



**FINANSTILSYNET**

THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY



Pressekonferanse 7. juni 2017

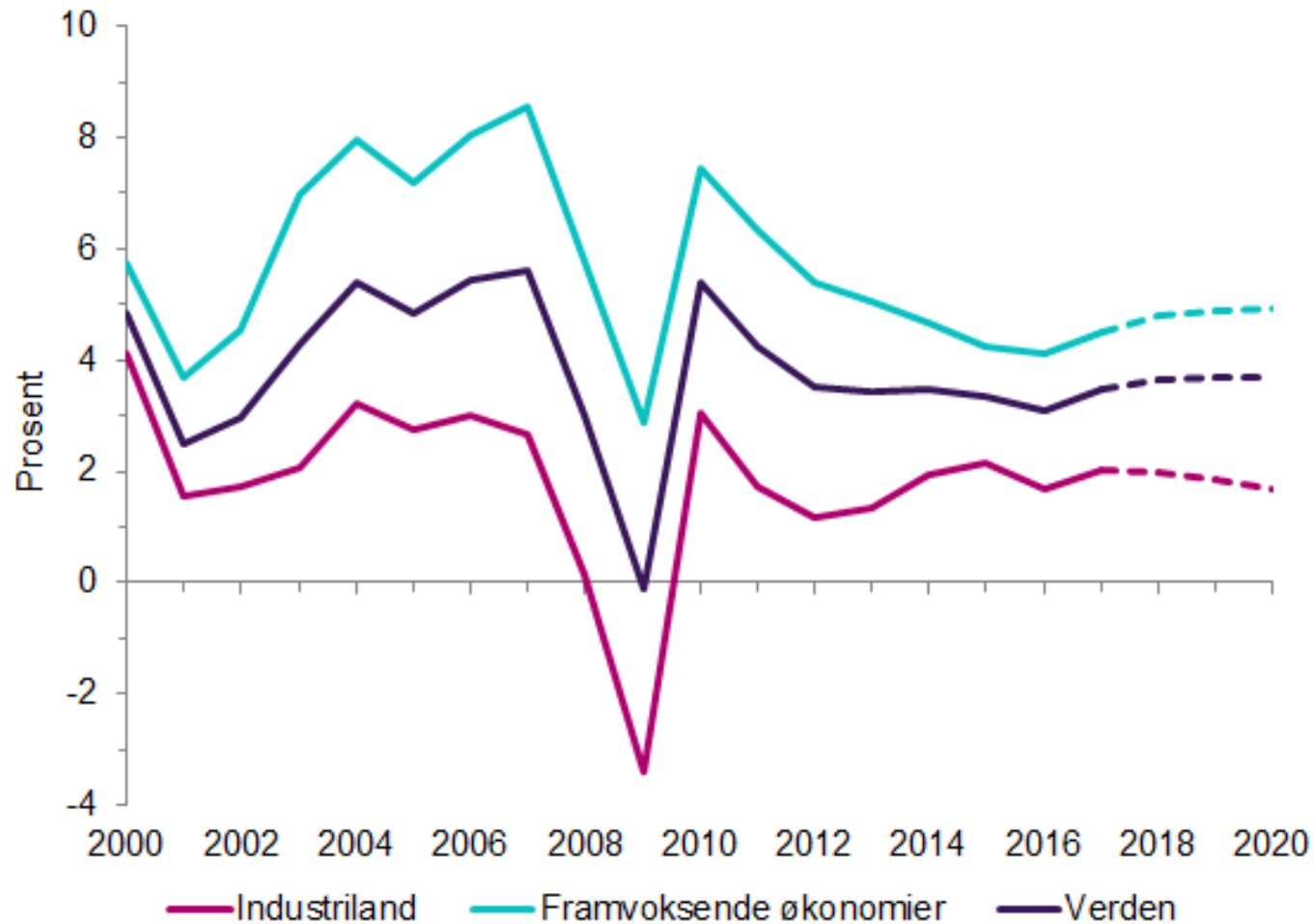
# Finansielt utsyn, juni 2017

Finanstilsynsdirektør Morten Baltzersen  
Direktør for bank og forsikringstilsyn Emil Steffensen

# Finansielt utsyn, juni 2017

- Økonomisk bakgrunn
- Risikoområder
- Bankene
- Livsforsikringsvirksomhet
- Stresstest

