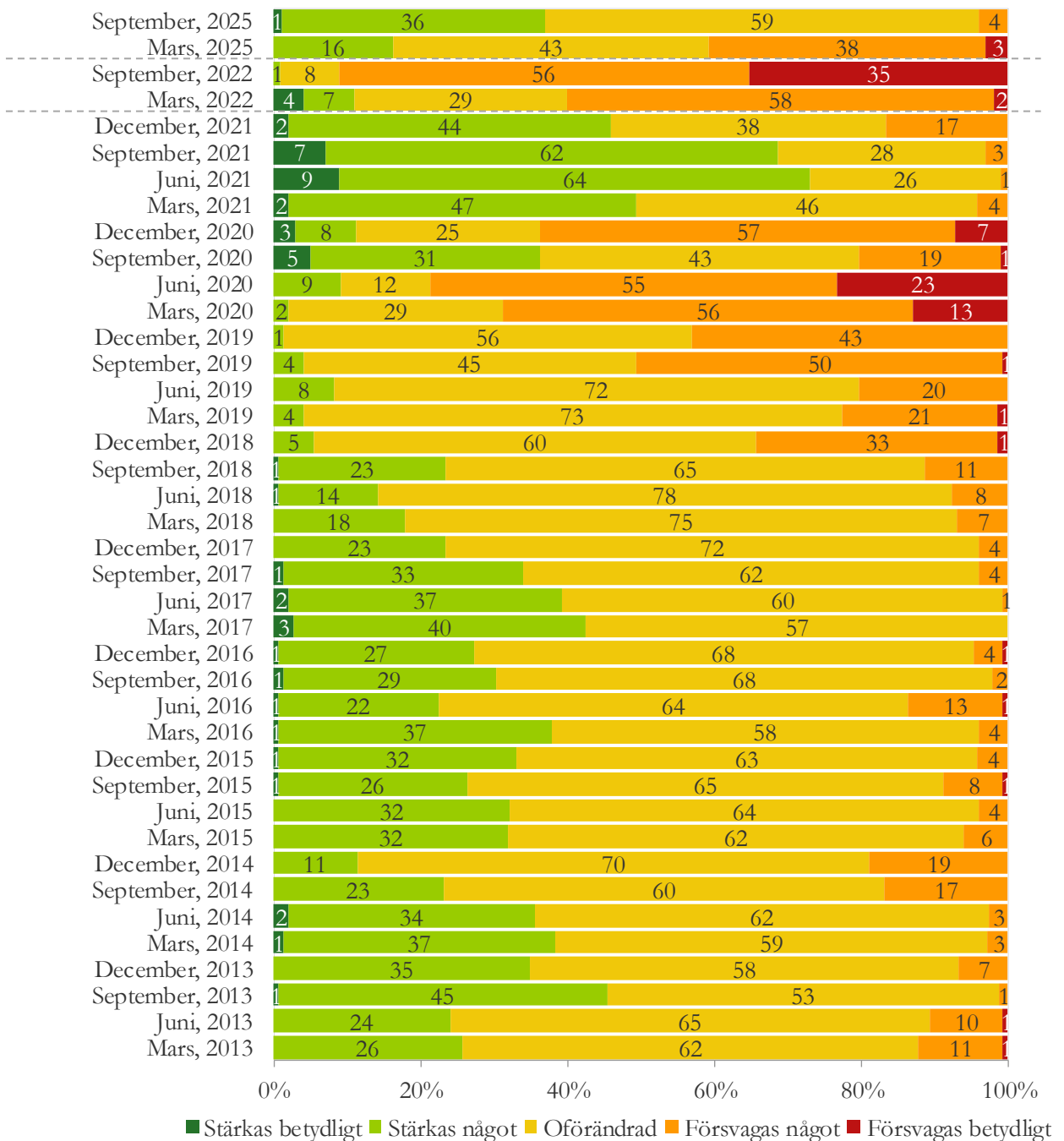
Bas: Bankkontor som har utlåning till företag, 84 st.

Konjunkturbedömning

Kortsiktig

Bankchefernas bedömning om konjunkturutvecklingen på kort sikt är mer positiv än vårens mätning. Fler tror på starkt konjunkturutveckling under kommande kvartalet och färre tror på försvagad konjunkturutveckling.

Vad är din personliga bedömning av konjunkturutvecklingen under det kommande kvartalet? Bedömer du att konjunkturen kommer att stärkas, försvagas eller vara oförändrad under fjärde kvartalet 2025?



