

Har du for mye penger i banken?

Den Store Aksjekvelden i Trondheim

Martin Graftås – Salgssjef, ODIN Forvaltning AS



Hva er mye penger?



Hvor mye har norske husholdninger i hus og hytter?

7000 mrd.

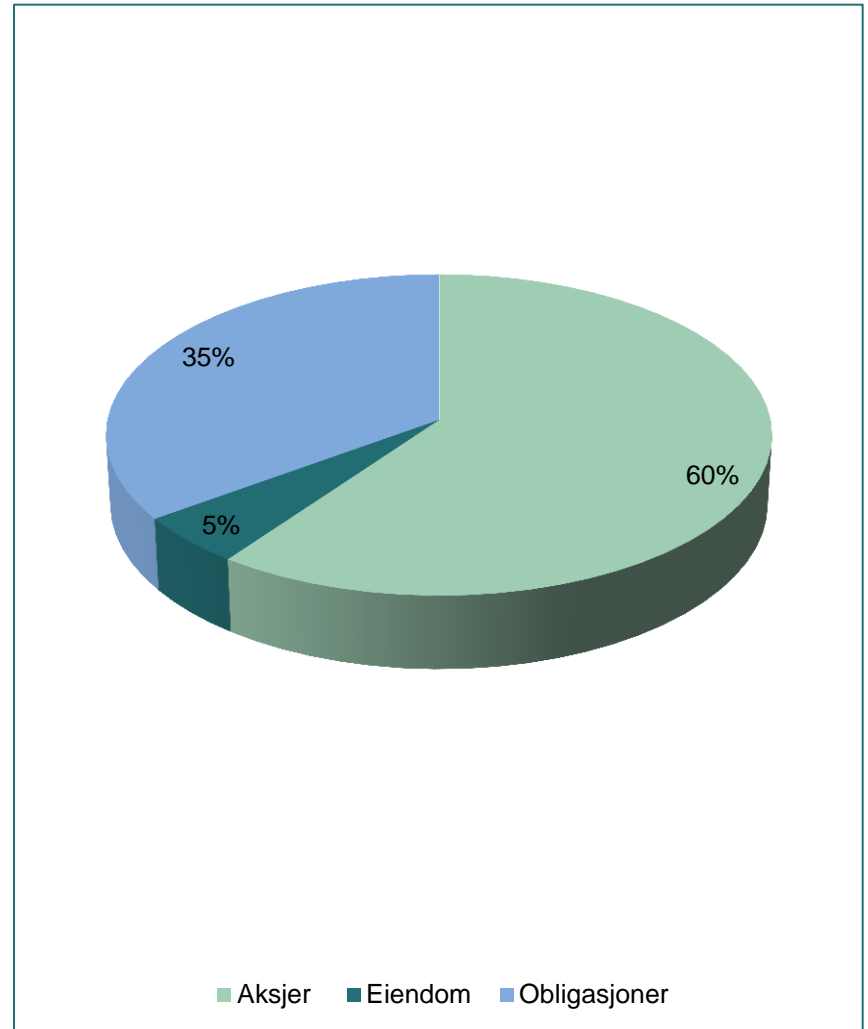
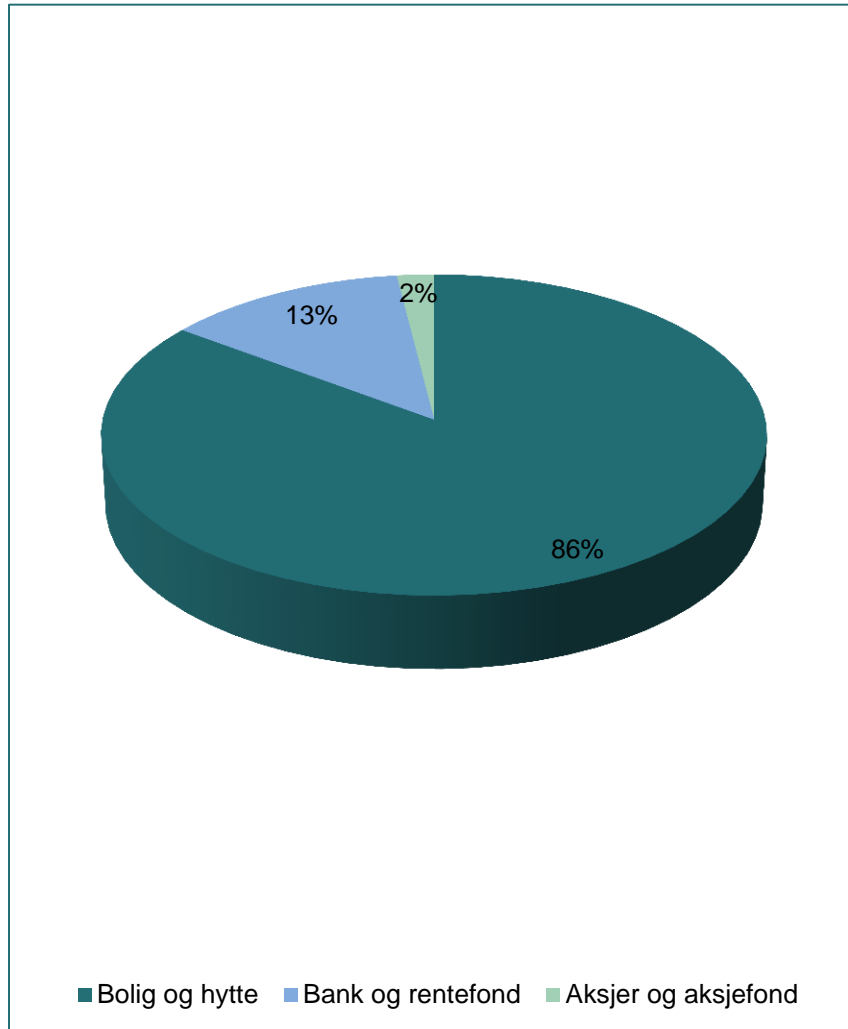
Hvor mye penger har norske husholdninger i banken og rentefond?