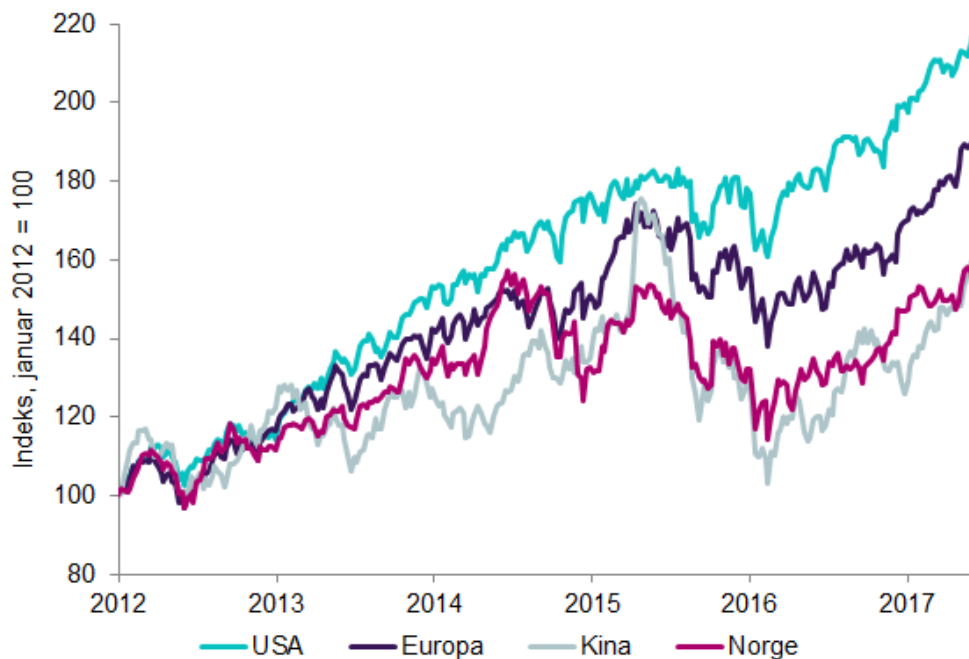
# Internasjonal BNP-vekst



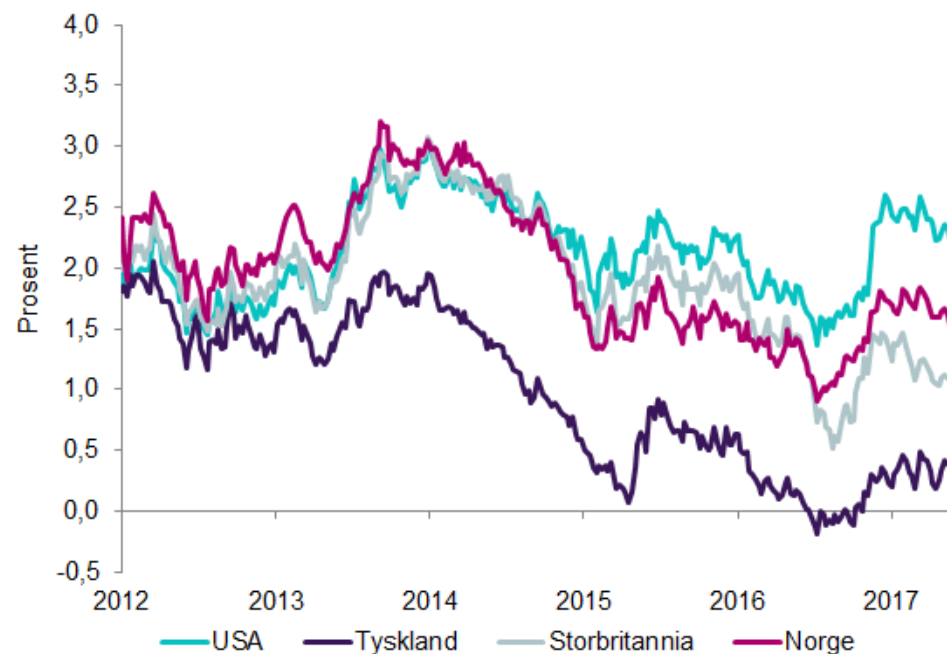
Kilde: IMF

# Finansmarkedene

## Aksjemarkeder

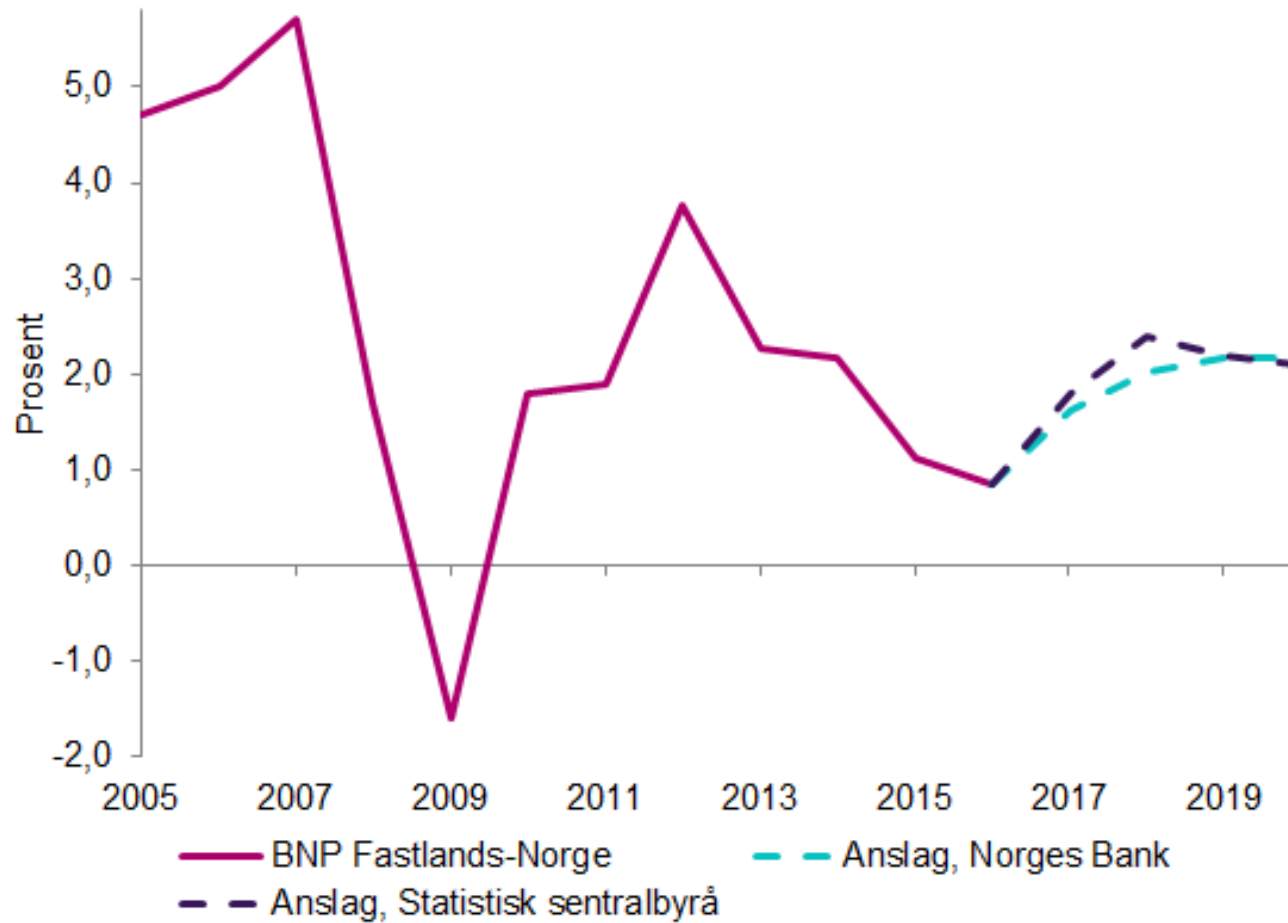


## Rente på 10-årige statsobligasjoner



Kilde: Thomson Reuters

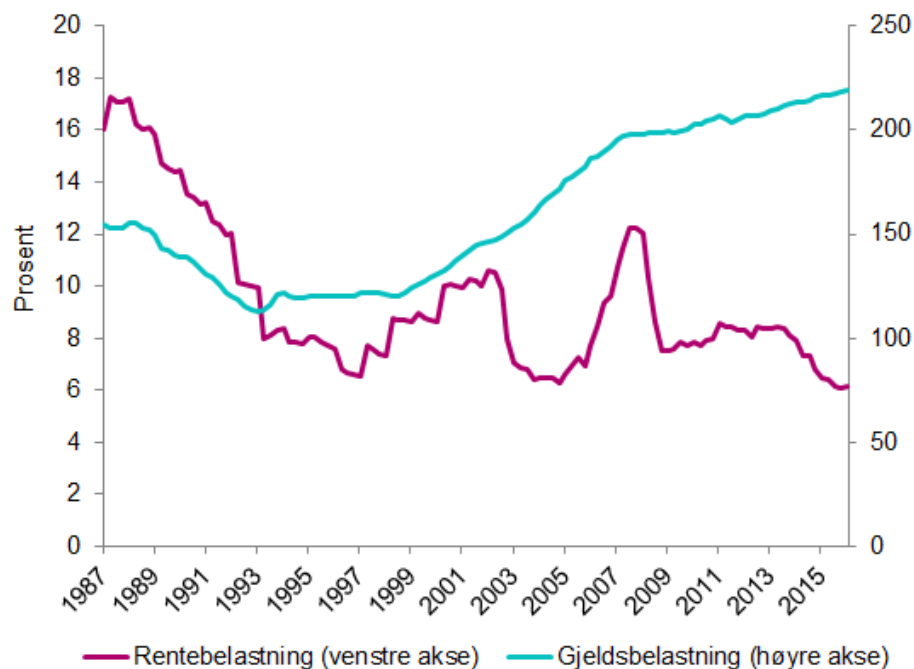
# BNP-vekst Fastlands-Norge



Kilder: Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

# Husholdningsgjeld og boligpriser

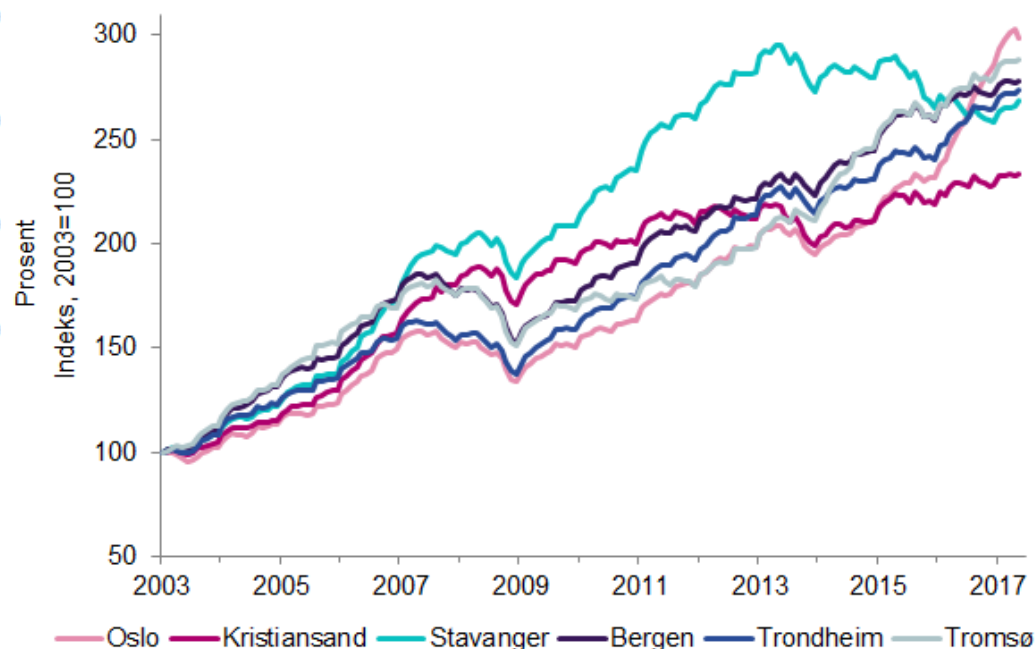