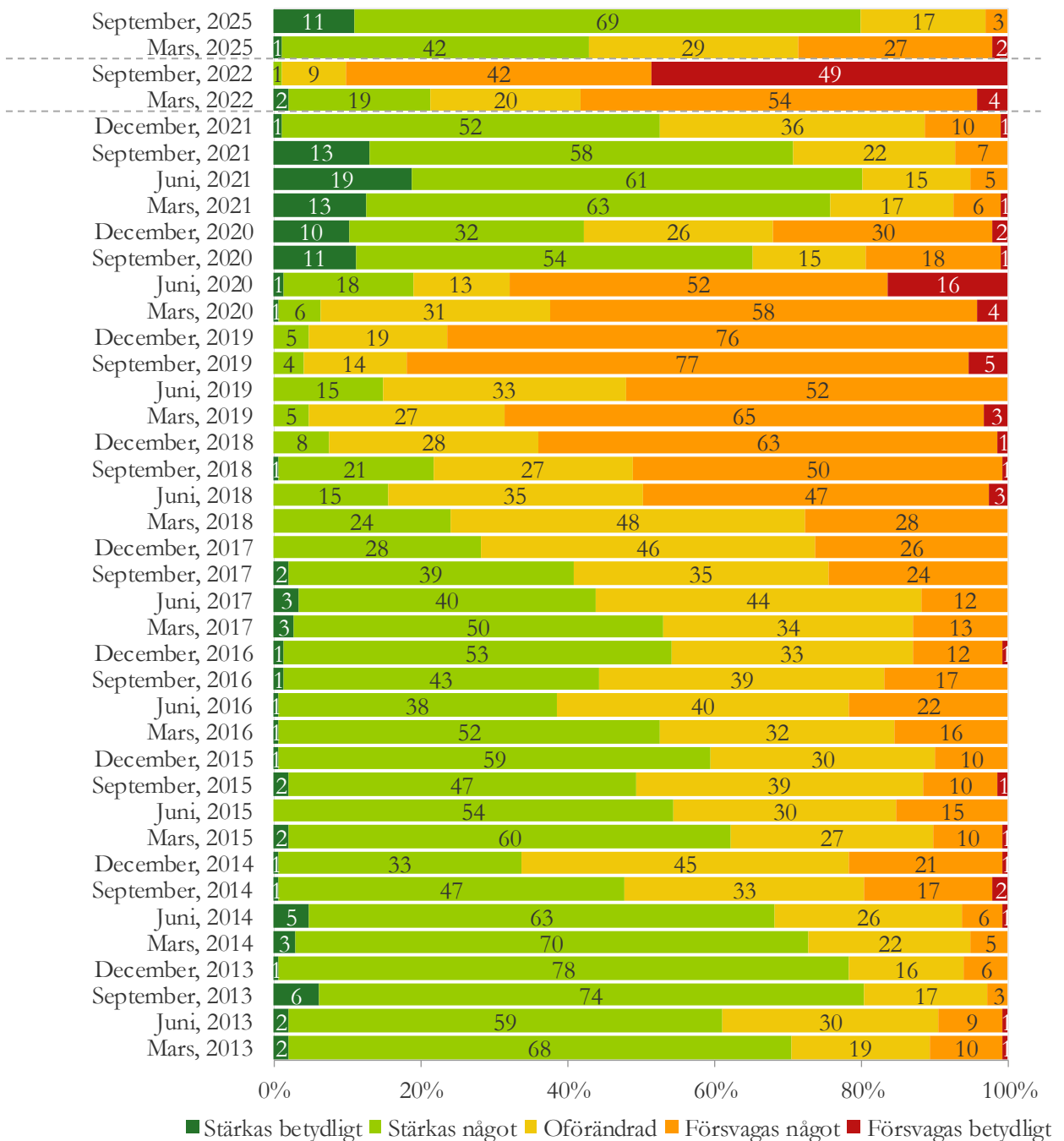
Bas: Samtliga bankkontor, 100 st.

Konjunkturbedömning

Långsiktig

Även bedömningen av den långsiktiga konjunkturutvecklingen är betydligt mer positiv än vårens mätning. Majoriteten tror på en starkt konjunkturutveckling under kommande fyra kvartal och få tror att den kommer att försvagas.

**Vad är din personliga bedömning av konjunkturutvecklingen under det närmsta året?
Bedömer du att konjunkturen kommer att stärkas, försvagas eller vara oförändrad
under de kommande fyra kvartalen?**