1 100 mrd.

Hvor mye penger har norske husholdninger i aksjer og aksjefond?

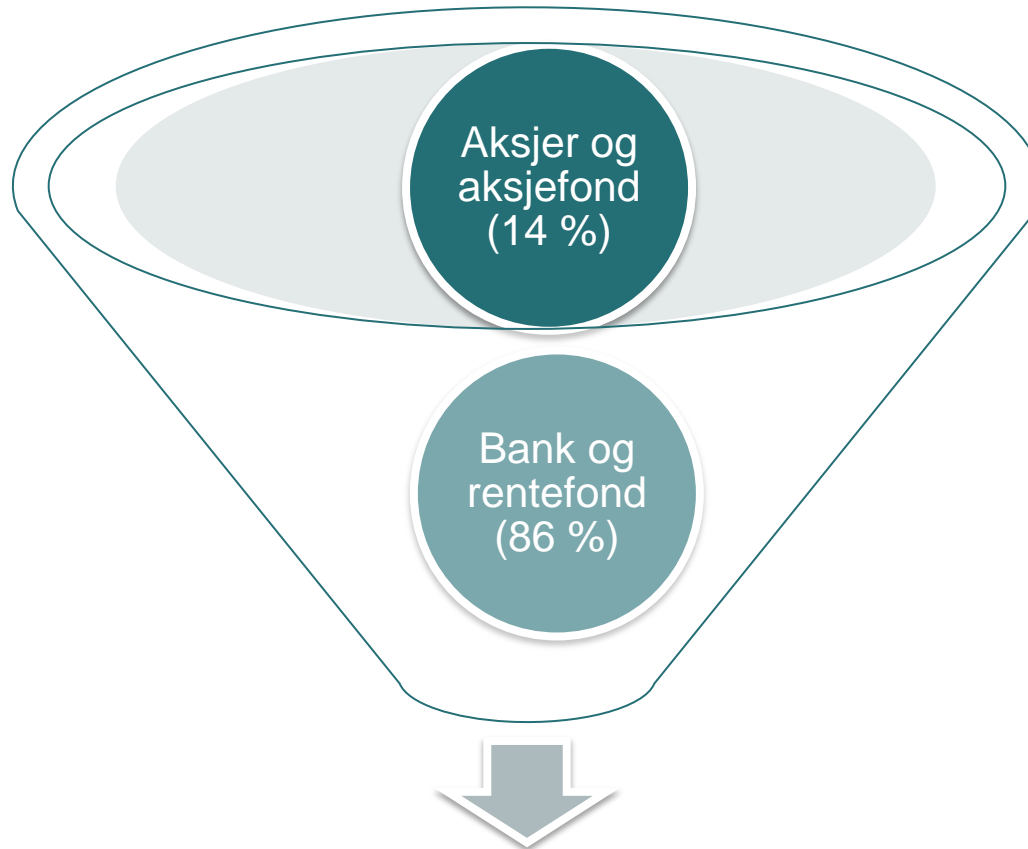
175 mrd.

