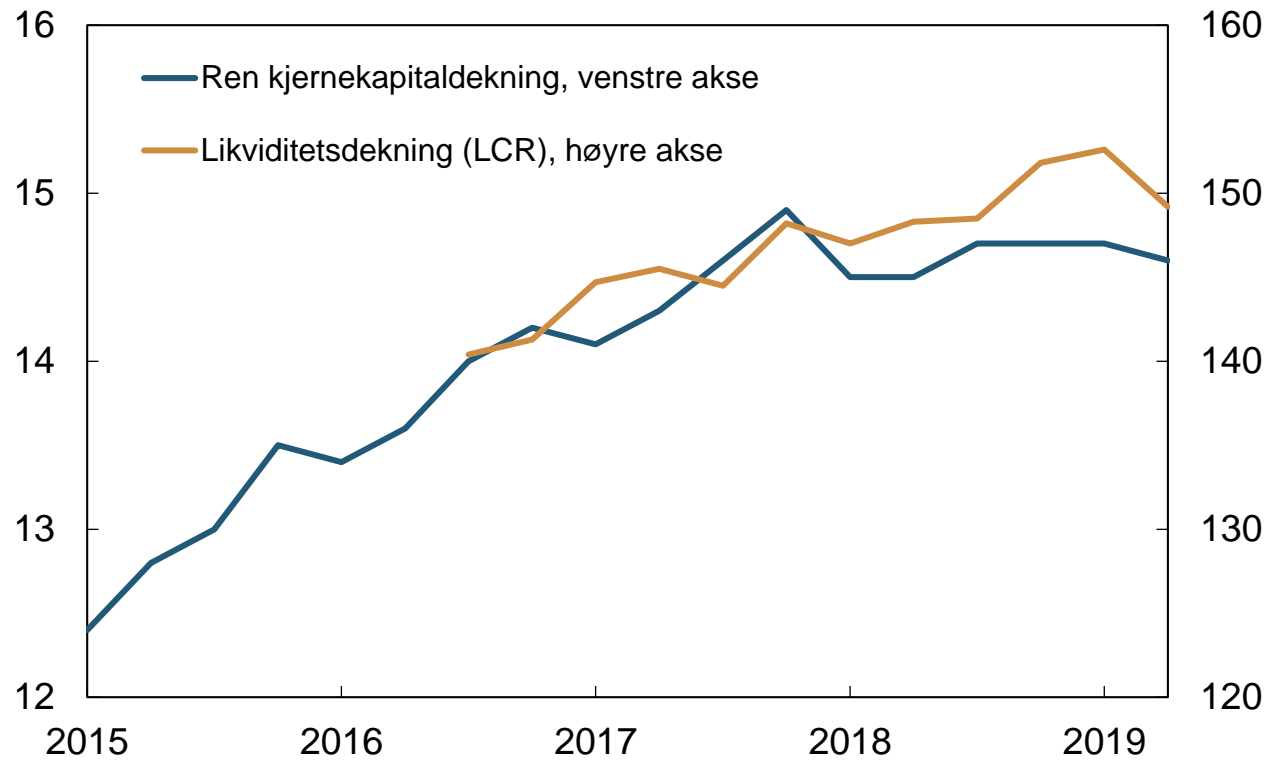
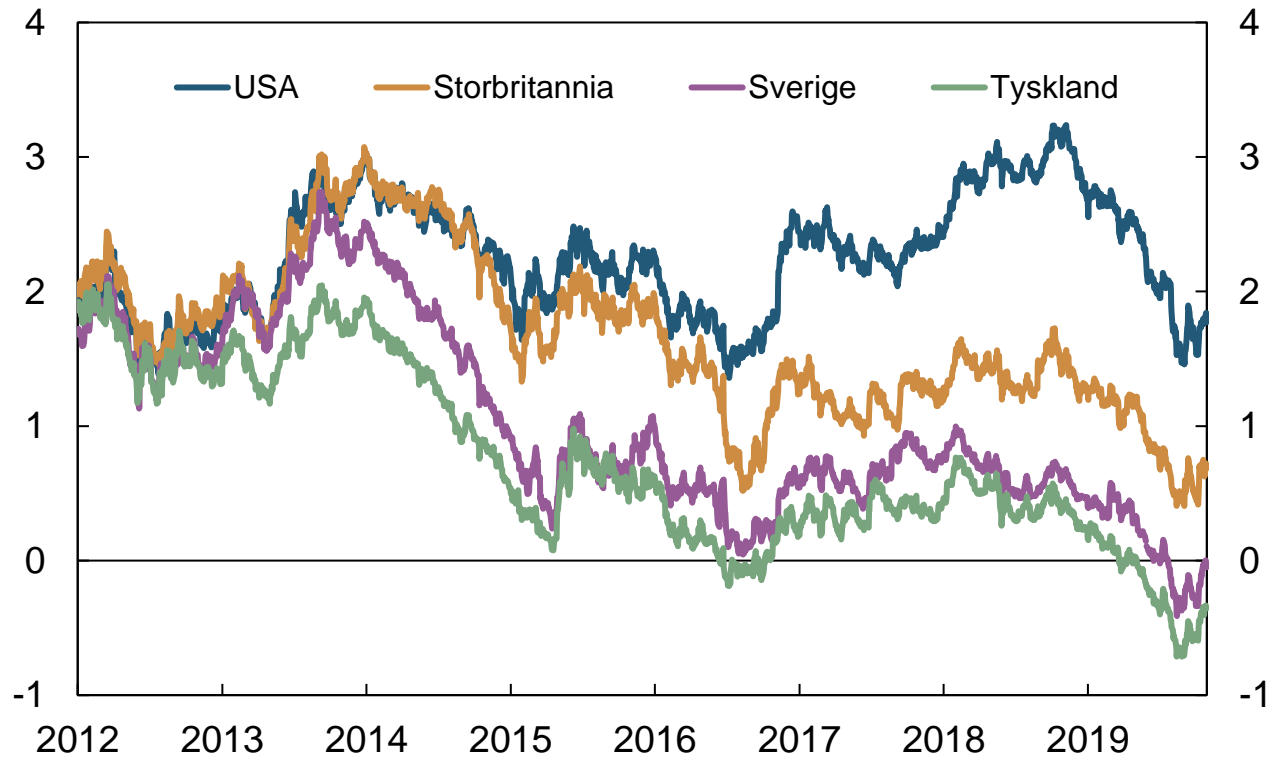


