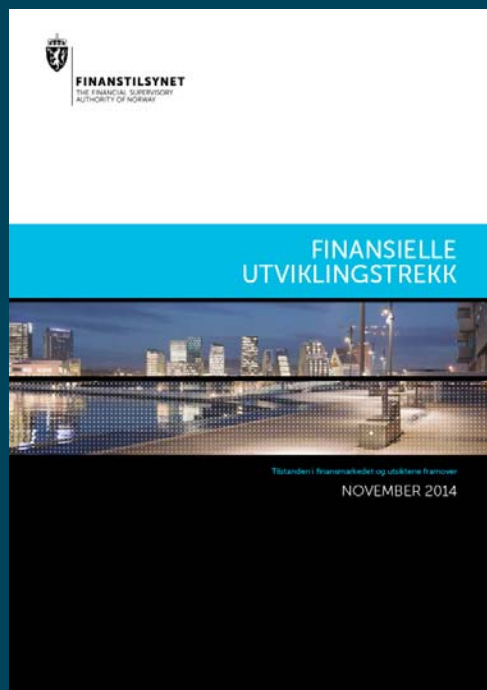




**FINANSTILSYNET**  
THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY



# Pressekonferanse

4. november 2014

## Finansielle utviklingstrekk 2014

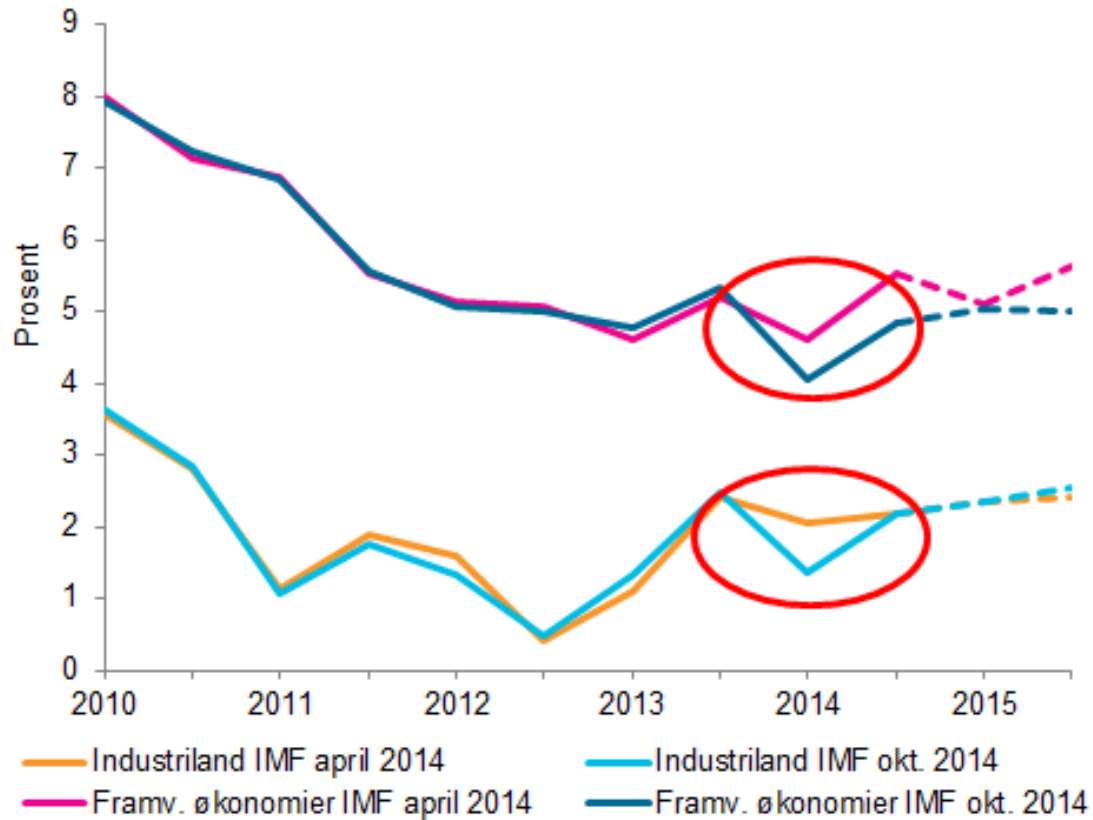
Finanstilsynsdirektør Morten Baltzersen