Norske husholdninger vs Oljefondet...



Aktivaallokering

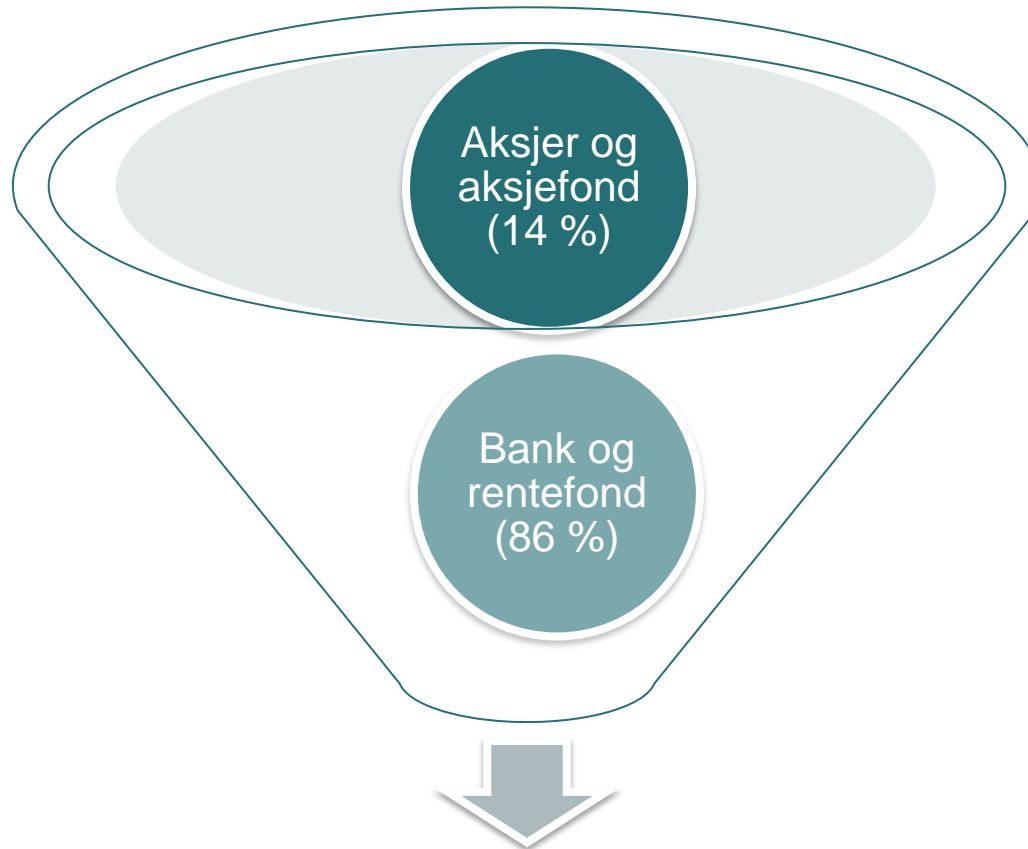
Basert på finansiell/ likvid formue



Dersom aksjemarkedet faller 50 % og bankrenta er 7 % vil porteføljens verdi reduseres med 0,8 %

Aktivaallokering

Basert på finansiell/ likvid formue



Dersom aksjemarkedet stiger 15 % og bankrenta er 2 % vil porteføljens verdi vokse med 3,8 %

Plasseringer i bank er fint for...

...Kortsiktige plasseringer

...Brukskonto

...Bufferkonto, regningskonto etc

Langsiktige investeringer fortjener en bedre skjebne...



Lave renter gir negativ realavkastning

I mars ble styringsrenten i Norge satt ned med 0,25 prosentpoeng til 0,5 prosent. Dette betyr at vi **aldri har hatt et lavere rentenivå** i Norge

Har man lån betyr dette at man har fått langt romsligere økonomi de siste årene. Ved forrige rentetopp var gjennomsnittlig lånerente ca 7 %. I dag er gjennomsnittlig lånerente ca 2,5 %. For et lån på fire millioner betyr dette at man betaler 15 000 kroner mindre i renter pr måned kontra hva man gjorde i 2008. **Dette burde tale for økt sparing og plassering.**