Figur 1.1 Kapital- og likviditetsdekning i EUs banksystem.  
Vektet gjennomsnitt. Prosent. 1. kv. 2015 – 2. kv. 2019



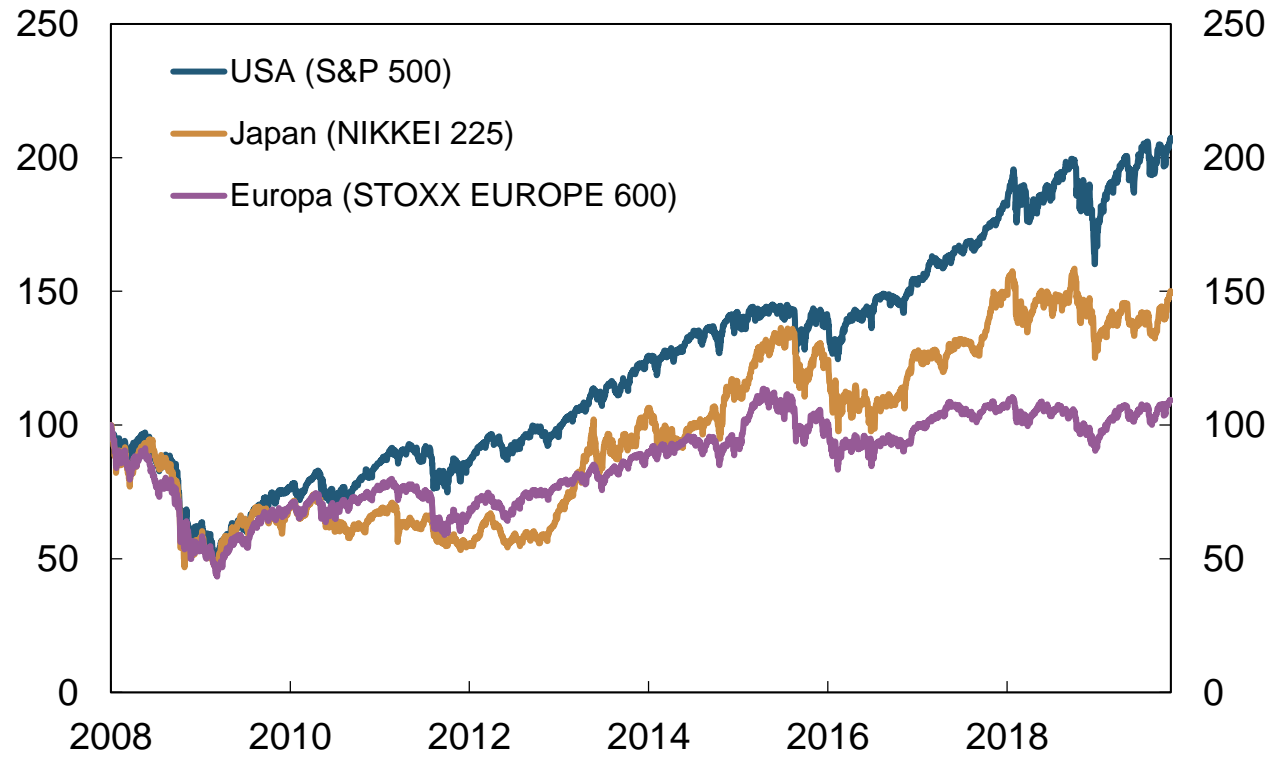
Kilde: Den europeiske banktilsynsmyndigheten (EBA)

Figur 1.2 Renter på tiårs statsobligasjoner i utvalgte land.  
Prosent. 1. januar 2012 – 30. oktober 2019