## Gjelds- og rentebelastning



- Gjeldsbelastning: 220 prosent
- Rentebelastning: 6 prosent

Kilder: Statistisk sentralbyrå og Finanstilsynet

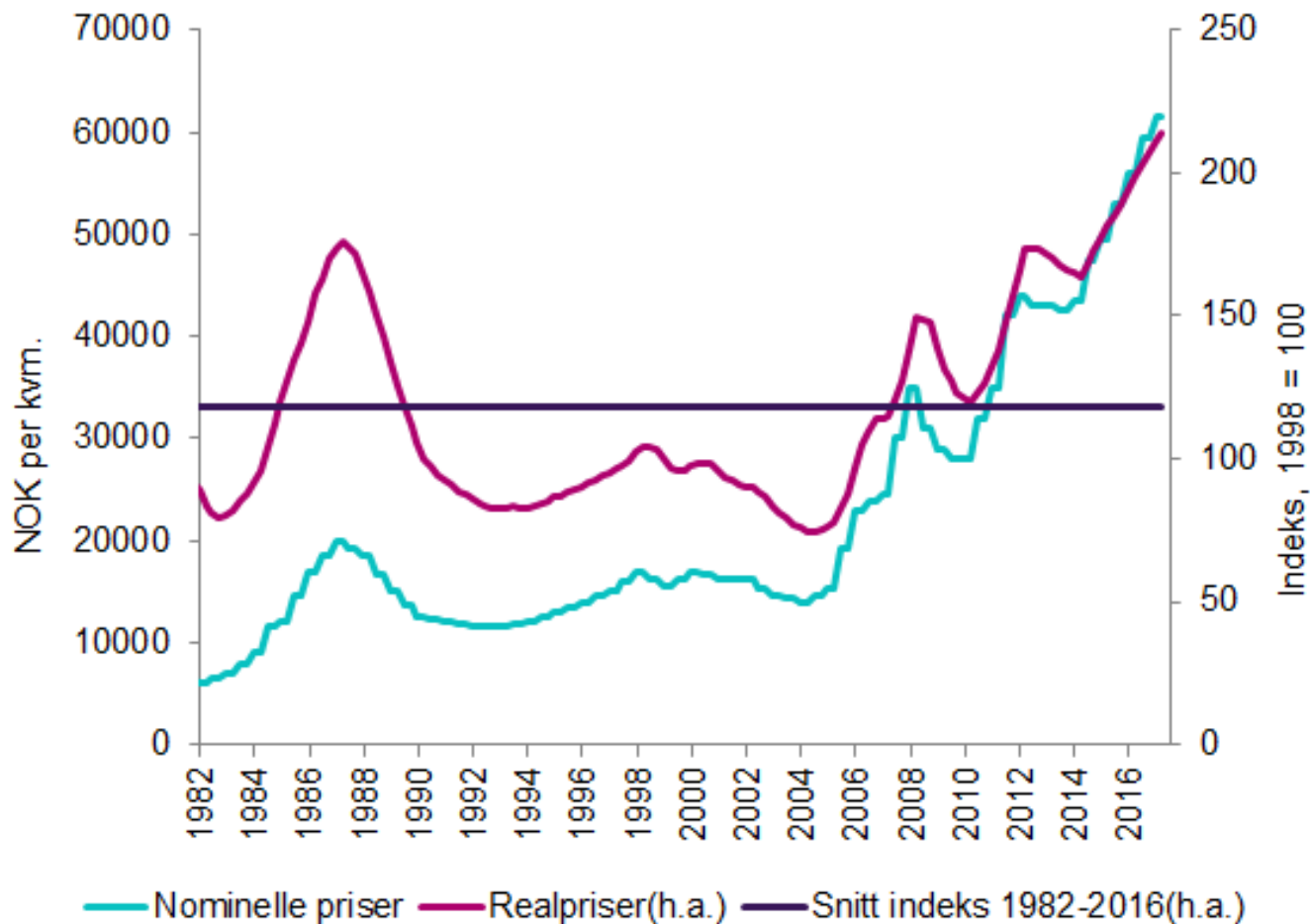
## Boligprisene



- Norge (12 mnd): 8,3 prosent
- Oslo: 16,5 prosent

Kilder: Eiendomsverdi, Eiendom Norge og finn.no

# Næringseiendom



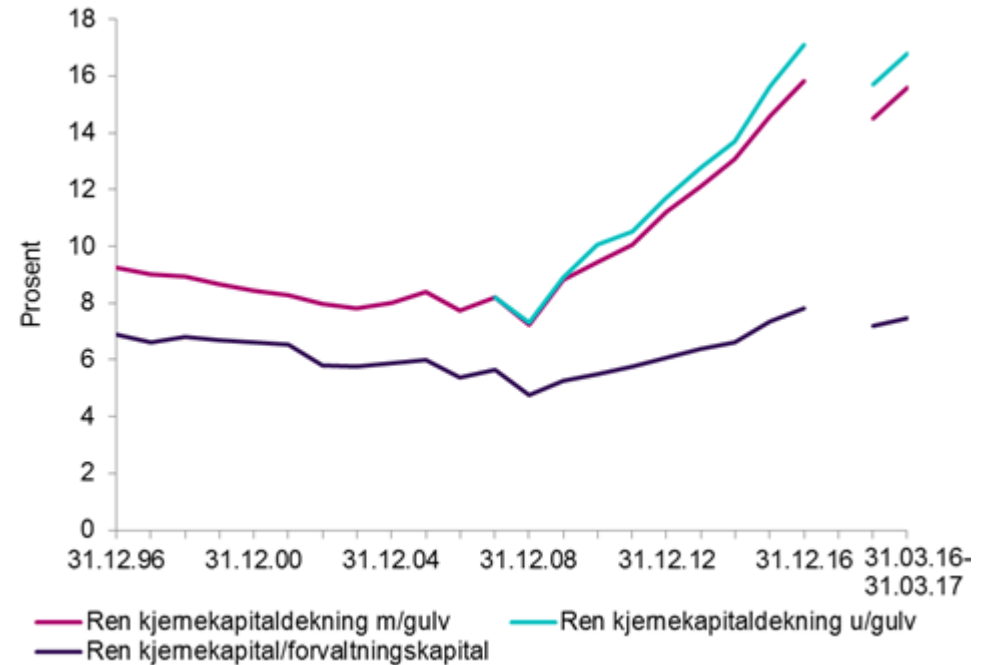
Kilder: OPAK, Dagens Næringsliv, Statistisk sentralbyrå og Finanstilsynet