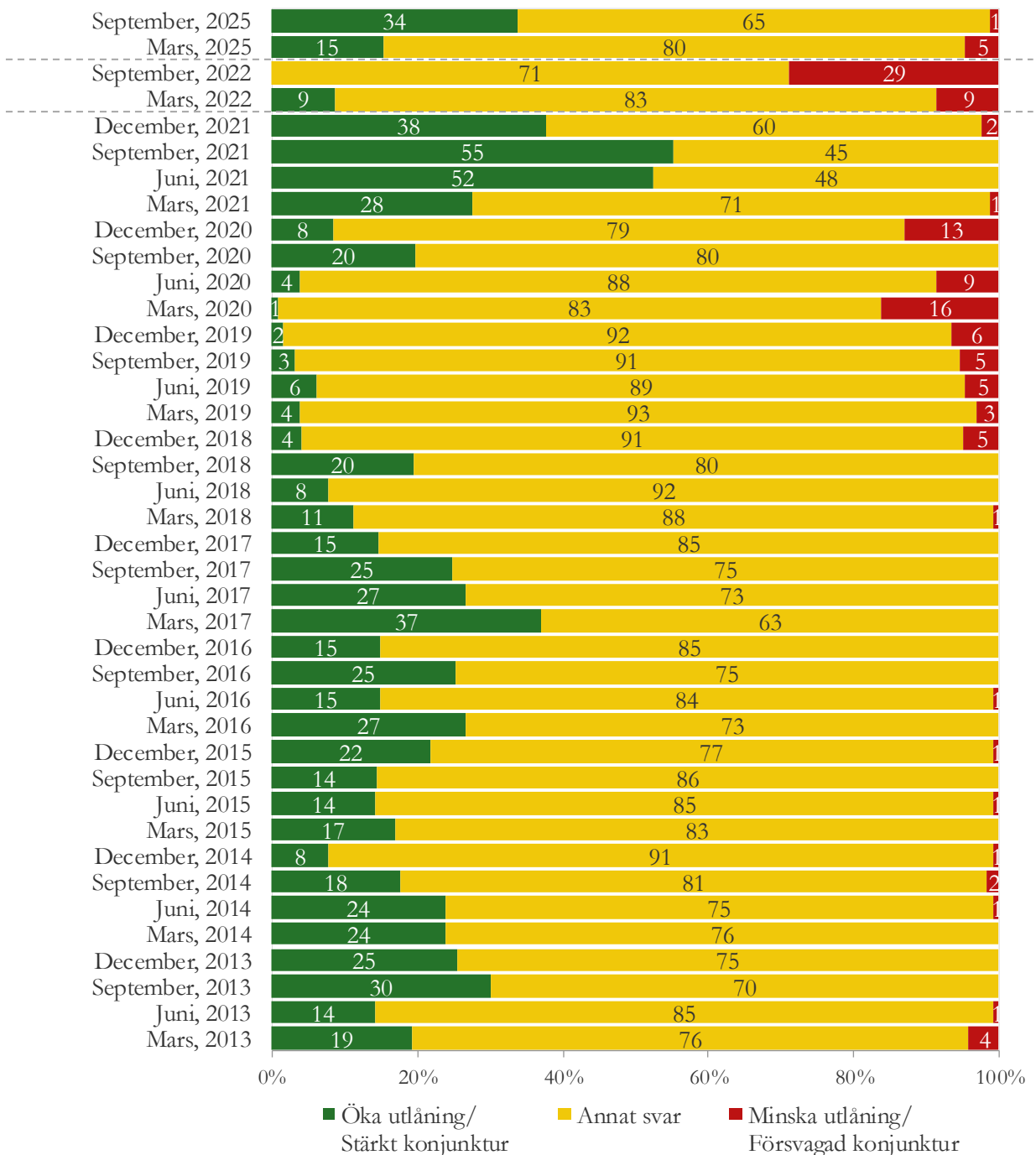
Bas: Samtliga bankkontor, 100 st.

Konjunkturbedömning

Index

Nedan visas en sammanvägning av frågan om kortsiktig framtida utlåning till företag och frågan om kortsiktig konjunkturbedömning.

Den gröna stapeln (34 procent) visar andelen som tror på ökad utlåning och stärkt konjunktur på kort sikt. Den röda stapeln (1 procent) visar de som tror på minskad utlåning och försvagad konjunktur. Andelen som tror på ökad utlåning och stärkt konjunktur är klart högre än andelen som tror på det motsatta, och högre än föregående mätning.



Bas: Bankchefer som har haft åsikt i båda frågorna som indexet baseras på, 80 st.

Bilagor

Bilaga 1: Bortfallsredovisning

Bilaga 2: Regiontabeller

Bilaga 3: Extramätning vd:ar dotterbolag

Bilaga 1: Bortfallsredovisning

Svarsfrekvensen ligger överlag i nivå med senaste mätningen 2022 (34 procent) och varierar för olika bankkontor.

Samtalsinformation	Handels- banken	Nordea	SEB	Spar- banker	Swed- bank	Övriga	Totalt
Bruttourval	77	37	50	41	67	10	282
Ej målgrupp	0	0	1	0	0	1	2
Dubblett	0	0	0	0	1	0	1
Summa A-bortfall	0	0	1	0	1	1	3
Nettourval	77	37	49	41	66	9	279
Vägrar	1	2	4	1	8	1	17
Ej tillgänglig under fältperiod	0	0	1	0	0	0	1
Inget svar	33	15	20	11	29	4	112
Återkom	12	7	9	10	10	1	49
Summa B-bortfall	46	24	34	22	47	6	179
Genomförda intervjuer	31	13	15	19	19	3	100
Svarsfrekvens	40%	35%	31%	46%	29%	33%	36%

Bilaga 2: Regiontabeller

Fakta om respondenterna

I kategorin ”Storbanker” ingår Nordea, SEB, Svenska Handelsbanken, Swedbank och Fristående sparbanker. Målsättningen har varit att minst en av bankerna i kategorin ”Storbanker” svarar i varje län.

Resultat som har markerats med röd färg innebär att resultaten baseras på färre än fem svar. Frågor som inte har minst fem svar på totalnivå redovisas inte alls.

	Skåne	Stockholm	Västra Götaland	Total
Bruttourval				
Storbanker	35	52	48	272
Övriga	2	2	2	10
<i>Bas</i>	<i>37</i>	<i>54</i>	<i>50</i>	<i>282</i>
Intervjuer				
Storbanker	100%	100%	94%	97%
Övriga	0%	0%	6%	3%
<i>Bas</i>	<i>10</i>	<i>16</i>	<i>18</i>	<i>100</i>
Bankkontorets kunder				
Företag	0%	13%	6%	6%
Privatpersoner	30%	6%	22%	16%
Både företags- och privatkunder	70%	81%	72%	78%
<i>Bas</i>	<i>10</i>	<i>16</i>	<i>18</i>	<i>100</i>