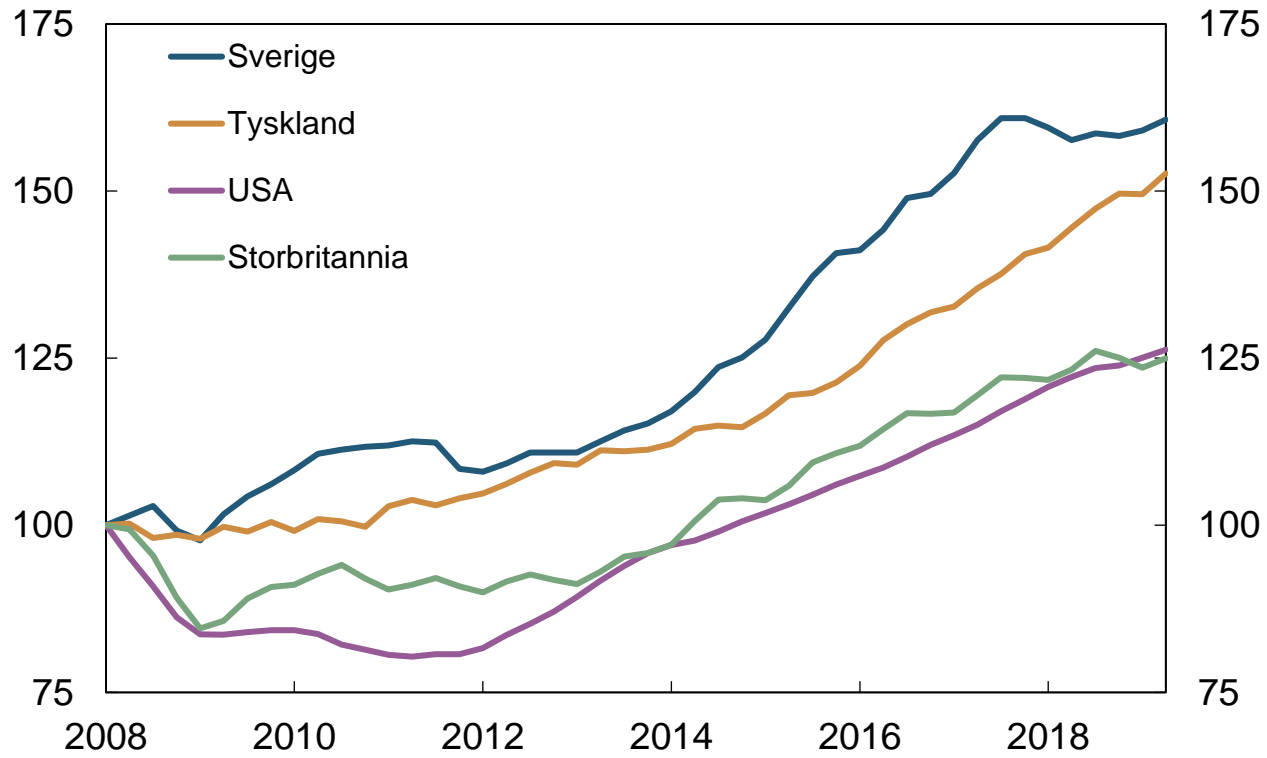
Kilde: Bloomberg

Figur 1.3 Aksjekursindekser i utvalgte land.  
Indeks. 1. januar 2008 = 100. 1. januar 2008 – 30. oktober 2019