# Bankene

## Resultat og utlånstap



## Ren kjernekapitaldekning



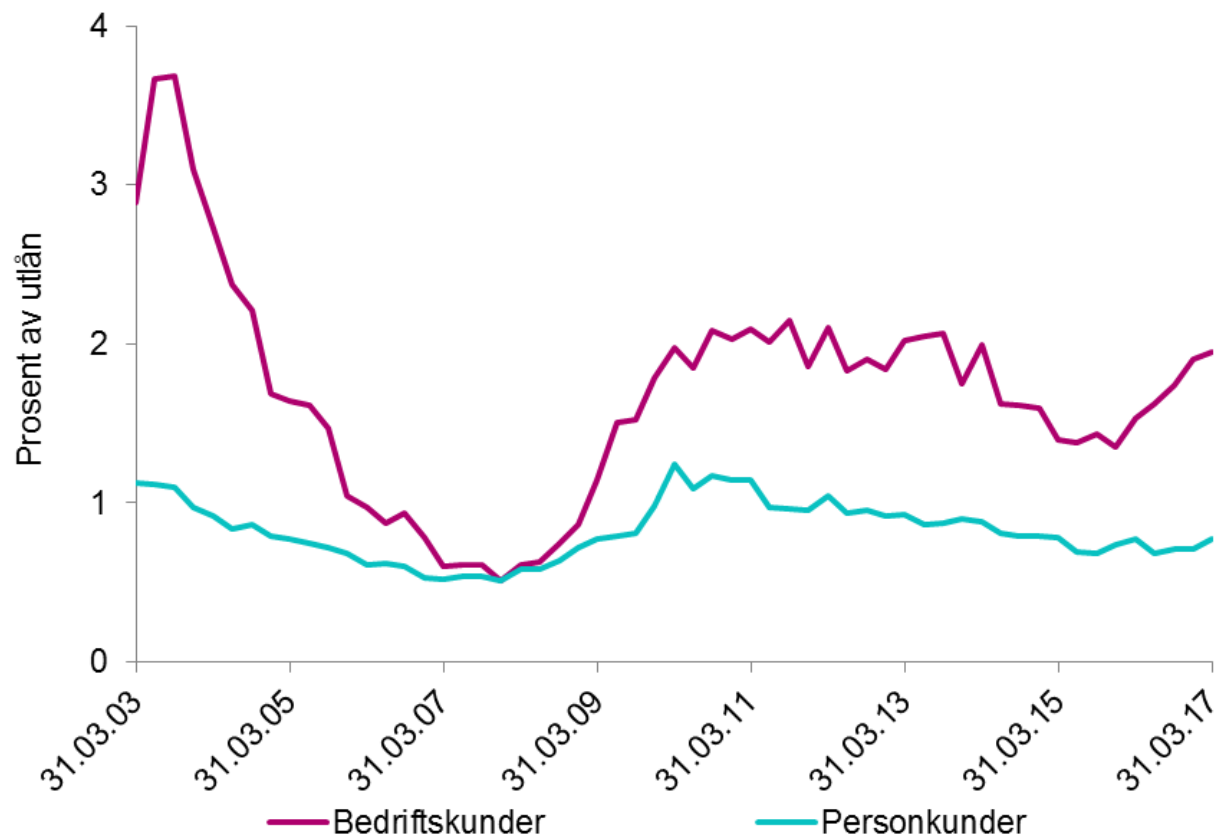
Kilde: Finanstilsynet



# Bankenes finansiering

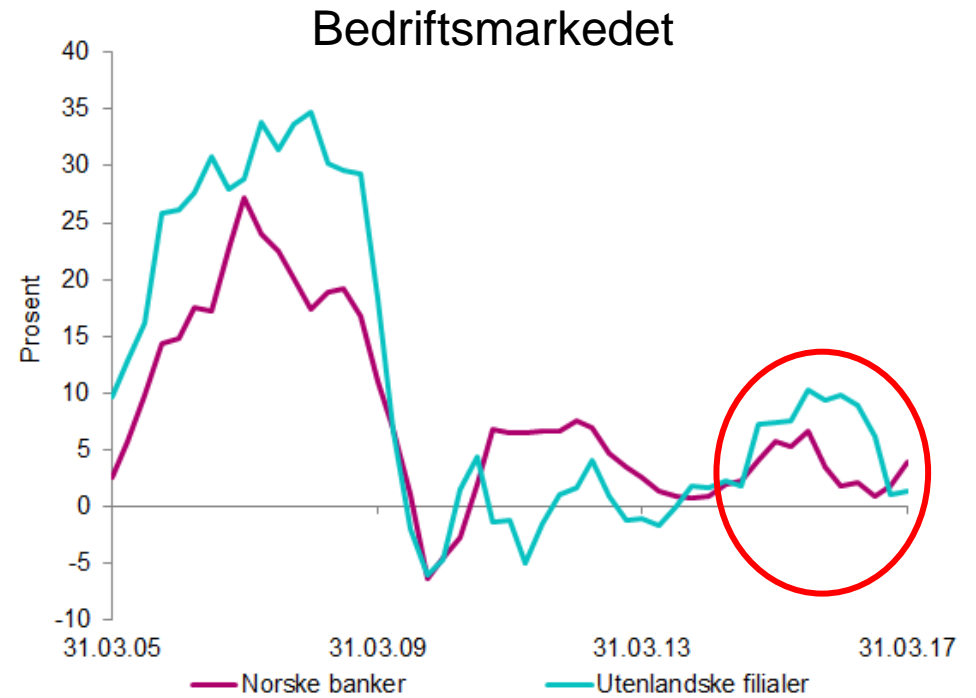
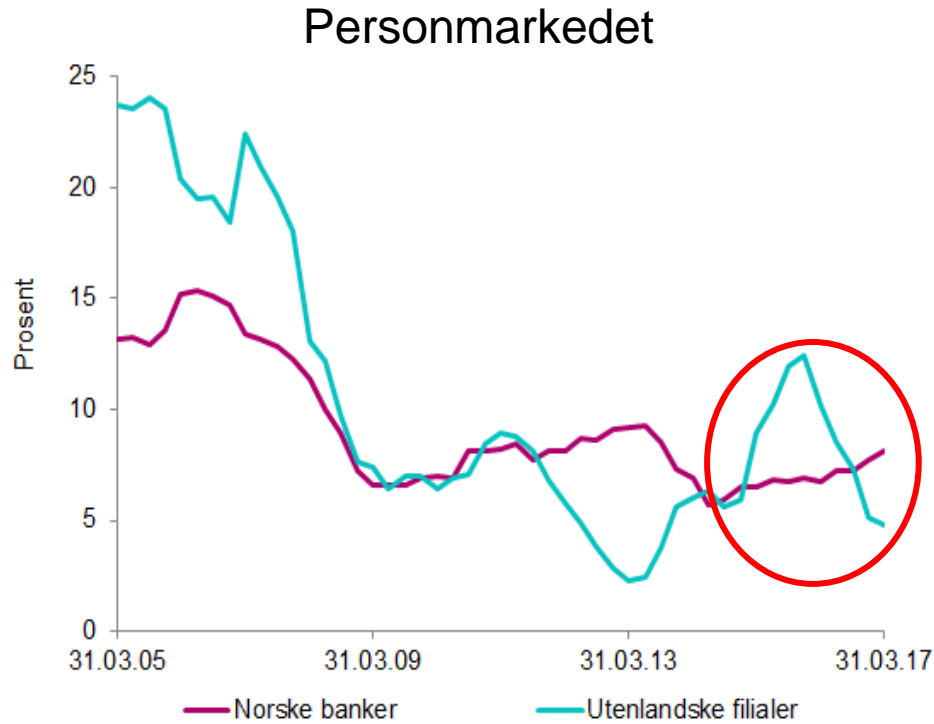
- 47 prosent av bankenes samlede finansiering er markedsfinansiering.
- Av dette er:
  - 56 prosent valutalån
  - 36 prosent kortsiktig gjeld
  - 47 prosent OMF

# Misligholdte lån



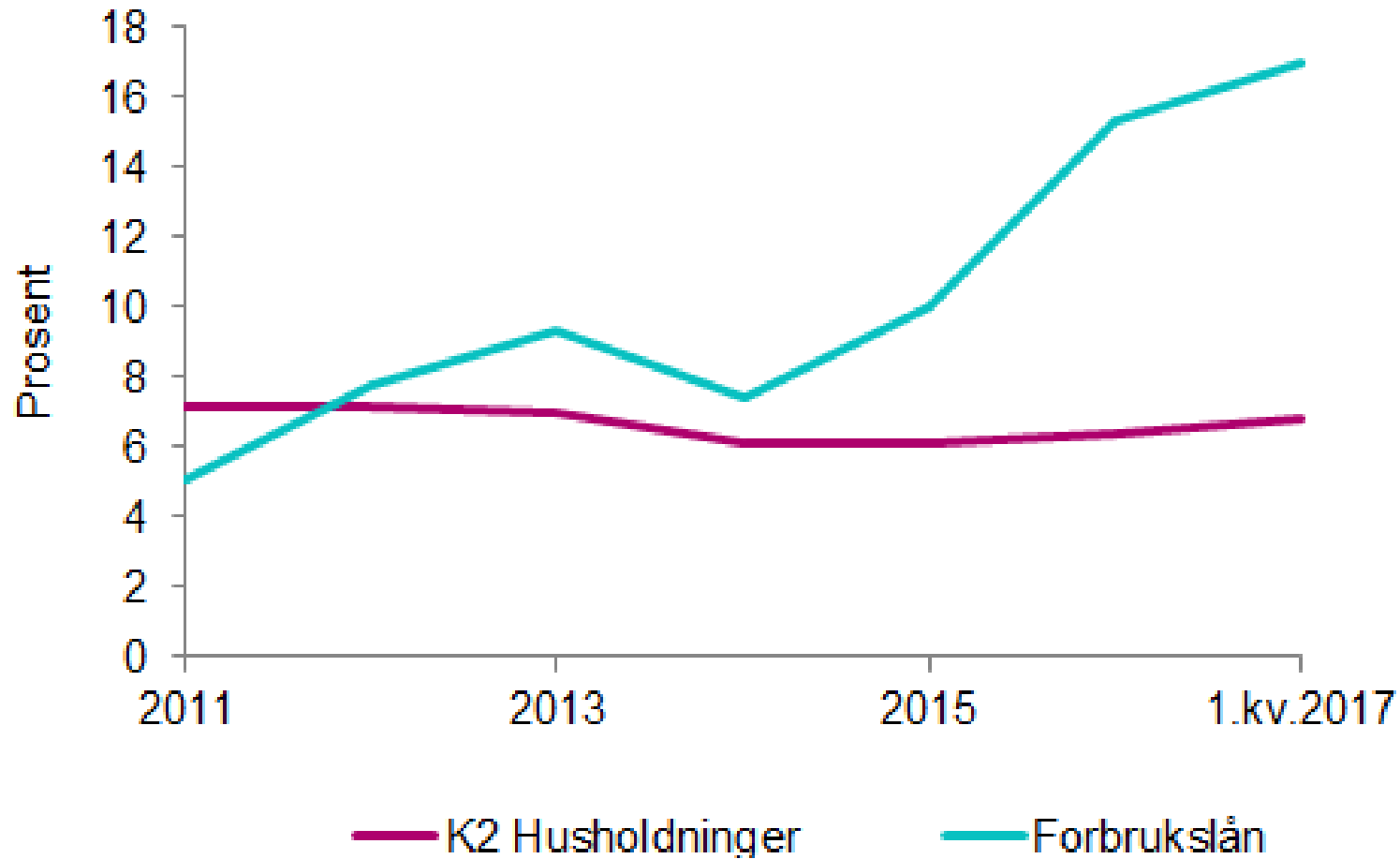
Kilde: Finanstilsynet

# Utlånsvekst



Kilde: Finanstilsynet

# Sterk vekst i forbrukslån



Kilde: Finanstilsynet

# Retningslinjer for forbrukslån

*Omfatter all usikret kreditt, herunder kreditt knyttet til kreditt- og betalingskort*