Bilaga 2: Regiontabeller

Bankernas utlåning till företag

Nuvarande utlåning, Framtida utlåning

	Skåne	Stockholm	Västra Götaland	Total
Har bankens utlåning till företag ökat, minskat eller är den oförändrad under tredje kvartalet 2025 (jämfört med andra kvartalet 2025)?				
Ökat betydligt	0%	0%	14%	5%
Ökat något	57%	27%	36%	36%
Oförändrad	43%	60%	50%	48%
Minskat något	0%	7%	0%	5%
Minskat betydligt	0%	0%	0%	1%
Ingen åsikt	0%	7%	0%	6%
Bas	7	15	14	84
Bedömer du att bankens utlåning till företag kommer att öka, minska eller vara oförändrad under fjärde kvartalet 2025 (jämfört med tredje kvartalet 2025)?				
Öka betydligt	0%	0%	14%	10%
Öka något	71%	20%	36%	44%
Oförändrad	29%	60%	50%	40%
Minska något	0%	0%	0%	1%
Minska betydligt	0%	0%	0%	0%
Ingen åsikt	0%	20%	0%	5%
Bas	7	15	14	84
Bedömer du att bankens utlåning till företag kommer att öka, minska eller vara oförändrad under de kommande fyra kvartalen (jämfört med föregående fyra kvartal)?				
Öka betydligt	0%	0%	21%	10%
Öka något	100%	60%	79%	71%
Oförändrad	0%	27%	0%	13%
Minska något	0%	0%	0%	1%
Minska betydligt	0%	0%	0%	0%
Ingen åsikt	0%	13%	0%	5%
Bas	7	15	14	84

Bilaga 2: Regiontabeller

Bankernas utlåning till företag

Användningsområden, Branscher

	Skåne	Stockholm	Västra Götaland	Total
Vilket eller vilka av följande användningsområden avser företagens ökade lånebehov?				
Förvärv	75%	25%	71%	41%
Marknadsutveckling	0%	0%	14%	18%
Maskiner/Inventarier	25%	25%	57%	56%
Produktutveckling	0%	25%	14%	12%
Rörelsefastighet	50%	50%	86%	59%
Rörelsekapital	0%	50%	71%	47%
Varulager	25%	0%	0%	15%
Övrigt	25%	50%	14%	12%
Ingen åsikt	0%	0%	0%	3%
Bas	4	4	7	34
Vilken eller vilka branscher avser företagens ökade lånebehov?				
Tjänstesektorn	0%	50%	14%	21%
Detaljhandeln	25%	25%	0%	9%
Bygg & anläggning	25%	0%	14%	29%
Tillverkningsindustri	25%	25%	57%	50%
Fastighetsbranschen	100%	100%	71%	79%
Annan bransch	25%	0%	14%	21%
Ingen åsikt	0%	0%	0%	0%
Bas	4	4	7	34
Vilken eller vilka branscher avser företagens minskade lånebehov?				
Tjänstesektorn	-	0%	-	20%
Detaljhandeln	-	0%	-	20%
Bygg & anläggning	-	0%	-	60%
Tillverkningsindustri	-	0%	-	20%
Fastighetsbranschen	-	0%	-	40%
Annan bransch	-	100%	-	40%
Ingen åsikt	-	0%	-	0%
Bas	0	1	0	5

Bilaga 2: Regiontabeller

Bankernas utlåning till företag

Företagens storlek

	Skåne	Stockholm	Västra Götaland	Total
Hur stor del av er utlåning till företag i kr går till företag med <u>färre än 250</u> anställda?				
Vet ej	0%	20%	0%	11%
100 procent	43%	33%	57%	46%
80-99 procent	43%	33%	29%	29%
60-79 procent	0%	7%	0%	7%
40-59 procent	14%	0%	0%	2%
20-39 procent	0%	0%	14%	4%
0-19 procent	0%	7%	0%	1%
Bas	7	15	14	84
Hur stor del av er utlåning till företag i kr går till företag med <u>färre än 50</u> anställda?				
Vet ej	0%	27%	0%	12%
100 procent	14%	13%	0%	8%
80-99 procent	29%	20%	43%	31%
60-79 procent	43%	20%	29%	24%
40-59 procent	0%	7%	14%	11%
20-39 procent	14%	7%	7%	8%
0-19 procent	0%	7%	7%	6%
Bas	7	15	14	84

Bilaga 2: Regiontabeller

Bankkontorets lånevillkor för företag

Möjlighet att få lån, Kreditförfrågningar

	Skåne	Stockholm	Västra Götaland	Total
Bedömer du att det för bankens företagskunder är enklare, svårare eller ingen skillnad att få lån jämfört med tidigare kvartal?				
Betydligt enklare	0%	0%	0%	1%
Något enklare	14%	0%	7%	4%
Ingen skillnad	86%	93%	93%	93%
Något svårare	0%	7%	0%	1%
Betydligt svårare	0%	0%	0%	1%
Ingen åsikt	0%	0%	0%	0%
Bas	7	15	14	84
Hur har andelen avslagna kreditförfrågningar till företag förändrats jämfört med föregående kvartal?				
Ökat betydligt	0%	0%	0%	1%
Ökat något	0%	13%	0%	5%
Oförändrat	86%	73%	100%	83%
Minskat något	14%	0%	0%	2%
Minskat betydligt	0%	0%	0%	0%
Ingen åsikt	0%	13%	0%	8%
Bas	7	15	14	84