Fungerende direktør Erik Lind Iversen

# Disposisjon

- Økonomisk bakgrunn
- Banker
- Livsforsikring
- Boliglånsundersøkelsen

# Internasjonal økonomi

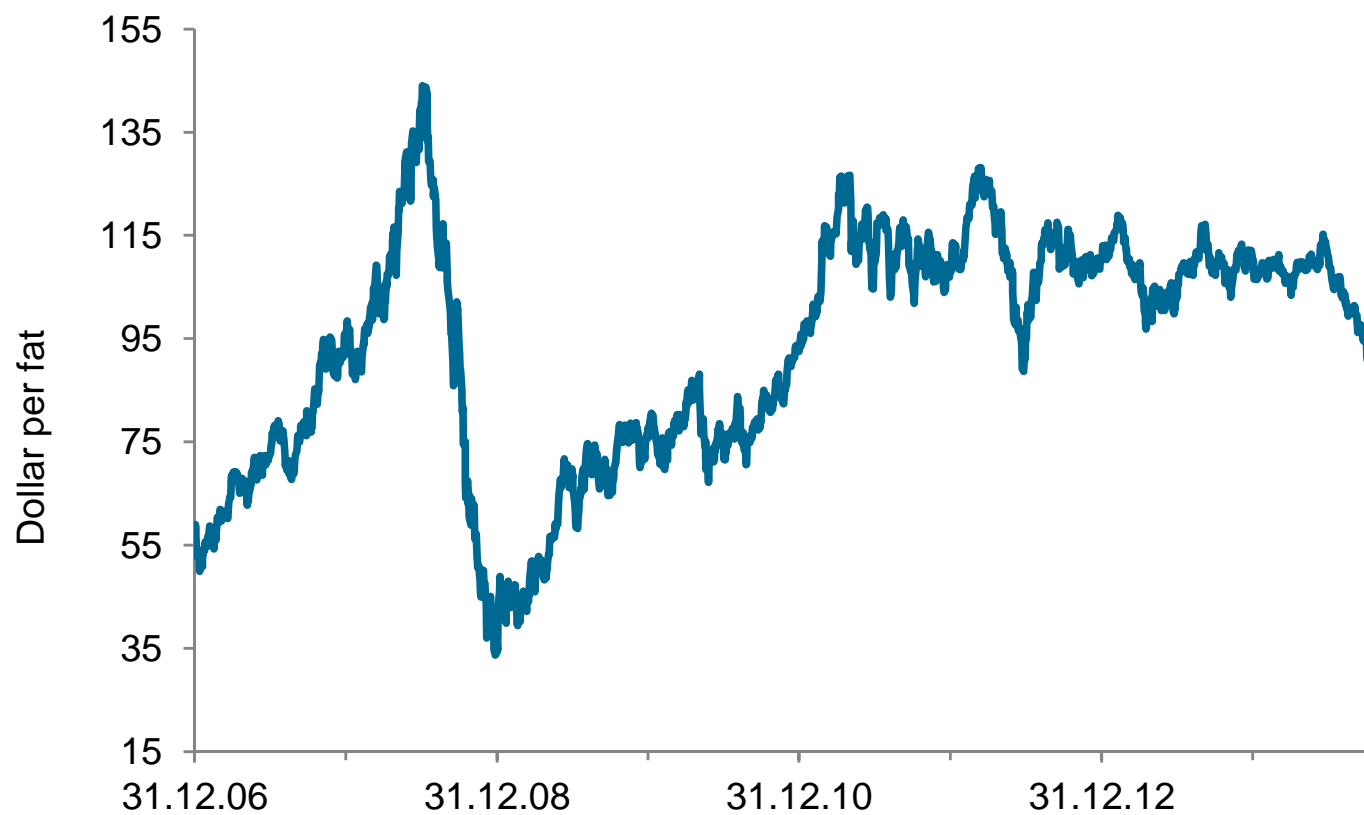


## Usikkerhet:

- Euroområdet
- Framvoksende økonomier

Kilde: IMF World Economic Outlook, april 2014 og oktober 2014