- **Kredittvurdering** – Finansforetakene må dokumentere en forsvarlig kredittvurdering.
- **Betjeningsevne** – Kunden skal tåle renteøkning på 5 prosentenheter på all gjeld.
- **Gjeldsgrad** – Kundens samlede gjeld bør ikke utgjøre mer enn fem ganger brutto årsinntekt.
- **Avdrag** – Forbrukslån bør inneholde krav om avdragsbetaling og lengste løpetid. Det bør ikke innvilges lån med løpetid over fem år.

- **Refinansiering og kredittkort med lav kredittramme**

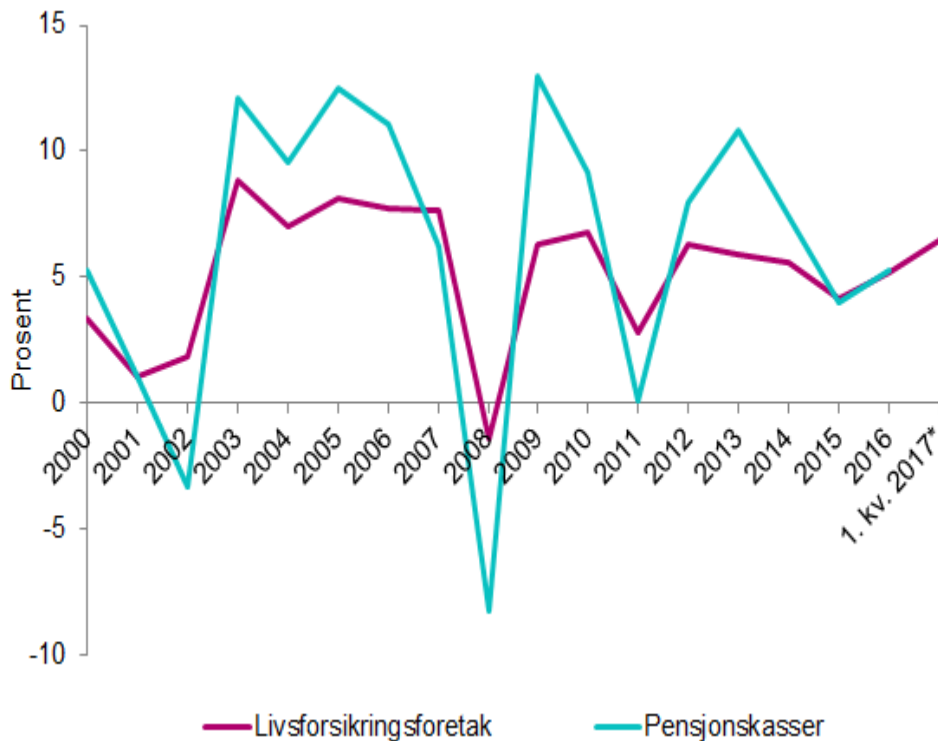
Det kan gjøres unntak fra kravene til betjeningsevne og til gjeldsgrad ved refinansiering til bedre vilkår. Videre gjelder ikke kravene om betjeningsevne, gjeldsgrad og avdrag når det innvilges kredittkort med kredittramme inntil kr. 25.000,-, forutsatt at kunden ikke allerede har et kredittkort.

- **Rapportering** – Finansforetakene skal hvert kvartal rapportere til eget styre om foretakets etterlevelse av retningslinjene.

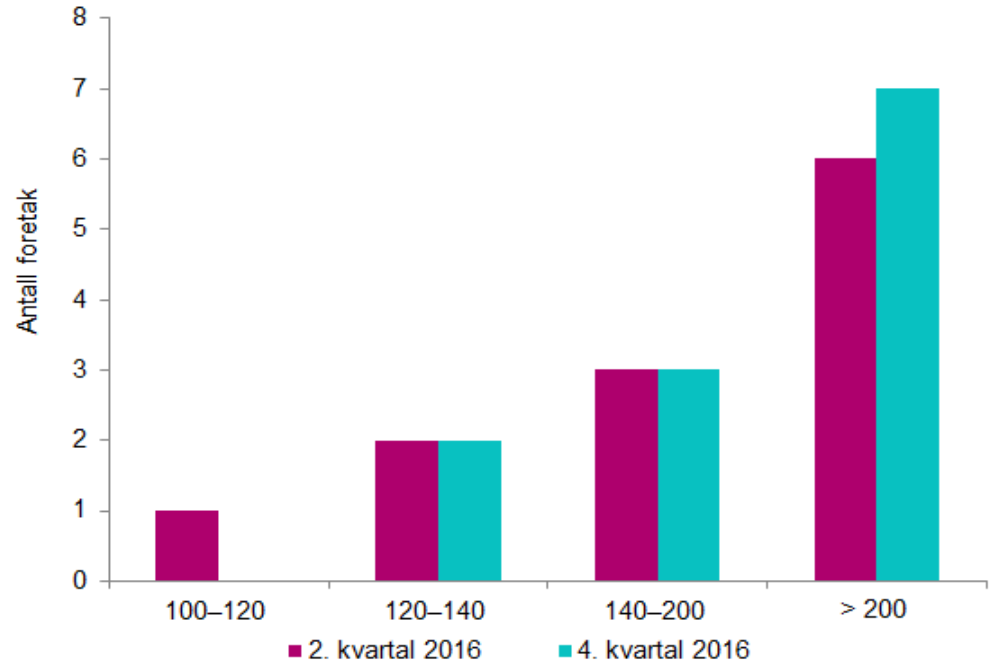
Finanstilsynet vil legge retningslinjene til grunn i sin oppfølging av finansforetak fra og med fjerde kvartal 2017.