Bilaga 2: Regiontabeller

Bankkontorets lånevillkor för företag

Hållbarhetsaspekter

	Skåne	Stockholm	Västra Götaland	Total
Tar ni hänsyn till hållbarhetsaspekter vid utlåning till företag?				
Ja	100%	100%	100%	100%
Nej	0%	0%	0%	0%
Vet ej	0%	0%	0%	0%
Bas	7	15	14	84
Vilka hållbarhetsaspekter tar ni hänsyn till?				
Fysisk/materiell risk	57%	93%	71%	81%
Koldioxidutsläpp (direkt och/eller indirekt)	86%	93%	79%	86%
ESG-risker	100%	100%	100%	98%
Inget av ovanstående	0%	0%	0%	0%
Vet ej	0%	0%	0%	1%
Bas	7	15	14	84
Hur stor del av er utlåning till företag går till hållbarhetsfrämjande åtgärder?				
Ökat betydligt	0%	0%	0%	1%
Ökat något	0%	0%	0%	6%
Oförändrat	0%	7%	7%	10%
Minskat något	86%	53%	50%	54%
Minskat betydligt	14%	7%	43%	17%
Ingen åsikt	0%	33%	0%	13%
Bas	7	15	14	84

Bilaga 2: Regiontabeller

Konjunkturbedömning

Kortsiktig, Långsiktig, Index

	Skåne	Stockholm	Västra Götaland	Total
Vad är din personliga bedömning av konjunkturutvecklingen under det kommande kvartalet? Bedömer du att konjunkturen kommer att stärkas, försvagas eller vara oförändrad under fjärde kvartalet 2025?				
Stärkas betydligt	0%	0%	0%	1%
Stärkas något	40%	6%	50%	36%
Oförändrad	60%	94%	39%	59%
Försvagas något	0%	0%	11%	4%
Försvagas betydligt	0%	0%	0%	0%
Ingen åsikt	0%	0%	0%	0%
Bas	10	16	18	100
Vad är din personliga bedömning av konjunkturutvecklingen under det närmsta året? Bedömer du att konjunkturen kommer att stärkas, försvagas eller vara oförändrad under de kommande fyra kvartalen?				
Stärkas betydligt	30%	6%	17%	11%
Stärkas något	70%	81%	56%	69%
Oförändrad	0%	6%	28%	17%
Försvagas något	0%	6%	0%	3%
Försvagas betydligt	0%	0%	0%	0%
Ingen åsikt	0%	0%	0%	0%
Bas	10	16	18	100
Index				
Minska utlåning/Försvagad konjunktur	0%	0%	0%	1%
Annat svar	57%	92%	71%	65%
Öka utlåning/Stärkt konjunktur	43%	8%	29%	34%
Bas	7	12	14	80

Bilaga 3: Extramätning vd:ar dotterbolag

Genomförande

I samband med mätningen av Låneindikatorn har ett urval av frågorna gällande företagens utlåning även ställts till Vd:ar i Almis egna dotterbolag.

Telefonintervjuer har genomförts med 7 Vd:ar under perioden 1 till 13 oktober 2025.

Svarsfrekvens: 88 procent (7 svar av 8 möjliga).

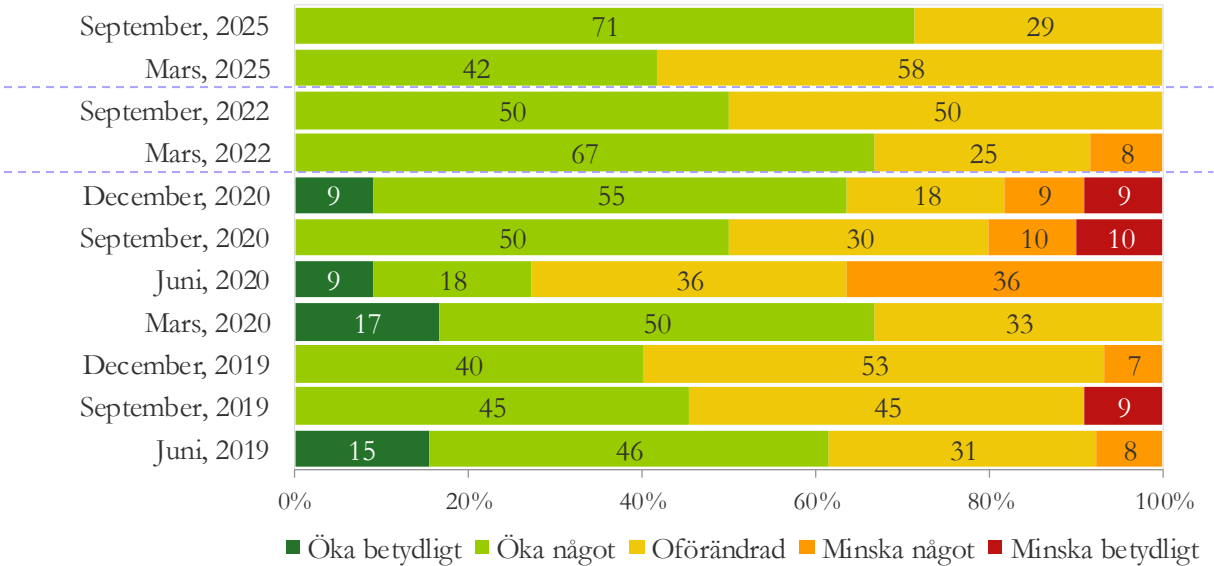
Samtalsinformation	Totalt
Urval	8
Genomförda intervjuer	7
Svarsfrekvens	88%