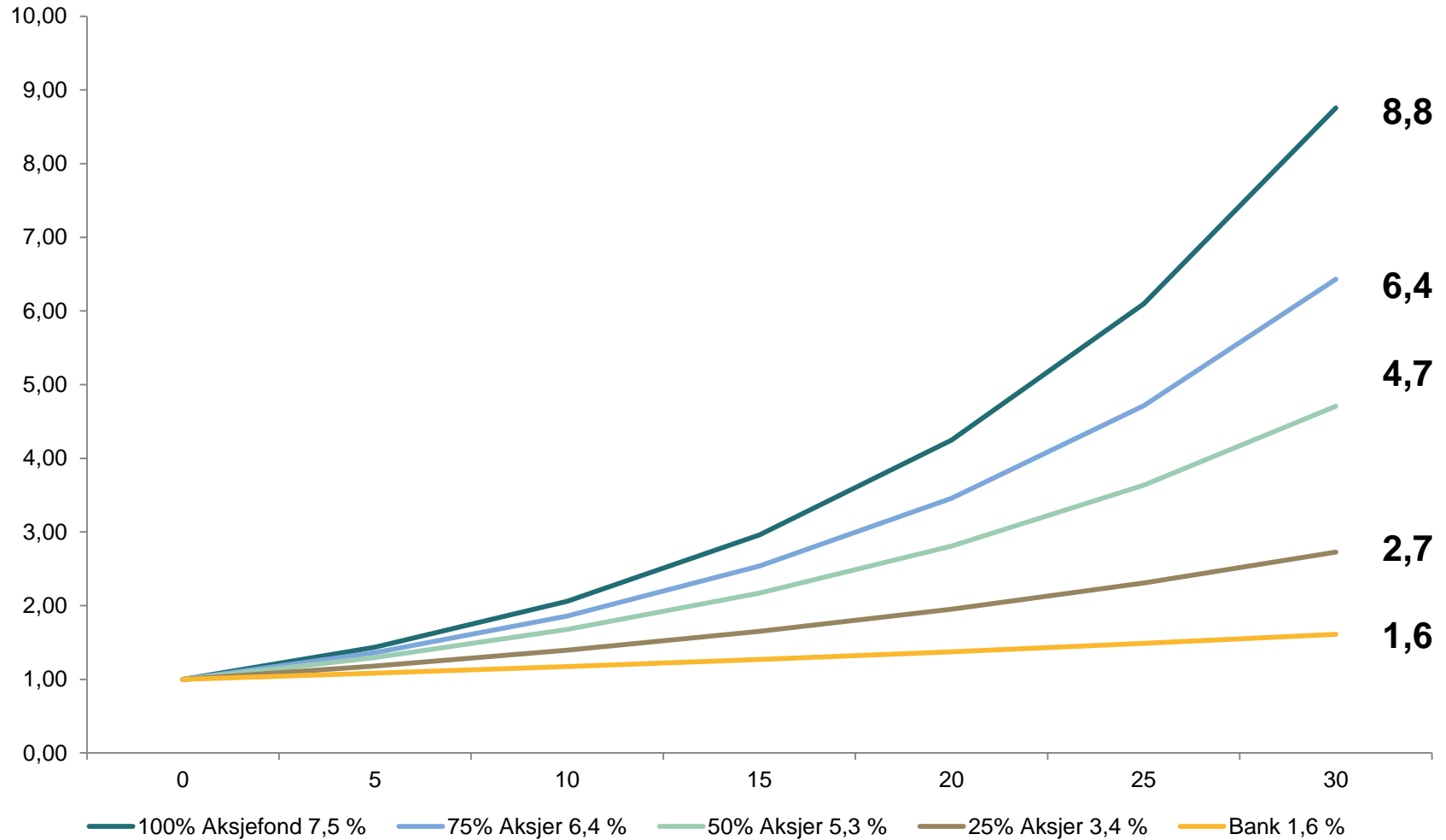
På en annen side, dersom man har penger plassert på konto minner dagens rentemarked mer om en «blåmandag». Tar man høyde for **prisstigning og skatt** vil man fort se at realavkastningen ved å ha penger plassert på konto blir negativ, dvs at **kjøpekraften reduseres**. For langsiktig sparing og plassering er naturligvis dette lite gunstig.