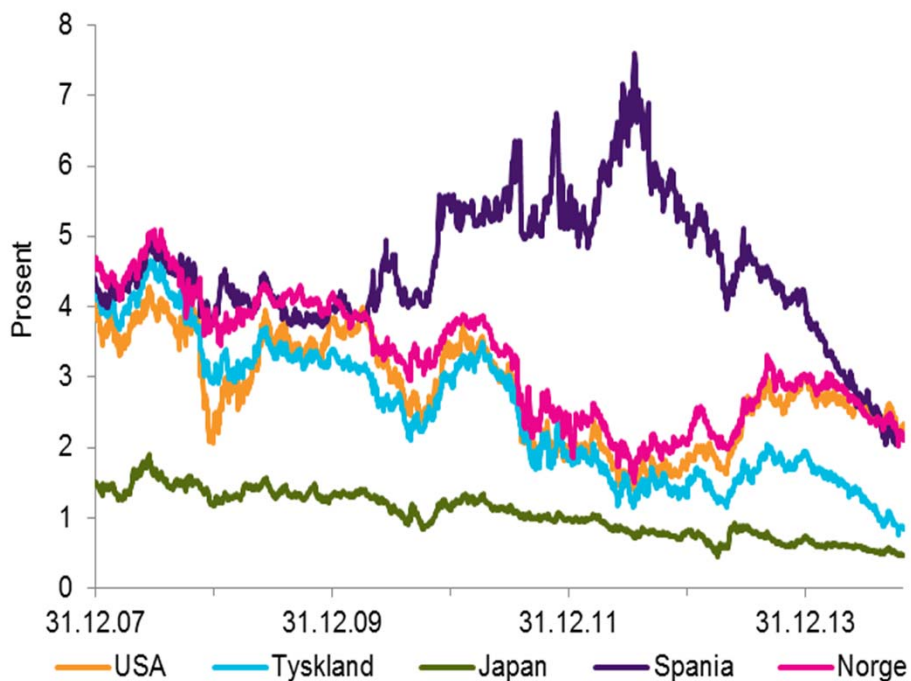
# Oljepris



Kilde: Thomson Reuters Datastream

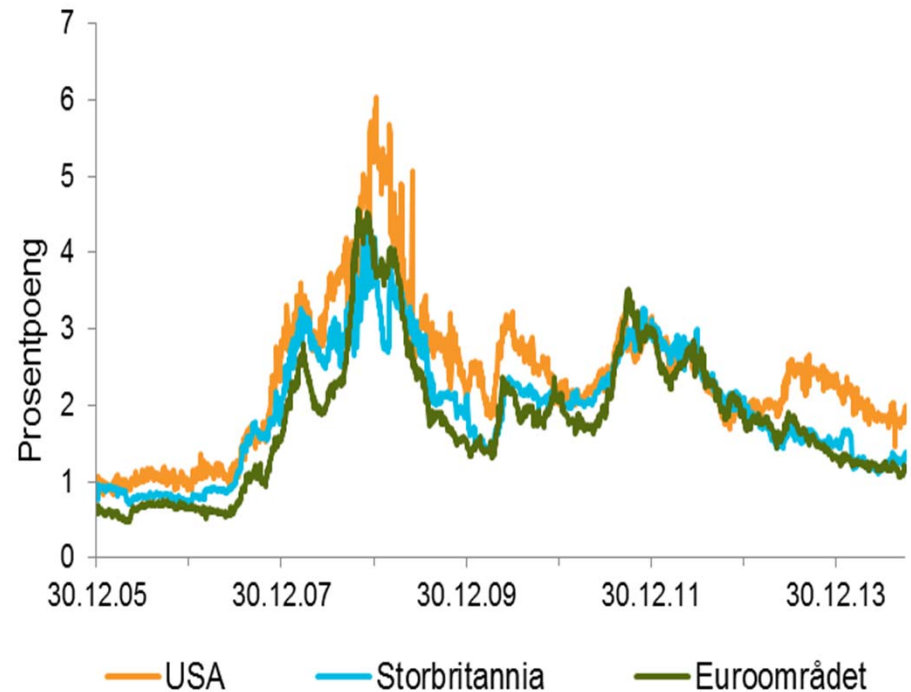
# Lavere renter og risikopremier

## Rente på 10-årige statsobligasjoner



Kilde: Thomson Reuters Datastream

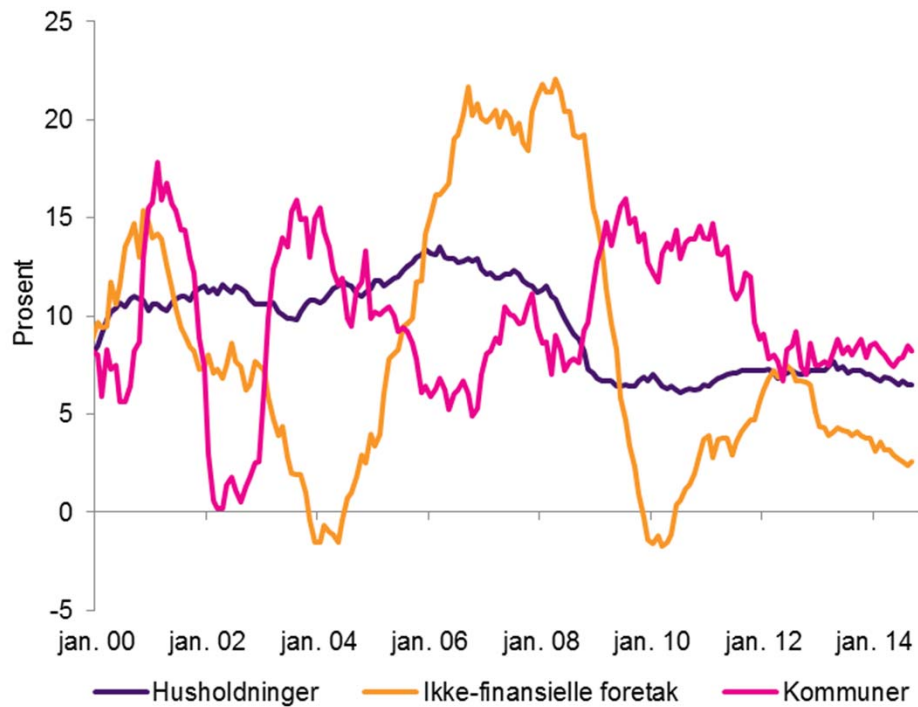