# Livsforsikringsforetak

## Verdijustert avkastning i kollektivporteføljen



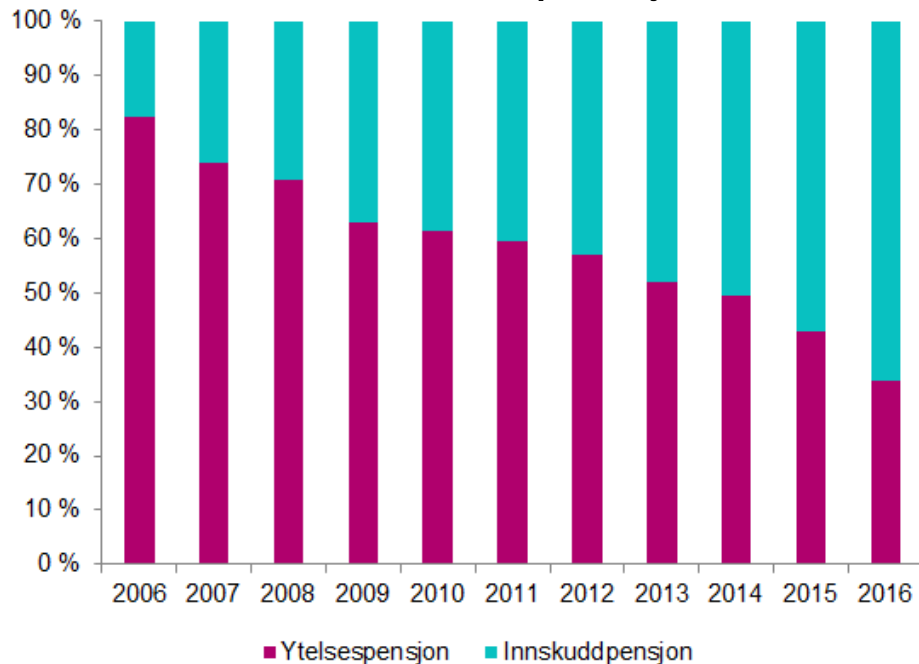
## Solvenskapitaldekning



Kilde: Finanstilsynet

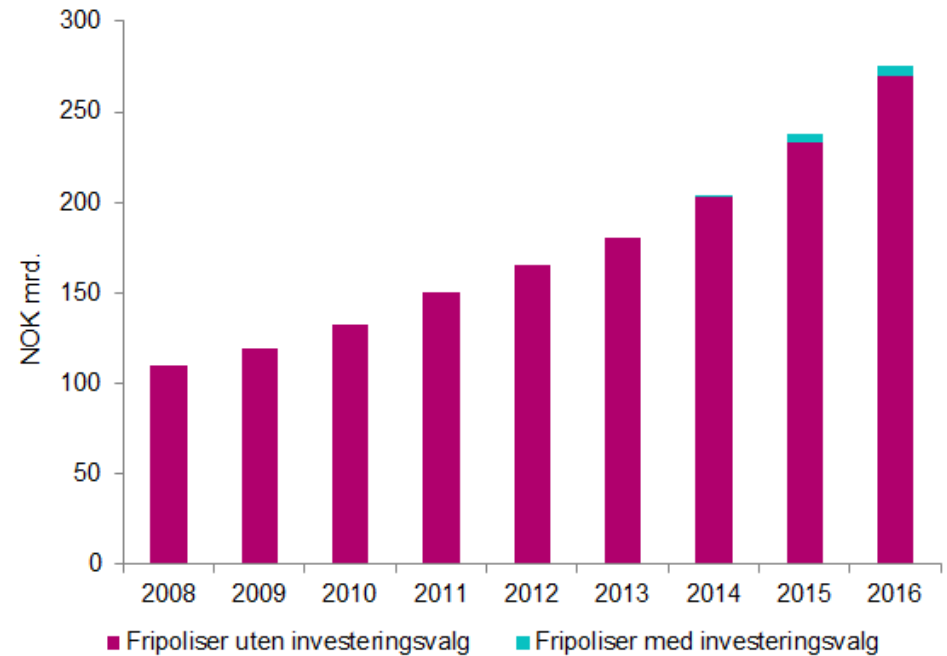
# Livsforsikringsforetak

## Forfalt premie, privat ytelsespensjon og innskuddspensjon



Kilde: Finans Norge

## Forsikringsforpliktelses, fripoliser



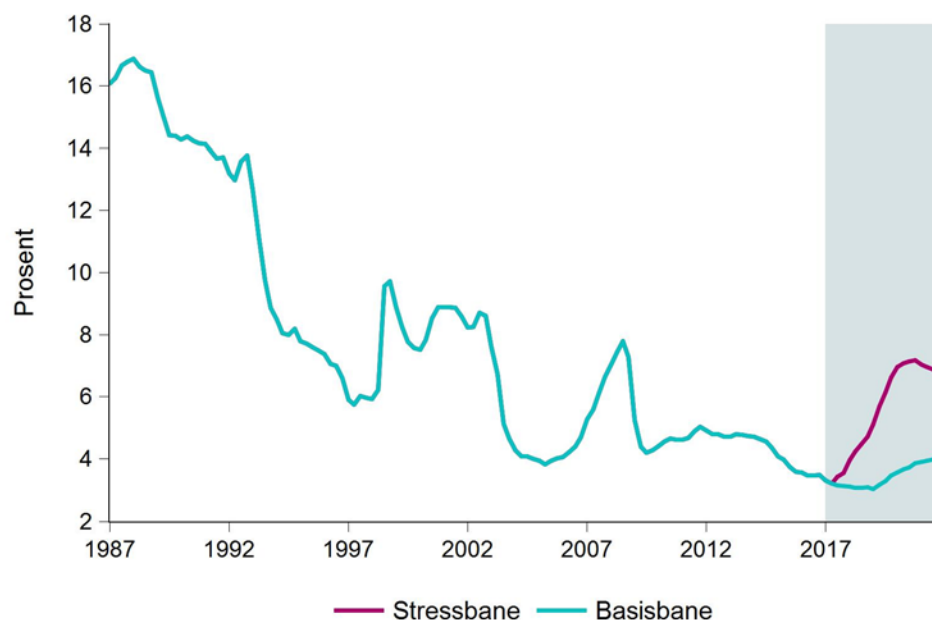
Kilde: Finans Norge

# Internasjonal utvikling i stressscenario

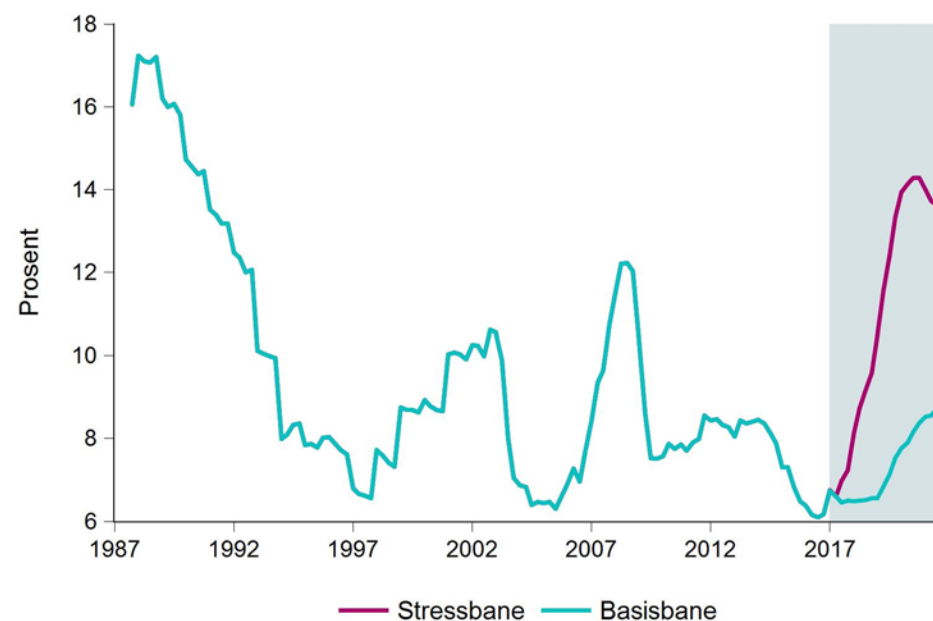
- Økt rente
- Økte risikopremier
- Lavere økonomisk vekst
- Proteksjonisme / redusert handel
- Oljeprisfall