I SpareBank 1 og ODIN betrakter vi langsiktig sparing og plassering som **utsatt forbruk**. Derfor mener vi at det er viktig at kundene våre disponerer sine langsiktige midler på en måte som gjør at man opprettholder, eller aller helst øker kjøpekraften

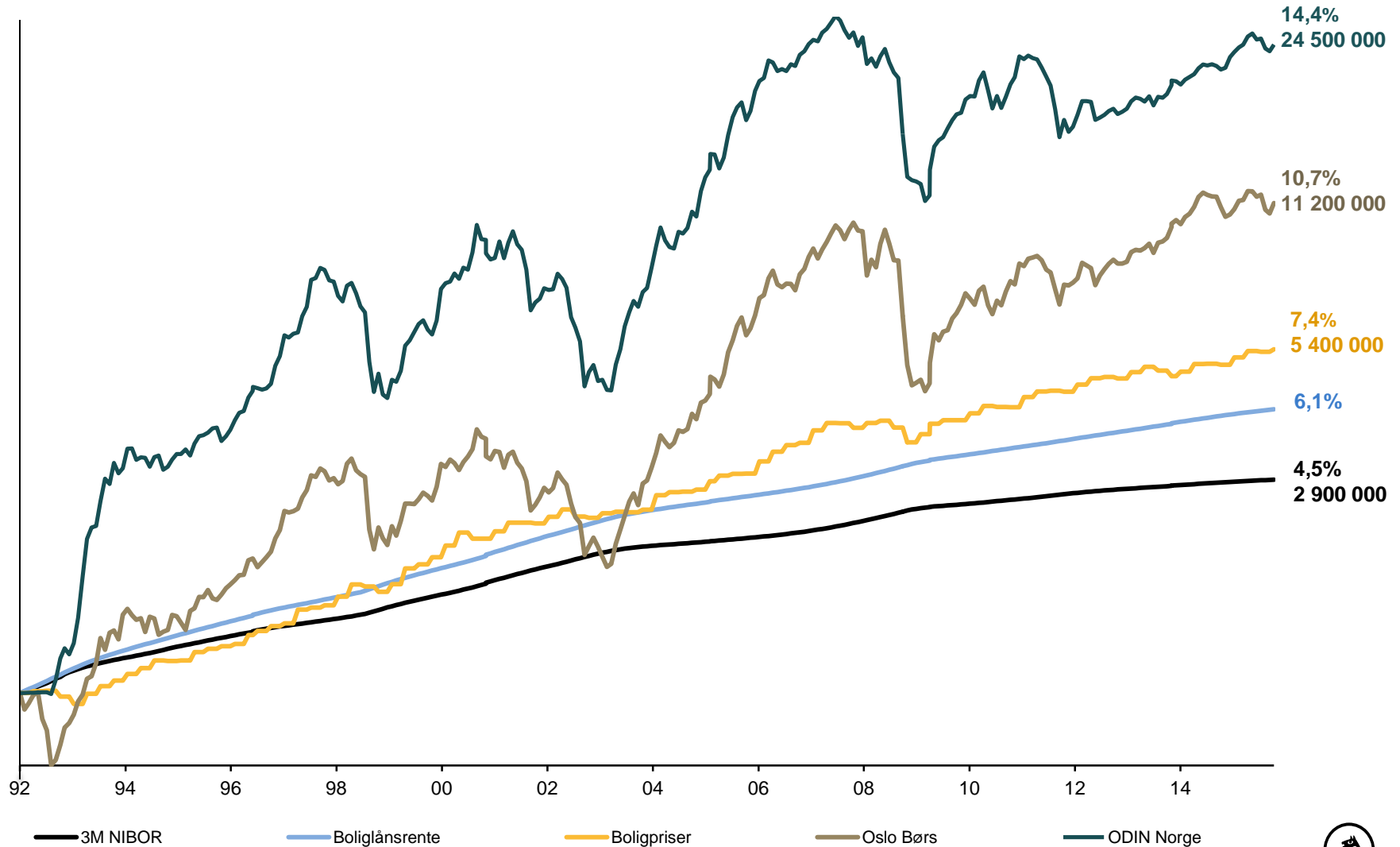
Den eneste måten å oppnå dette på i dagens marked er å **inkludere en aksjeandel** i investeringsstrategien

Innskudd	1 000 000
Rente	1,70 %
Skatt	25 %
Inflasjon	3,70 %
Renteinntekt etter 12 mnd	17 000
25% Skatt	4 250
Netto renteinntekt	12 750
Inflasjon	37 000
Realavkastning etter 12 mnd	-24 250

Langsiktig verdiskaping = Aksjer



Hvilke alternativer har man?



Kilde: SSB, Norges Bank, Eiendom Norge og Oslo Børs



Oppsummert:

- Nordmenn flest har (overdrevent ?) stor tro på eiendomsmarkedet og søker trygghet gjennom bankplasseringer
- Dagens lave rente gir negativ realavkastning ved plasseringer i banken
- Bankplasseringer passer best til kortsiktige investeringer og «krigskasse»
- Flere burde fokusere både på risikoen og avkastningspotensialet i sin totale portefølje



ODIN

skaper verdier for fremtiden