## Risikopremier 5-årige obligasjoner



Kilde: Thomson Reuters Datastream

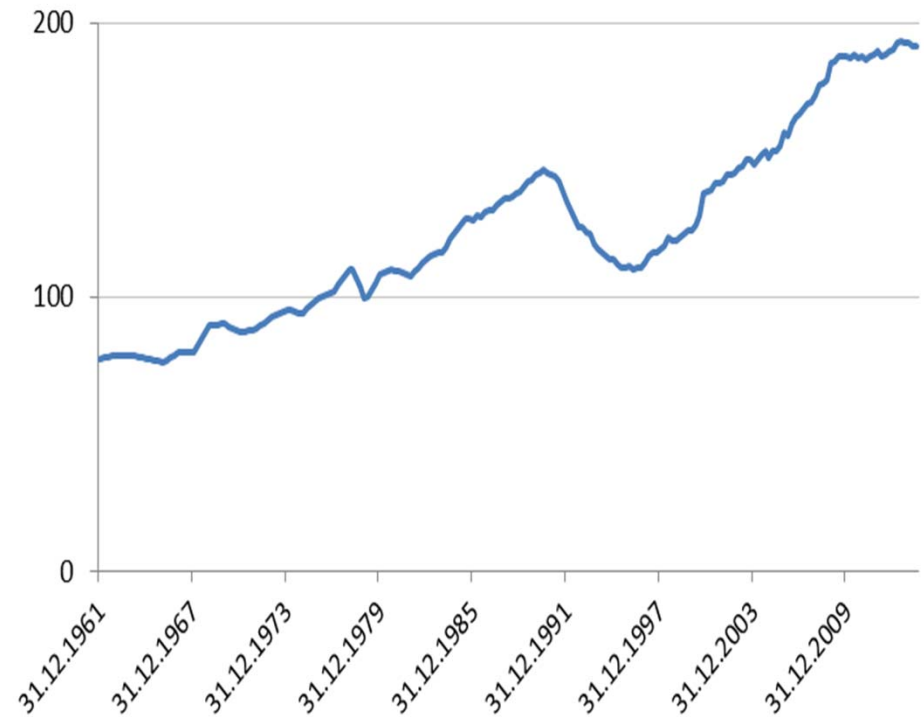
# Kredittvekst

## Kreditt



Kilde: Statistisk sentralbyrå

## Kreditt over BNP

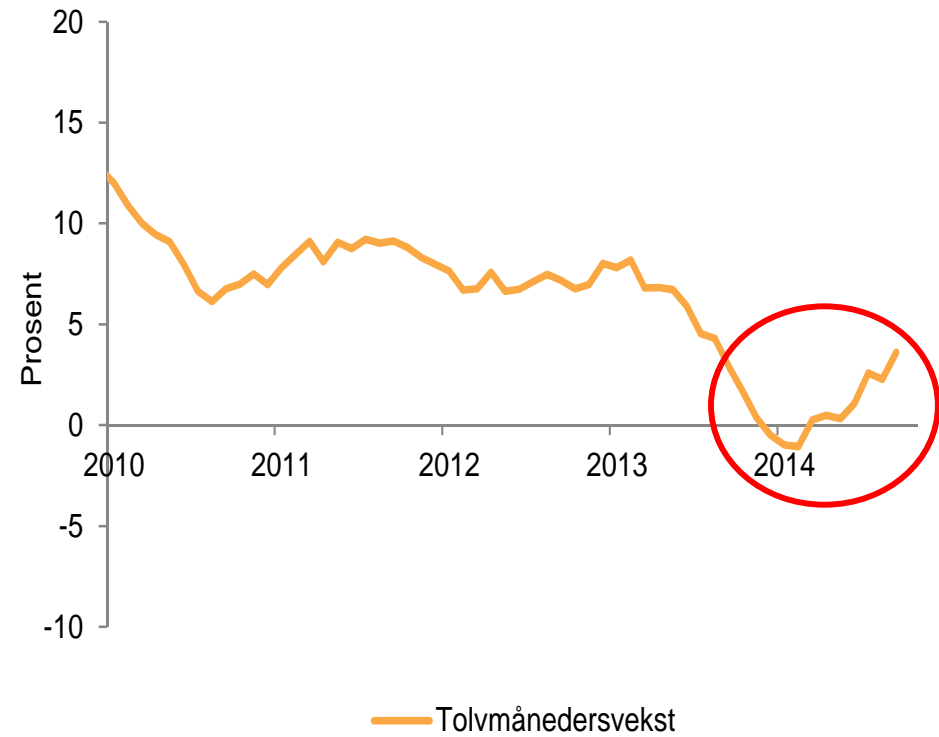
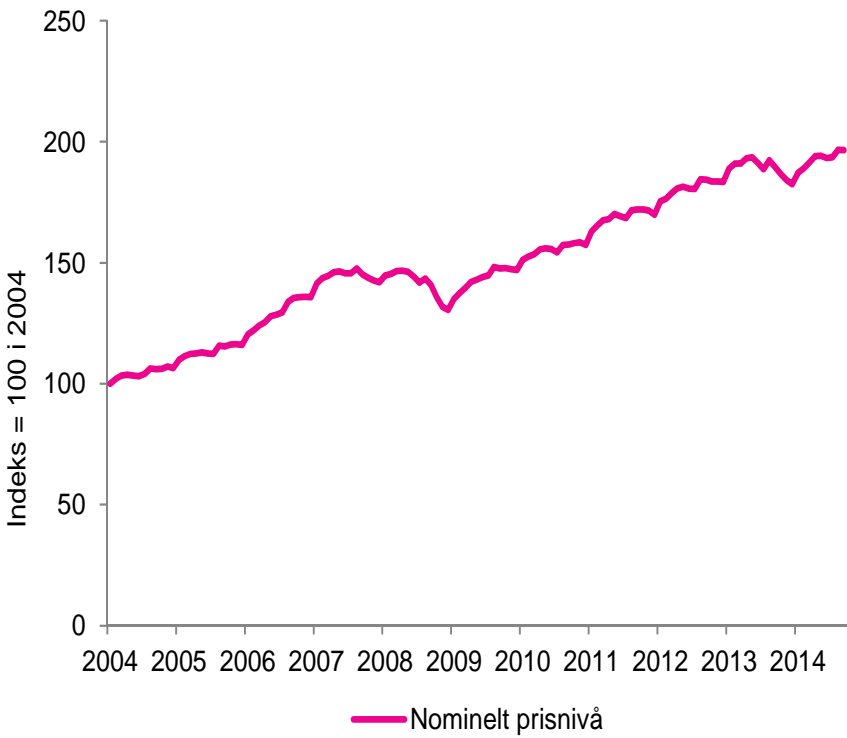