Bilaga 3: Extramätning vd:ar dotterbolag

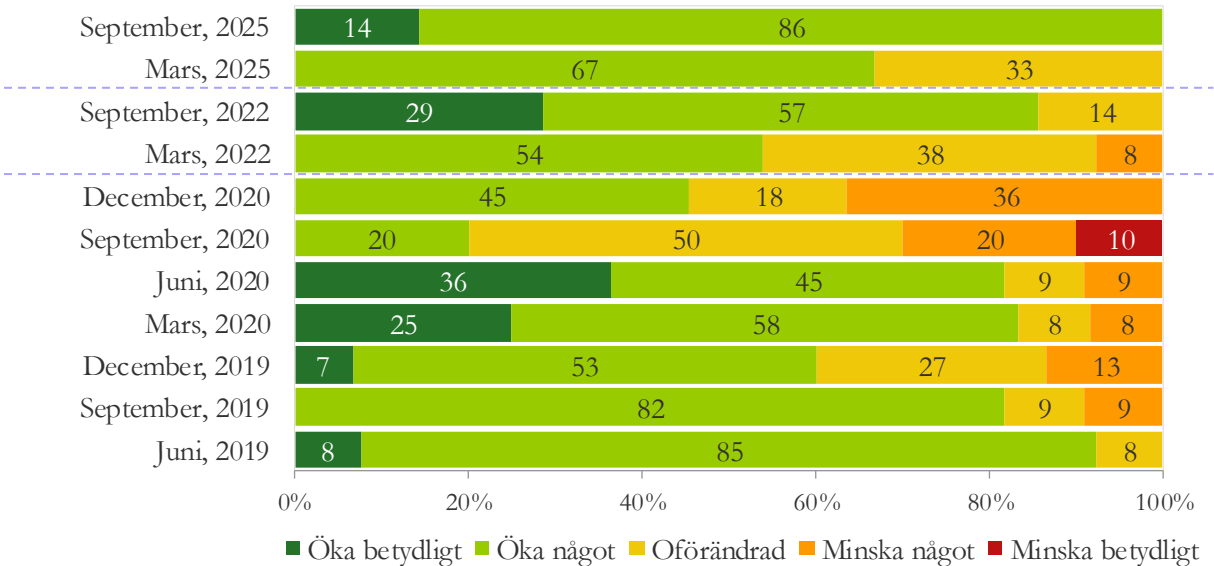
Bankernas utlåning till företag

Framtida utlåning

Bedömer du att Almis utlåning i din region kommer att öka, minska eller vara oförändrad under fjärde kvartalet 2025 (jämfört med tredje kvartalet 2025)?



Bedömer du att Almis utlåning i din region kommer att öka, minska eller vara oförändrad under de kommande fyra kvartalen (jämfört med föregående fyra kvartal)?