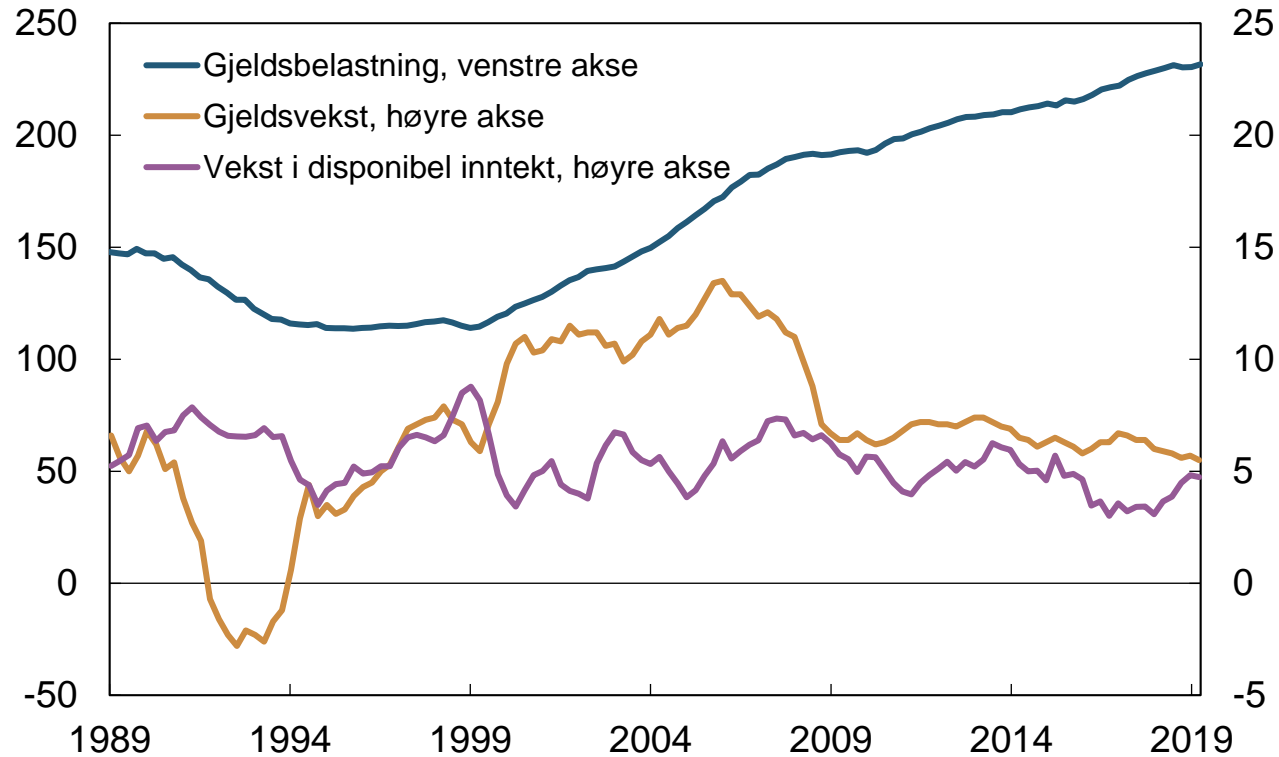
Kilde: Bloomberg

Figur 1.4 Boligpriser i utvalgte land.  
Indeks. 1. kv. 2008 = 100. 1. kv. 2008 – 2. kv. 2019



Kilde: Den internasjonale oppgjørsbanken (BIS)