Kilder: Norges Bank og Finanstilsynet

# Boligmarkedet

## Prisnivå

## Prisvekst

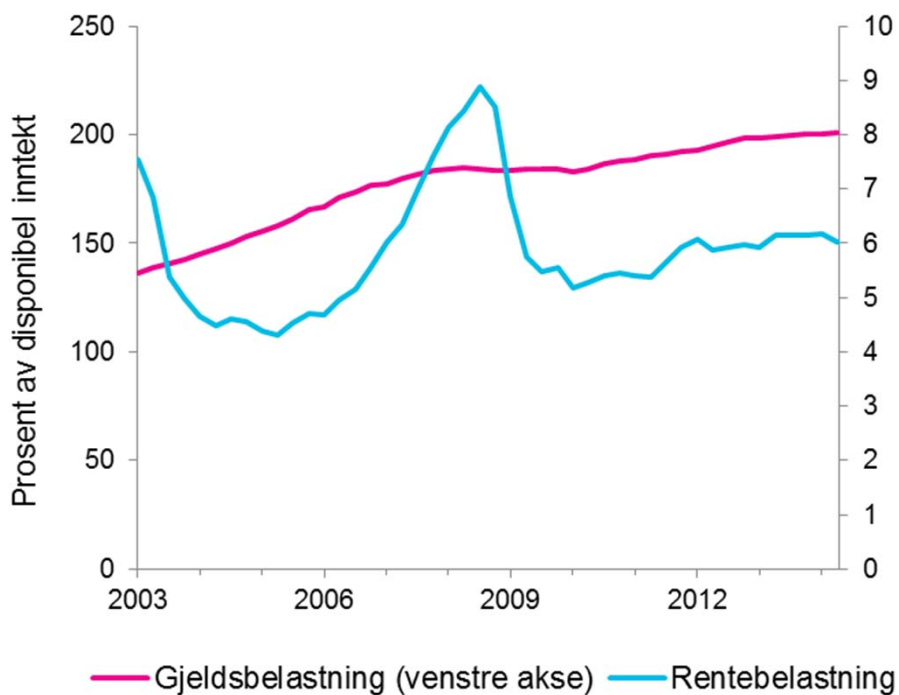


Kilder: Eiendom Norge, Finn.no og Eiendomsverdi

Kilder: Eiendom Norge, Finn.no og Eiendomsverdi

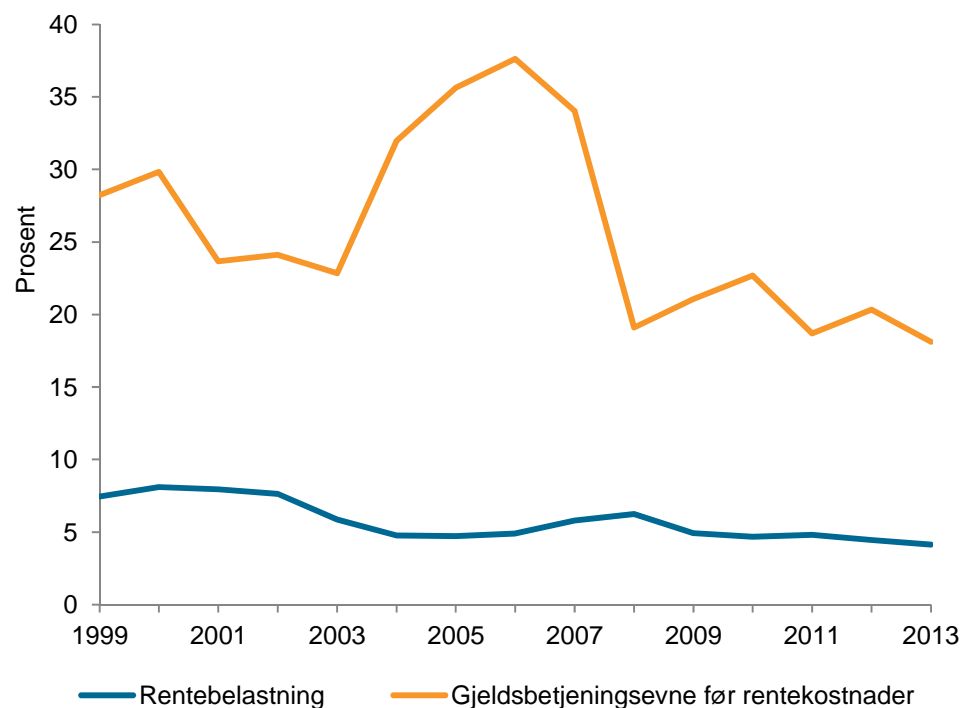
# Finansiell utsatthet

## Husholdningene



Kilder: Norges Bank og Statistisk sentralbyrå

## Foretakene

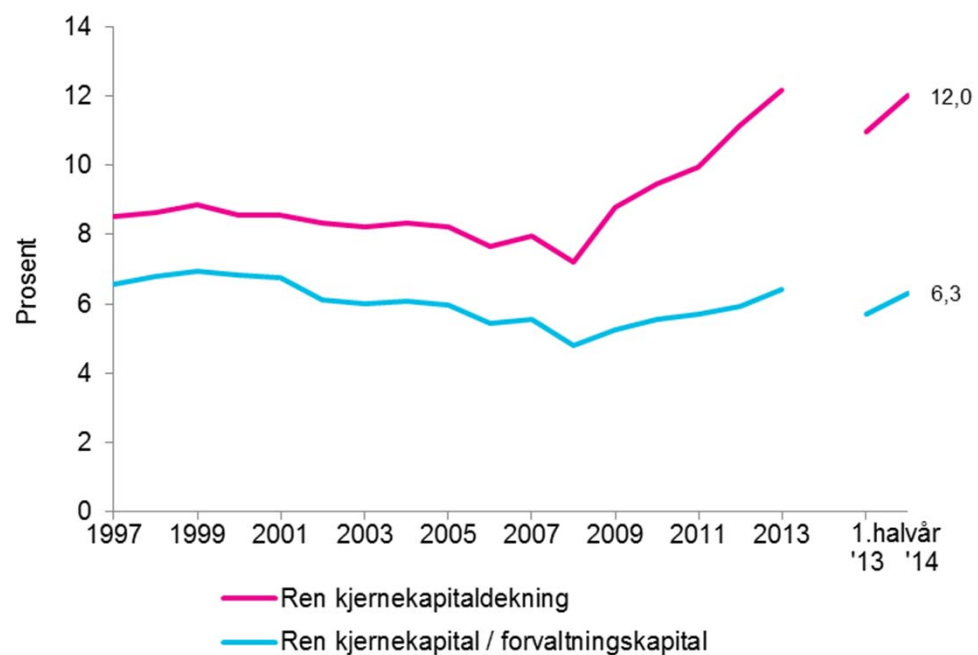


Kilder: Statistisk sentralbyrå og Finanstilsynet



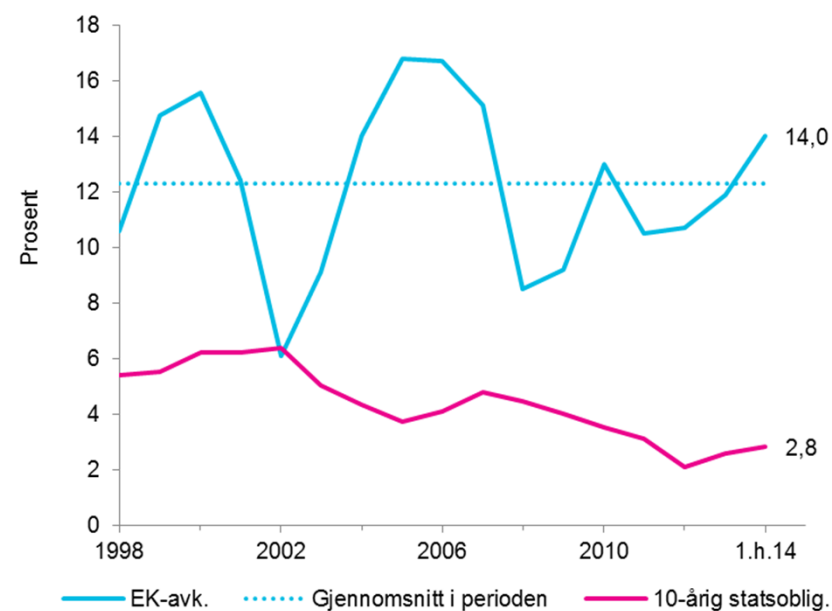