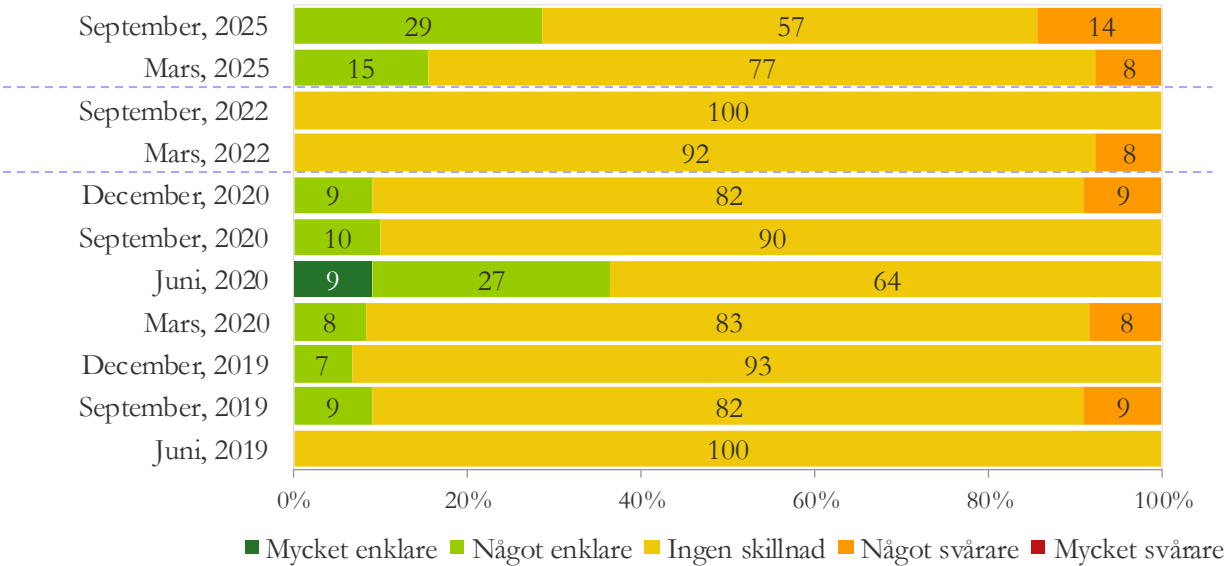


Bilaga 3: Extramätning vd:ar dotterbolag

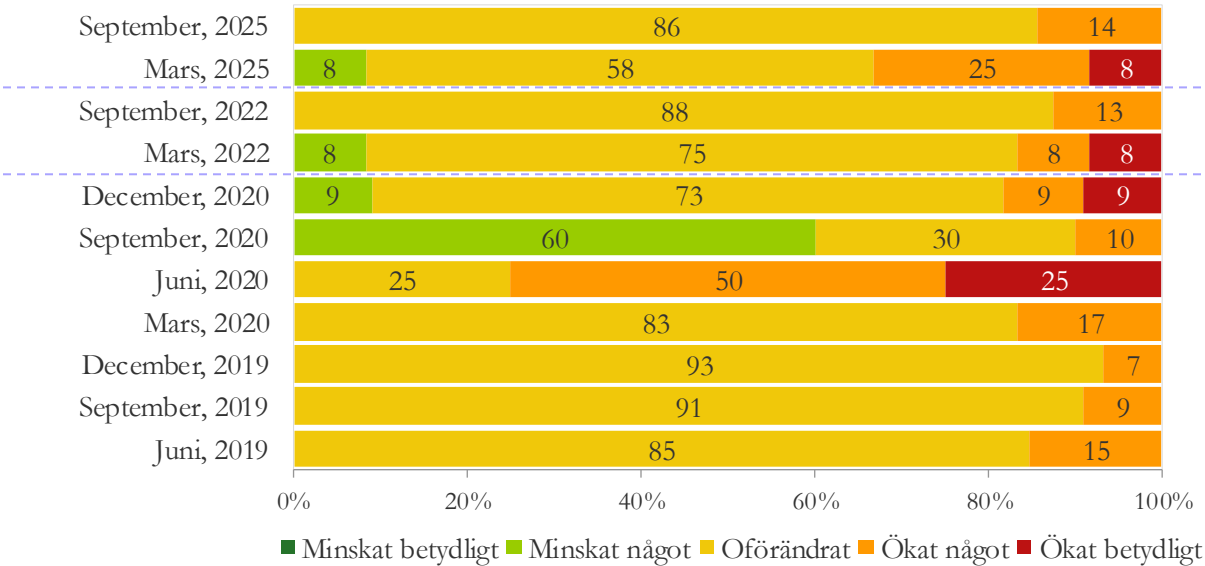
Bankernas utlåning till företag

Möjlighet att få lån, Kreditförfrågningar

Bedömer du att det för Almis creditsökande är enklare, svårare eller ingen skillnad att få lån jämfört med tidigare kvartal?



Hur har andelen avslagna kreditförfrågningar till företag förändrats jämfört med föregående kvartal?