## Bankenes gjennomsnittlige utlånsrente

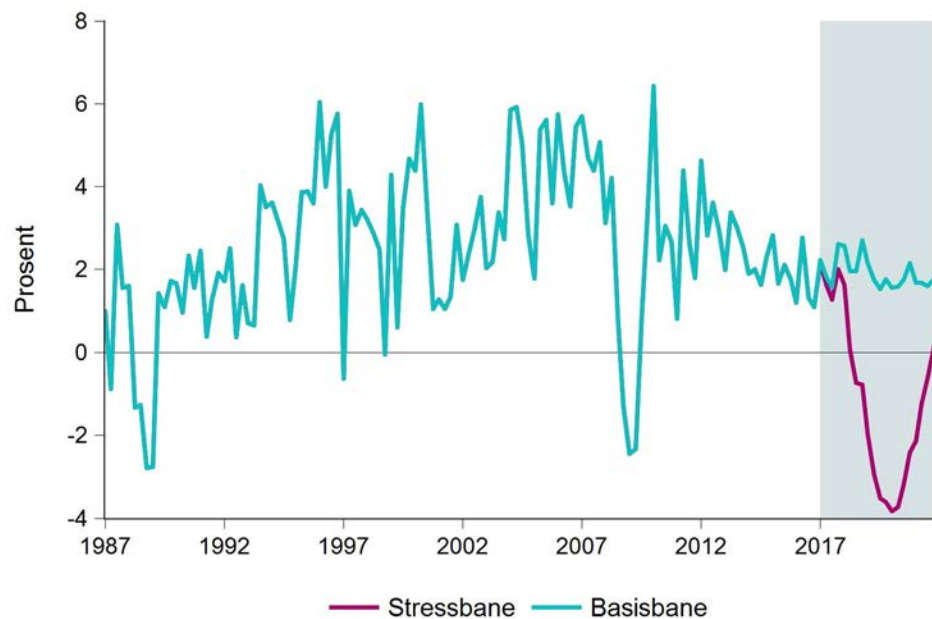


## Husholdningenes rentebelastning

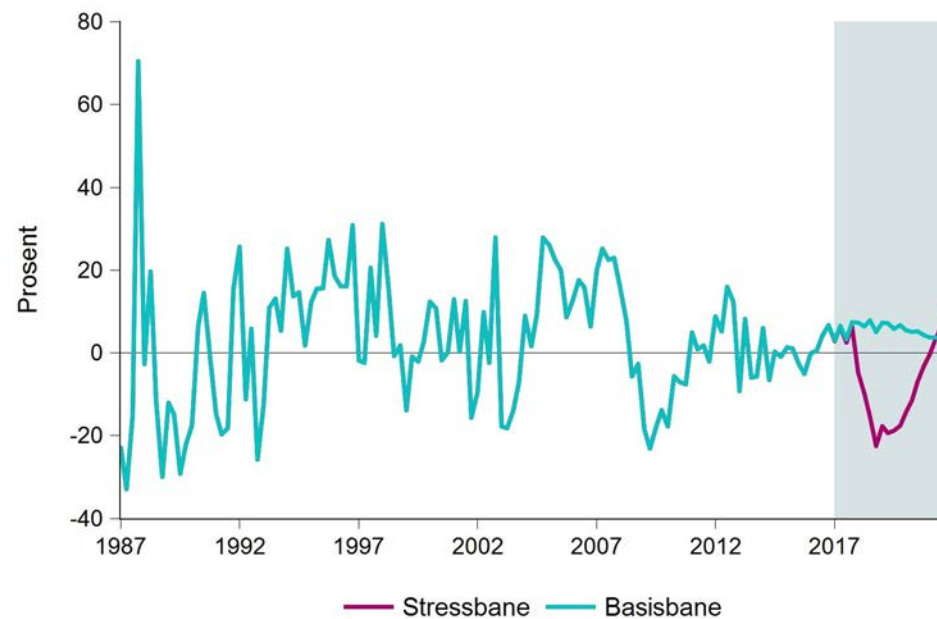


Kilder: Finanstilsynet og Statistisk sentralbyrå

## Privat konsum (vekst)

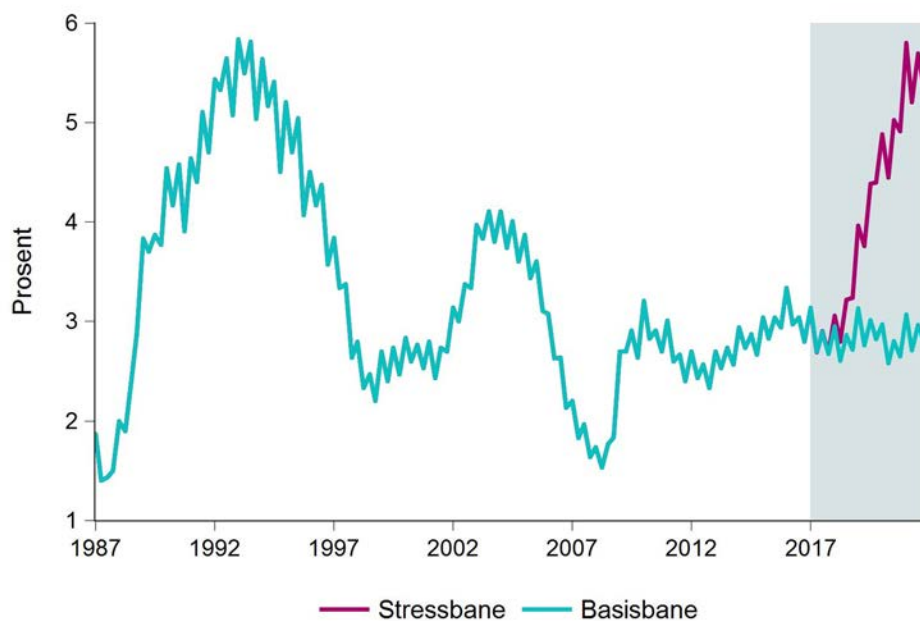


## Private investeringer (vekst)

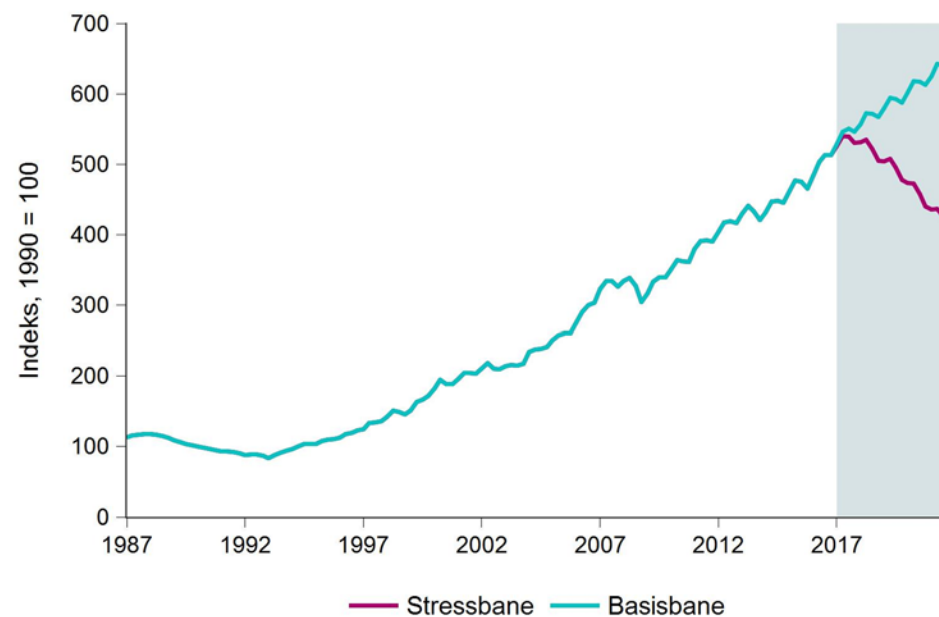


Kilder: Finanstilsynet og Statistisk sentralbyrå

## Registrerte arbeidsledige



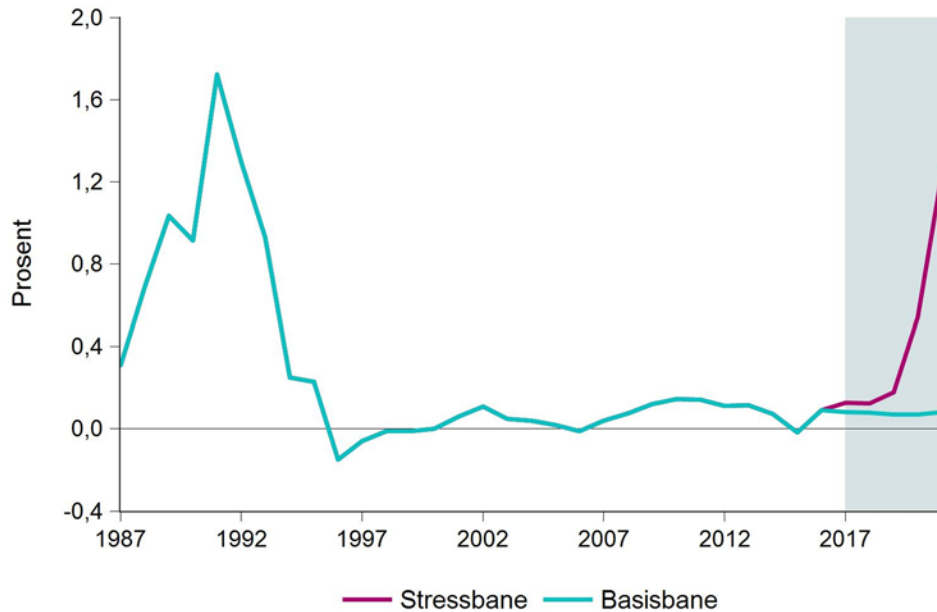
## Boligpriser



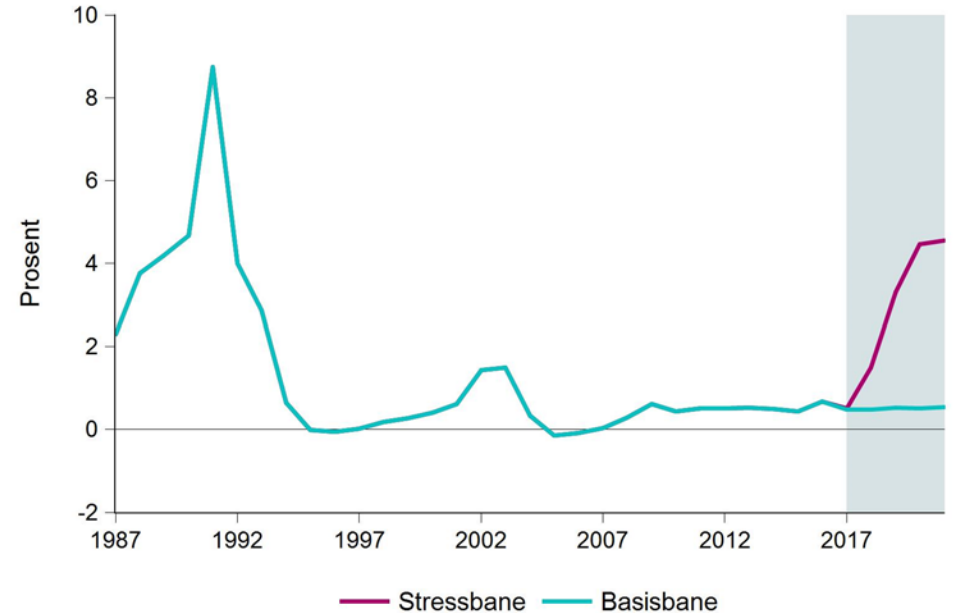
Kilder: Finanstilsynet og Statistisk sentralbyrå