# Bankene

## Soliditet



Kilde: Finanstilsynet

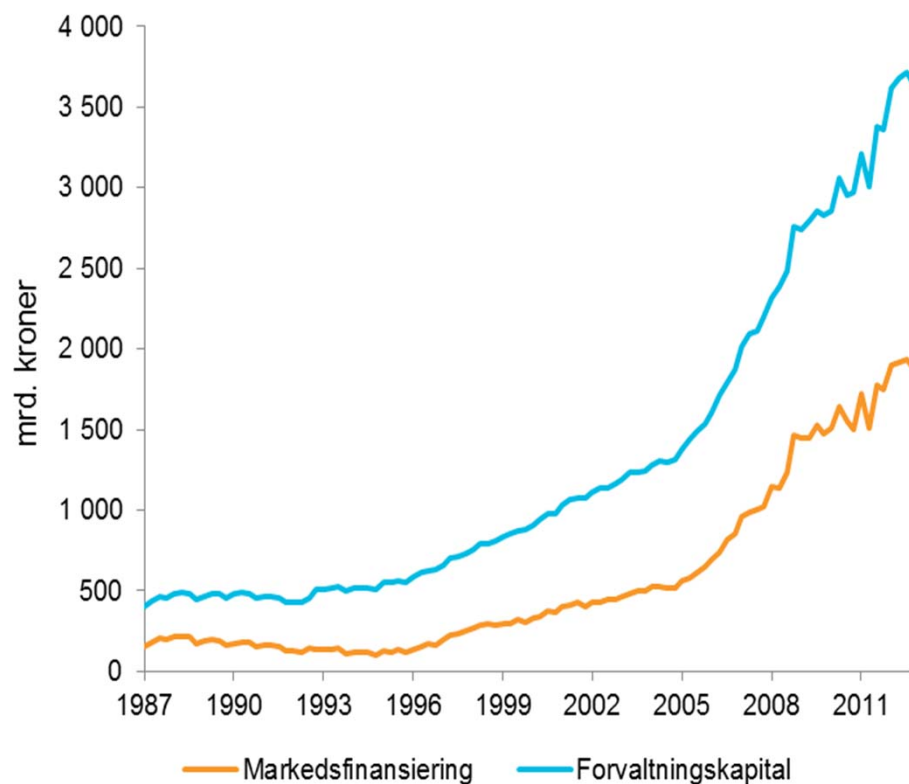
## Egenkapitalavkastning



Kilder: Norges Bank og Finanstilsynet

# Vekst i forvaltningskapital og markedsfinansiering

## FVK og markedsfinansiering



Kilde: Finanstilsynet

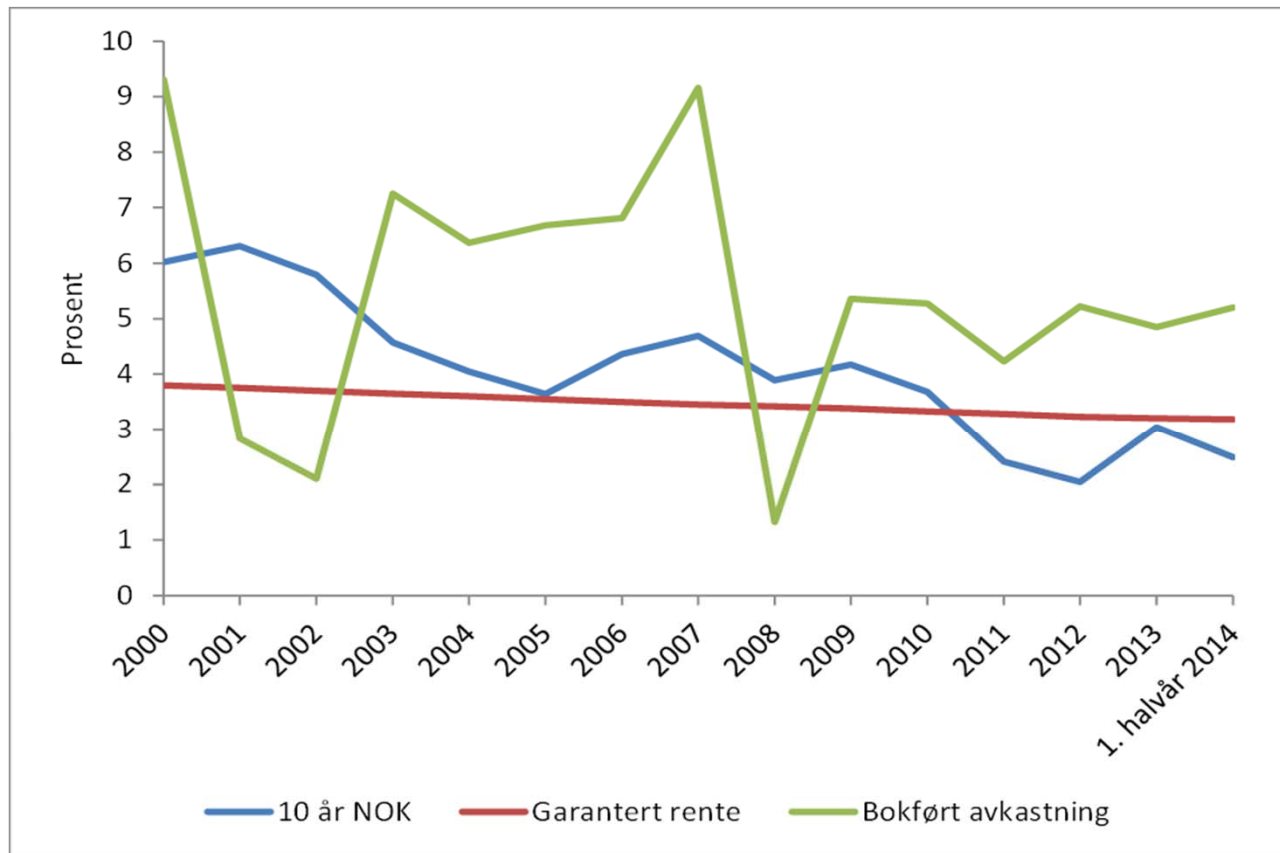
## Markedsfinansieringsandel



Kilde: Norges Bank

# Livsforsikringssselskapene

Bokført kapitalavkastning, 10 års statsobligasjonsrente og gjennomsnittlig garantert rente