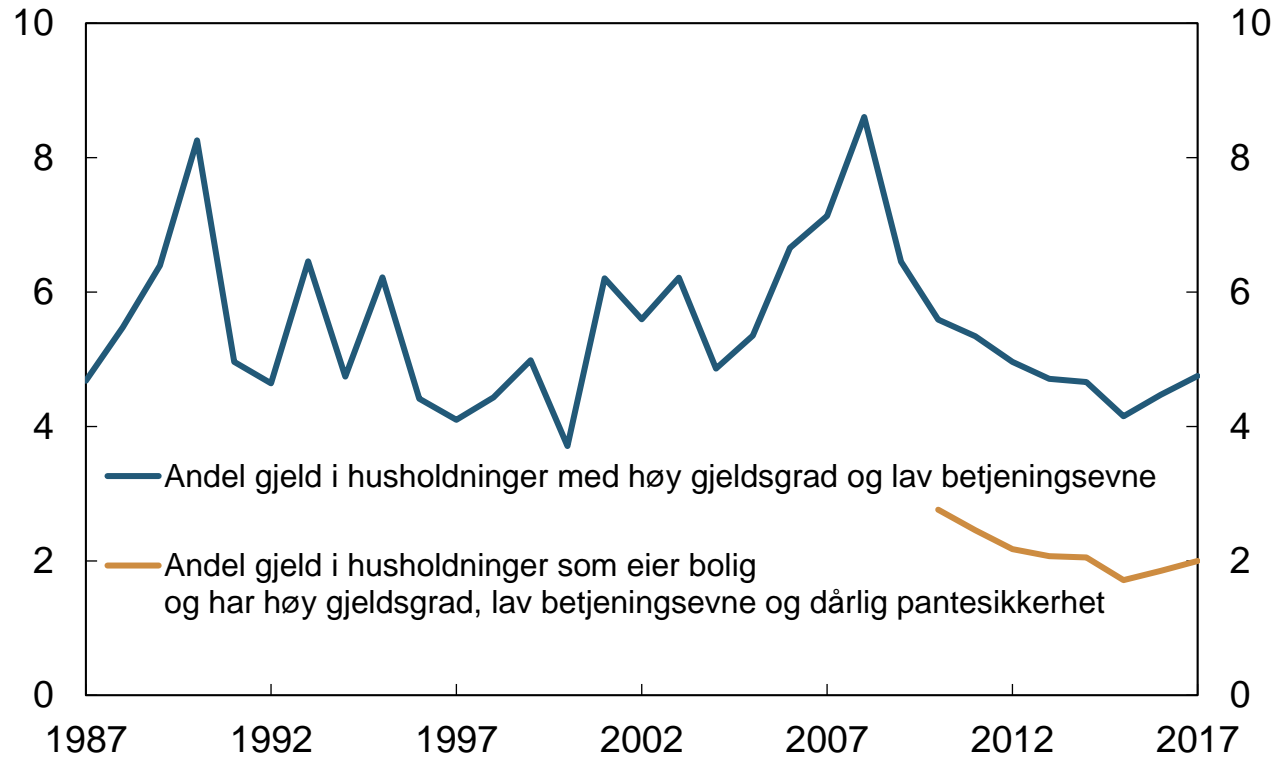
Figur 1.5 Husholdningenes gjeldsbelastning<sup>1)</sup> og firekvartalersvekst i gjeld og disponibel inntekt<sup>2)</sup>. Prosent. 1. kv. 1989 – 2. kv. 2019<sup>3)</sup>