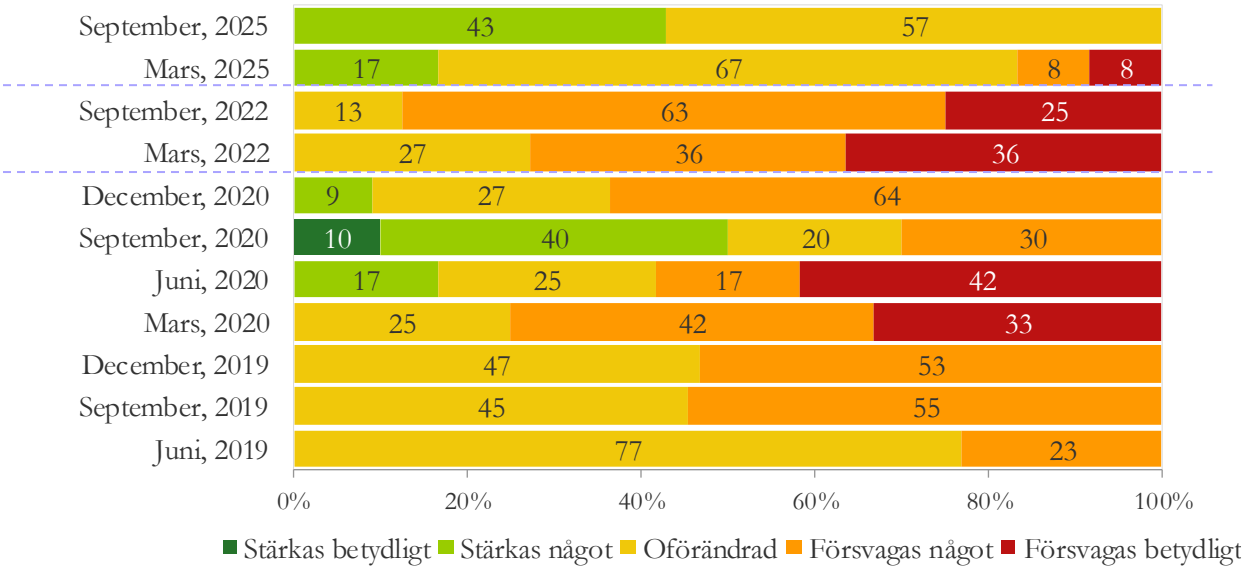


Bilaga 3: Extramätning vd:ar dotterbolag

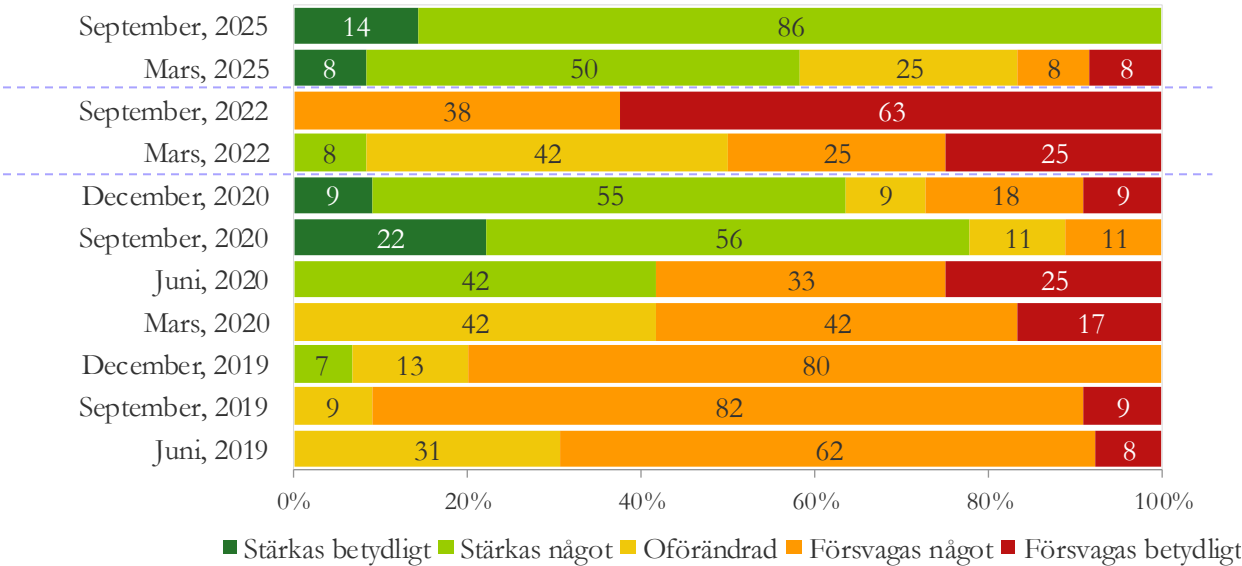
Konjunkturbedömning

Kortsiktig, Långsiktig

Vad är din personliga bedömning av konjunkturutvecklingen under det kommande kvartalet? Bedömer du att konjunkturen kommer att stärkas, försvagas eller vara oförändrad under fjärde kvartalet 2025?



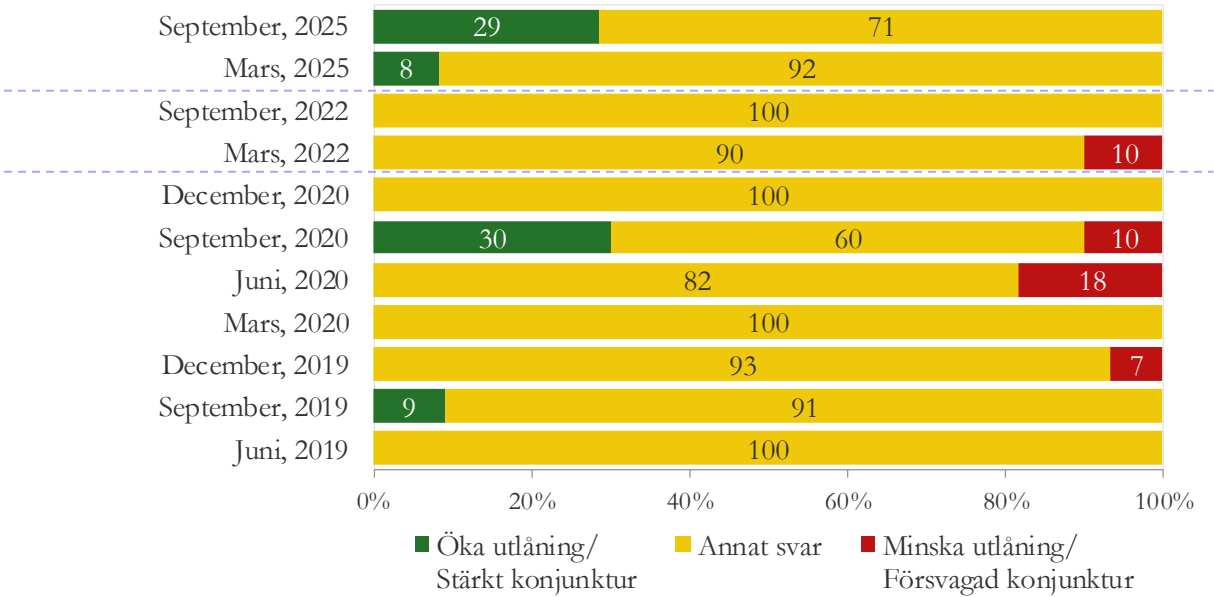
Vad är din personliga bedömning av konjunkturutvecklingen under det närmsta året? Bedömer du att konjunkturen kommer att stärkas, försvagas eller vara oförändrad under de kommande fyra kvartalen?



Bilaga 3: Extramätning vd:ar dotterbolag

Konjunkturbedömning

Index



almi
företagarna