Kilde: Norges Bank

# Utfordringer for pensjonsinnretningene

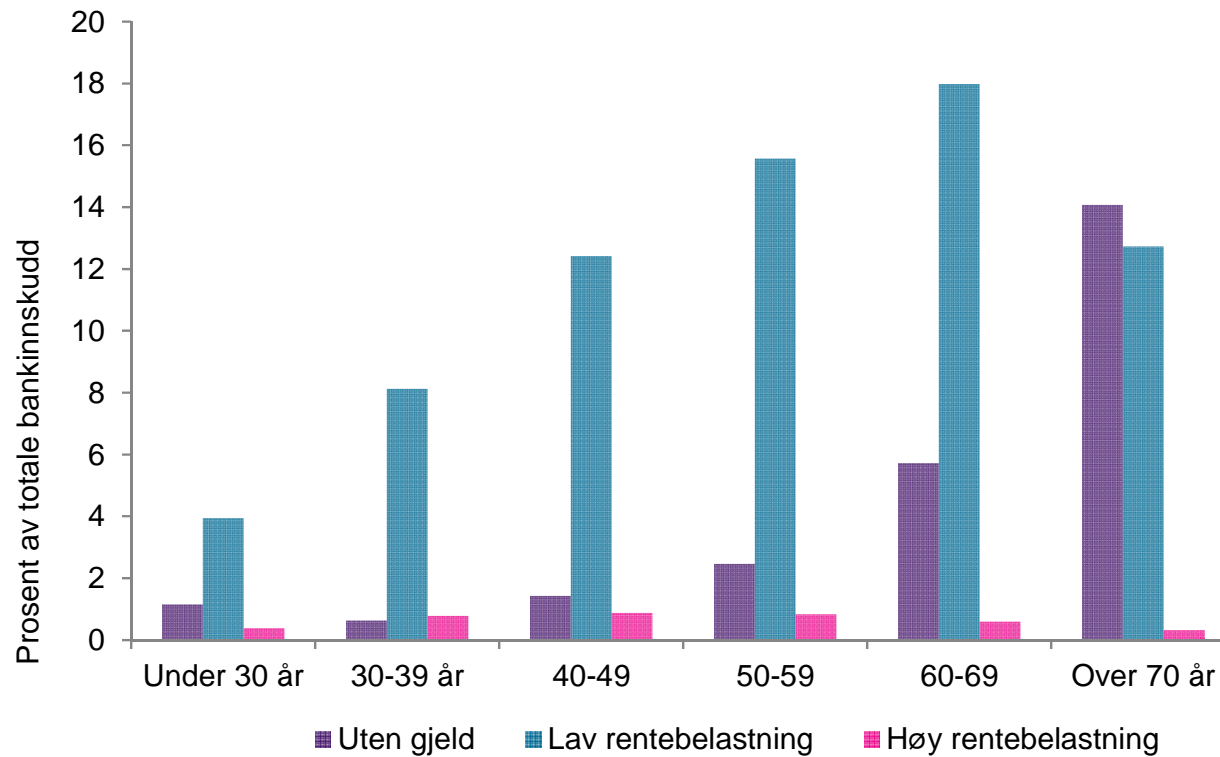
- Stor andel av forsikringsforpliktelsene har en garantert rente – utfordrende i et lavrenteregime
- Økende andel fripoliser særlig krevende for livsforsikringssselskapene
- Nye dødelighetstariffer – behov for økte avsetninger
- Solvens II
  - synliggjør risikoen i selskapene
  - betydelig høyere kapitalkrav
  - Finanstilsynet har foreslått overgangsordninger

# Risiko for pensjonskundene

- Overgang fra ytelsespensjon til innskuddspensjon
- Åpnet for fripoliser med investeringsvalg
- Avkastningsrisikoen overføres til den enkelte (arbeidstaker) – får større ansvar for egen pensjon
- Strengt krav til livsforsikringssekskapenes informasjon og rådgivning

# Husholdningene

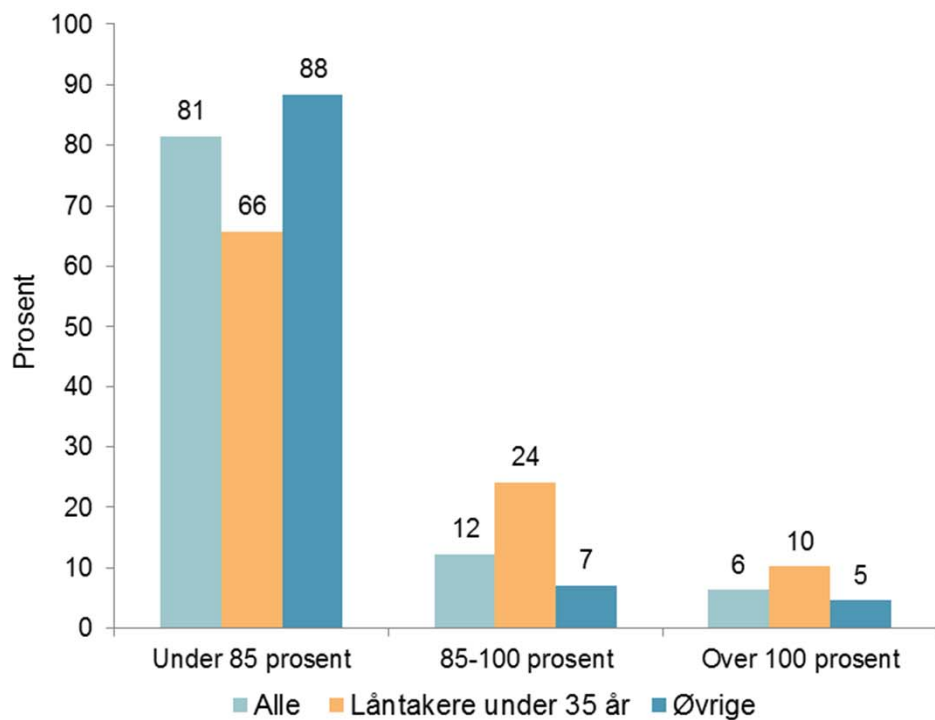
Bankinnskudd fordelt etter alder og rentebelastning i 2012