# Bankenes tap på utlån

## Personmarkedet

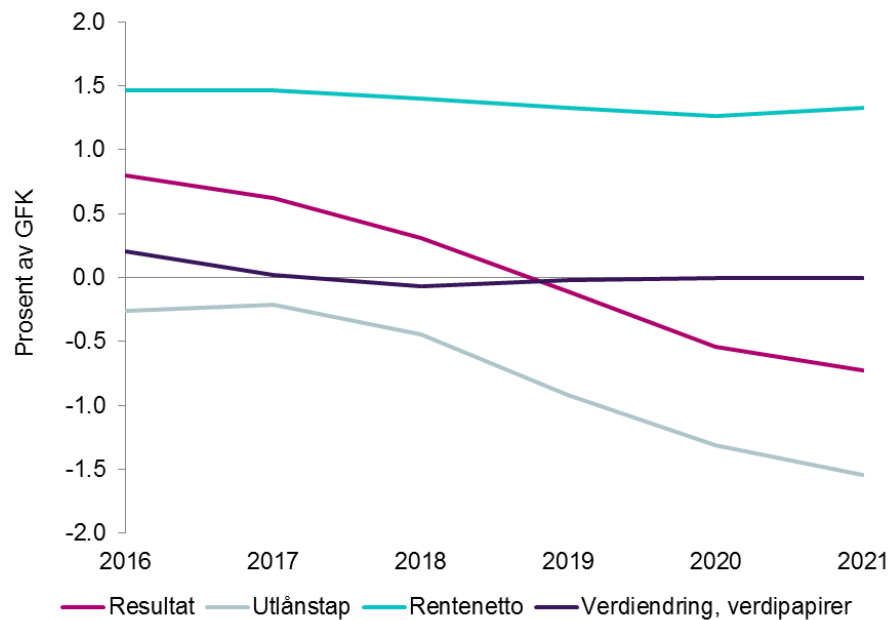


## Bedriftsmarkedet

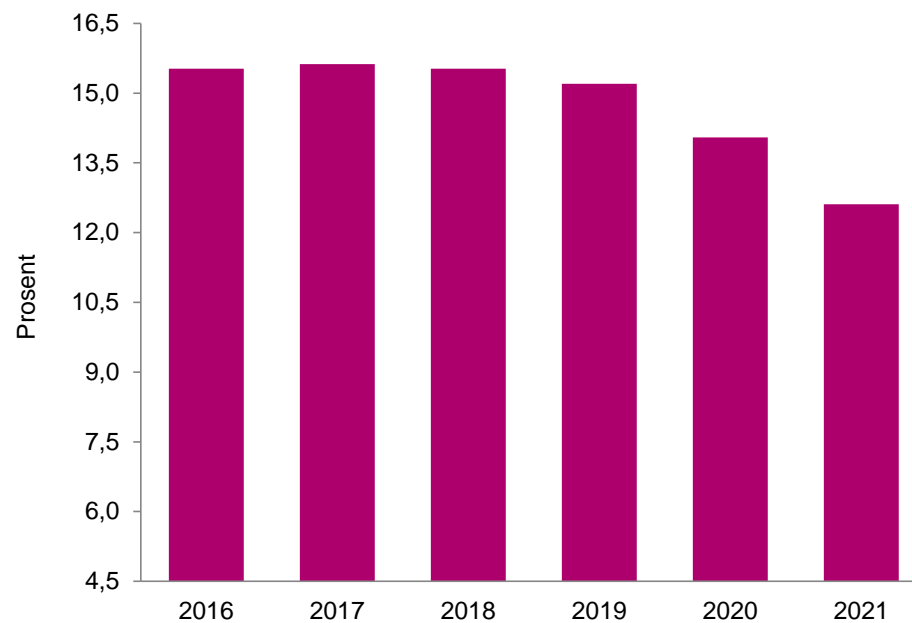


Kilde: Finanstilsynet

## Resultatkomponenter



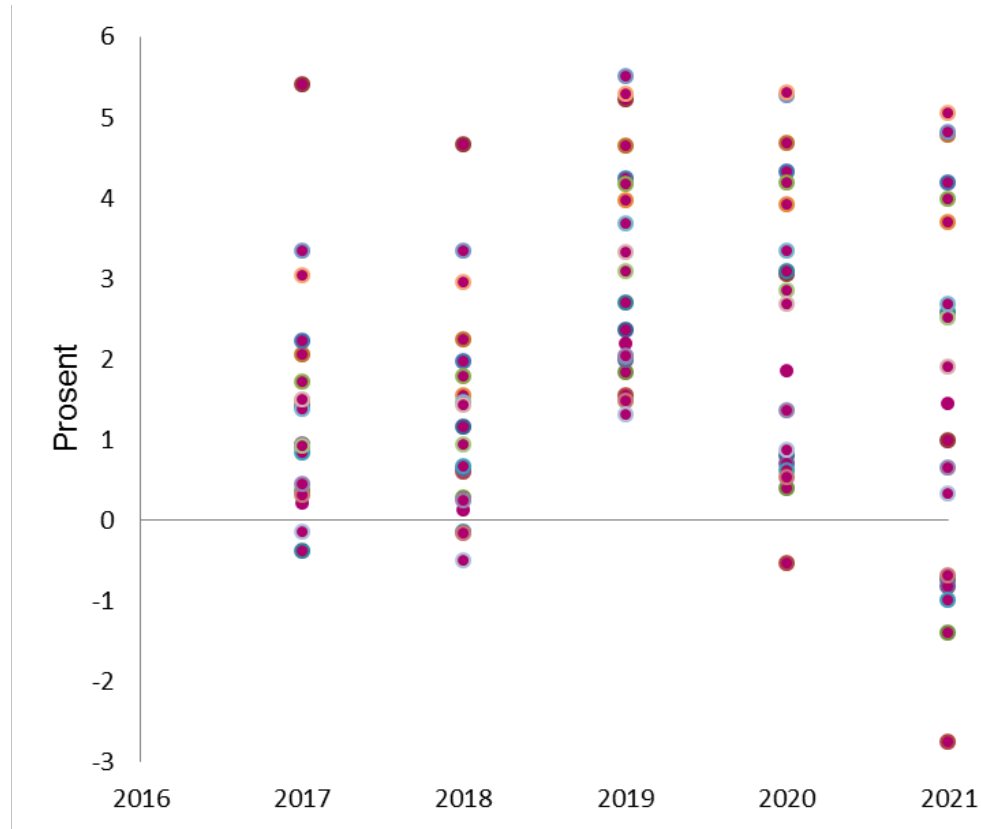
## Ren kjernekapitaldekning



- Utlånstap og redusert rentenetto viktigste faktorer

Kilde: Finanstilsynet

# Ren kjernekapitaldekning relativt til regulatoriske krav



- Tre av 20 banker har kapitaldekning lavere enn kravet i 2018
- Seks banker faller under kravet i 2021
- Stor spredning mellom bankene

Kilde: Finanstilsynet

# Oppsummering

- Tegn til oppgang i norsk økonomi.
- Husholdningsgjeld og eiendomspriser gir risiko for økonomisk tilbakeslag og finansiell ustabilitet.
- Norsk økonomi sårbar for internasjonalt tilbakeslag, proteksjonisme, renteoppgang og ny finansuro. Negative impulser forsterkes av høy husholdningsgjeld og høye eiendomspriser.
- Bankene er lønnsomme og solide. Det er viktig for at de skal være i god stand til takle et eventuelt tilbakeslag.
- Livsforsikringsnæringen har bedret sin soliditet og oppfyller nye solvenskrav med relativt god margin. Det rekordlave rentenivået er likevel en utfordring dersom det varer lenge.