**1)** Gjeldsbelastning er gjeld som andel av disponibel inntekt. **2)** Disponibel inntekt er inntekt etter skatt og renteutgifter. Korrigert for brudd i serien. Firekvartalersvekst i glidende sum siste fire kvartaler. **3)** Anslag for vekst i husholdningenes disponible inntekt for 2. kv. 2019.

Kilder: Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

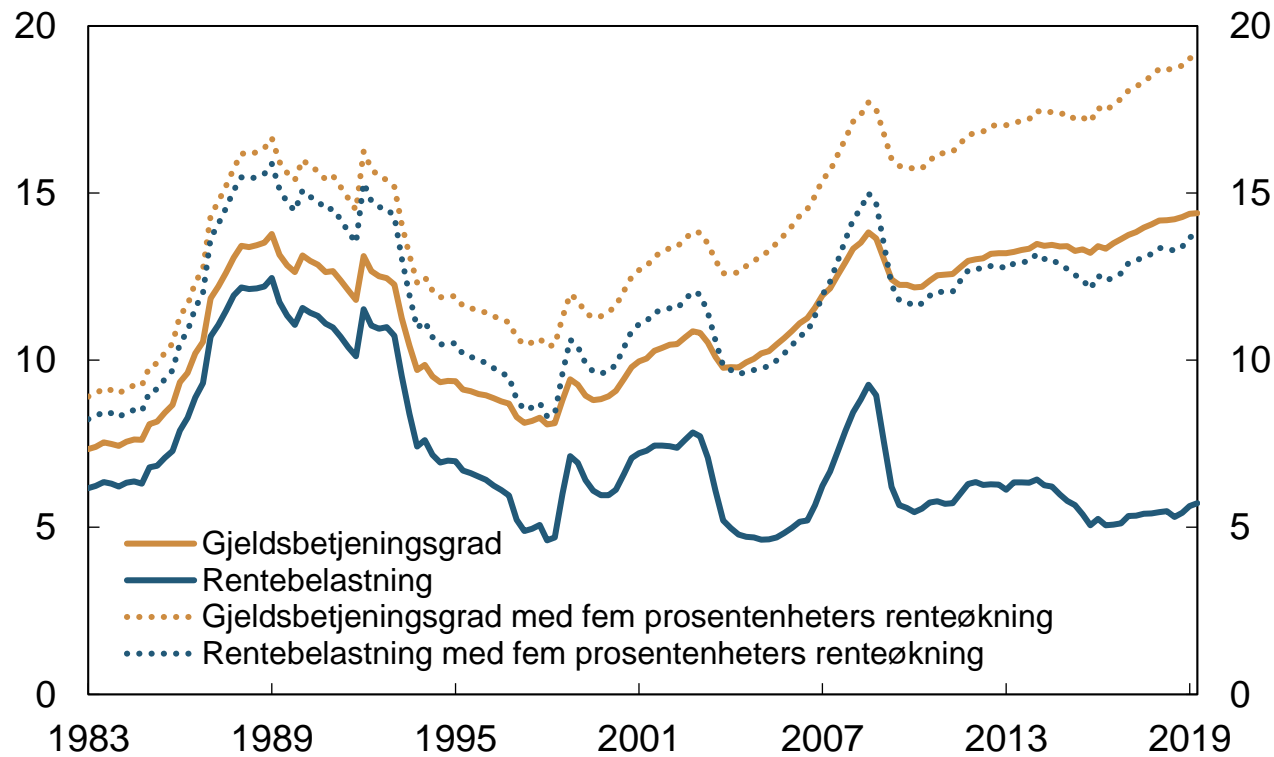
Figur 1.6 Gjeld holdt av risikoutsatte husholdninger<sup>1)</sup>. Andel av samlet gjeld i husholdningene. Prosent. 1987 – 2017



**1)** Husholdninger som er i brudd med kritisk verdi på gjeldsgrad (gjeld over fem ganger bruttoinntekt) og betjeningsevne (årlig inntekt etter skatt, renteutgifter og alminnelige forbruksutgifter under én månedsinntekt), og fra 2010 også i brudd med kritisk verdi på pantesikkerhet (netto gjeld høyere enn boligens markedsverdi).