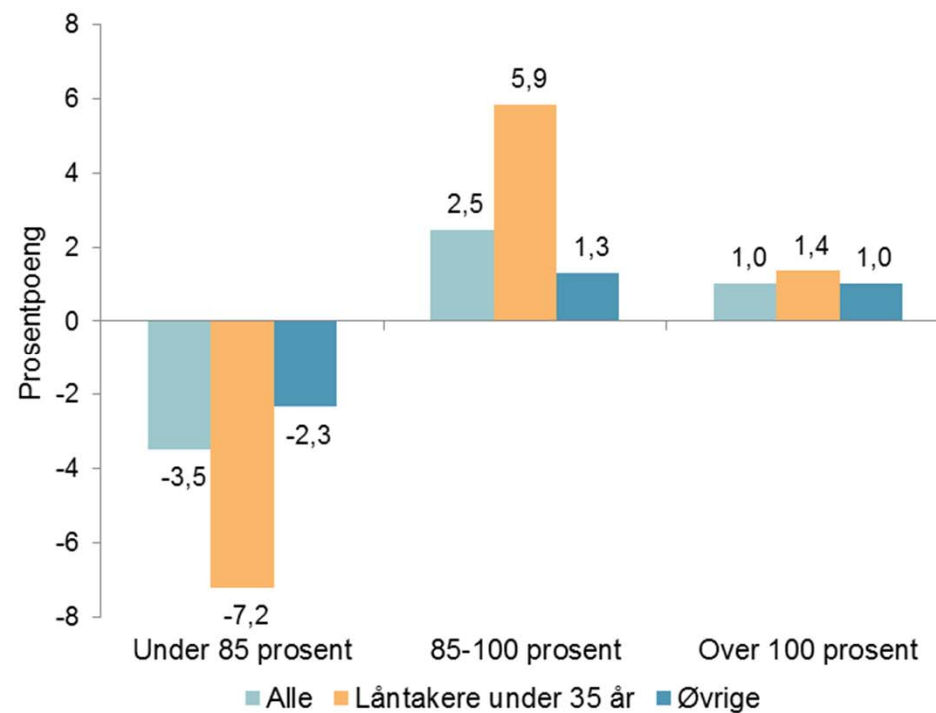
Kilde: Statistisk sentralbyrå

# Boliglånsundersøkelsen

## Alle nedbetalingslån



## Endring fra året før

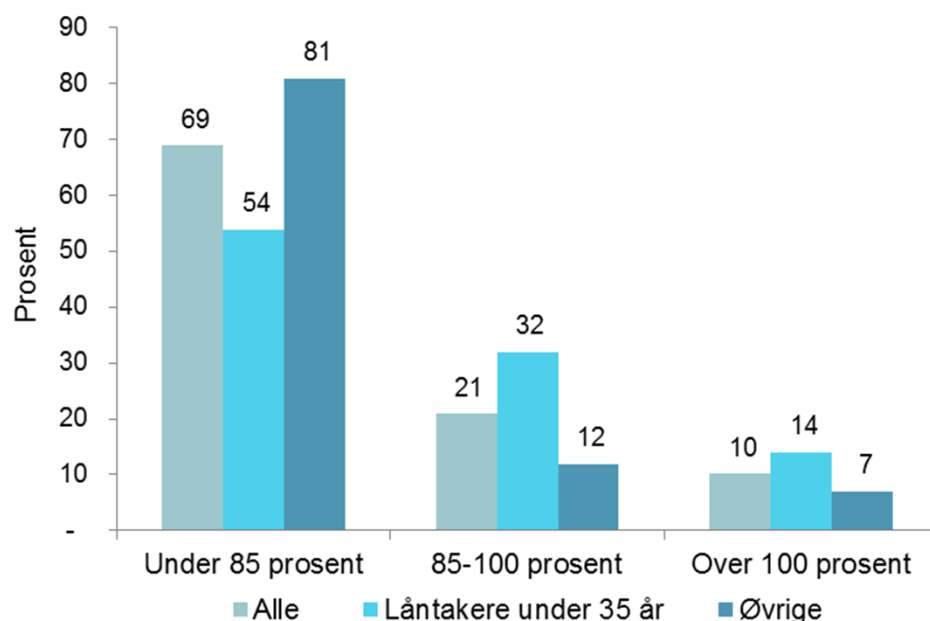


Kilde: Finanstilsynet

Kilde: Finanstilsynet

# Boliglånsundersøkelsen

## Nedbetalingslån til boligkjøp



## Vurdering av gjeldsbetjeningsevne (alle lån)

I 7 prosent av lånesakene med belåningsgrad utover 85 prosent var det beregnet likviditetsunderskudd (3 prosent i 2013):

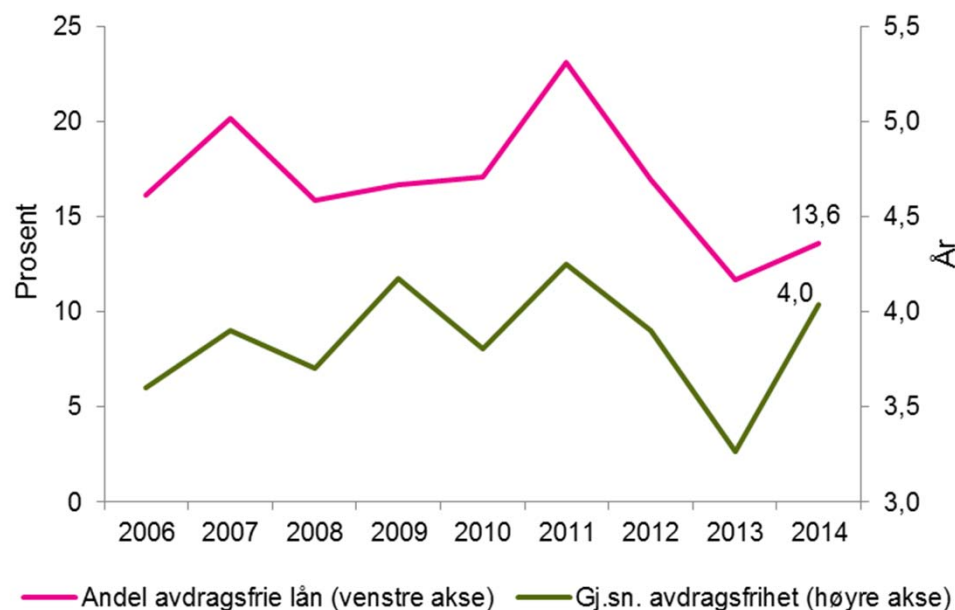
- ✓ For unge låntakere var andelen lån med likviditetsunderskudd høyere, på 8 prosent
- ✓ Av lån til boligkjøp utover 85 prosent hadde 43 prosent tilleggssikkerhet. Blant yngre låntakere hadde 38 prosent tilleggssikkerhet.

Kilde: Finanstilsynet



# Boliglånsundersøkelsen

Andel lån med avdragsfrihet og  
gjennomsnittlig avdragsfrihet



- ✓ 12 prosent av lån med belåningsgrad over 70 prosent hadde avdragsfrihet
- ✓ Gjennomsnittlig løpetid for lån i undersøkelsen er 23 år
- ✓ Kun 3 prosent av lånene i undersøkelsen har fastrente

Kilde: Finanstilsynet

# Oppsummering

- God norsk økonomi gir bankene gode resultater
- Risikofaktorer:
  - verdensøkonomi,
  - oljepris,
  - husholdningsgjeld og boligpriser
- Lav rente:
  - stimulerer etterspørsel etter lån
  - lav avkastning på forsikringsmidler
- Økt egenkapital i bankene nødvendig for å stå godt rustet til å møte dårlige tider

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3  
Postboks 1187 Sentrum  
0107 Oslo

[www.finanstilsynet.no](http://www.finanstilsynet.no)