Kilder: SIFO, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

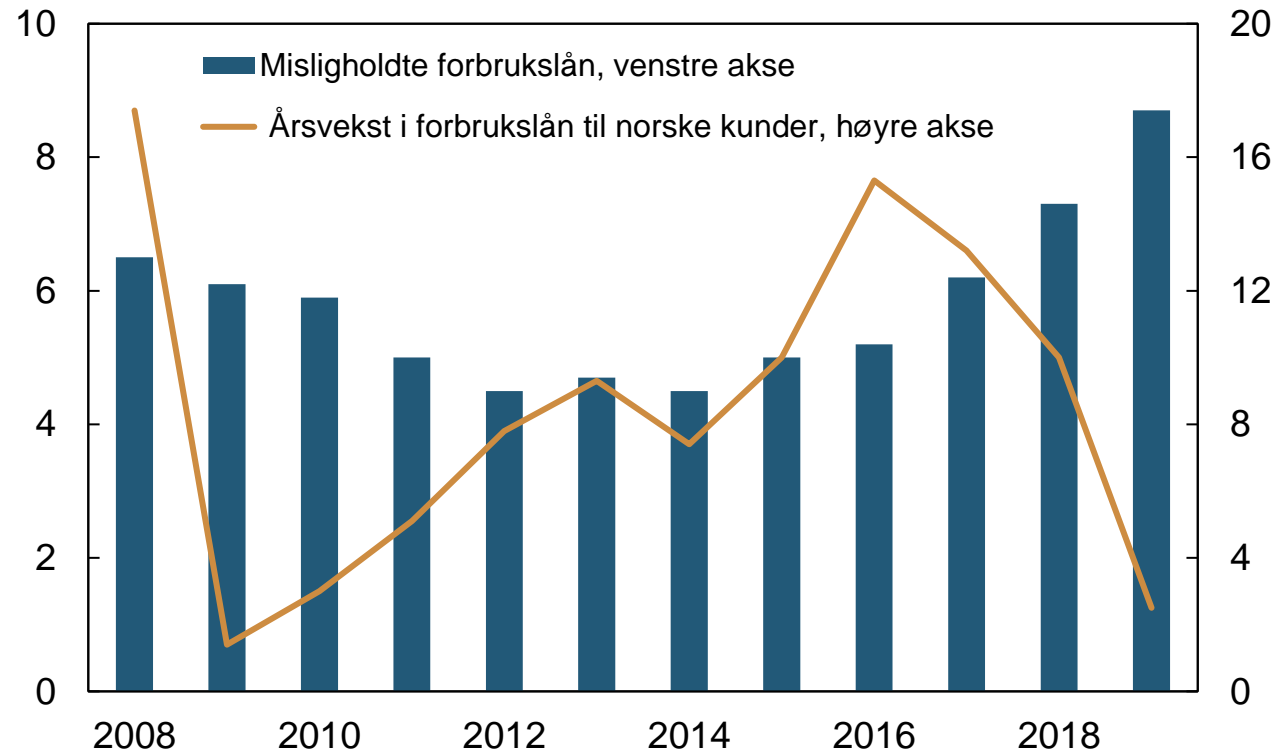
Figur 1.7 Husholdningenes gjeldsbetjeningsgrad<sup>1)</sup> og rentebelastning<sup>2)</sup>.  
Prosent. 1. kv. 1983 – 2. kv. 2019



**1)** Gjeldsbetjeningsgrad er renteutgifter og anslått avdrag på gjeld, som andel av inntekt etter skatt. **2)** Rentebelastning er renteutgifter som andel av inntekt etter skatt.

Kilder: Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

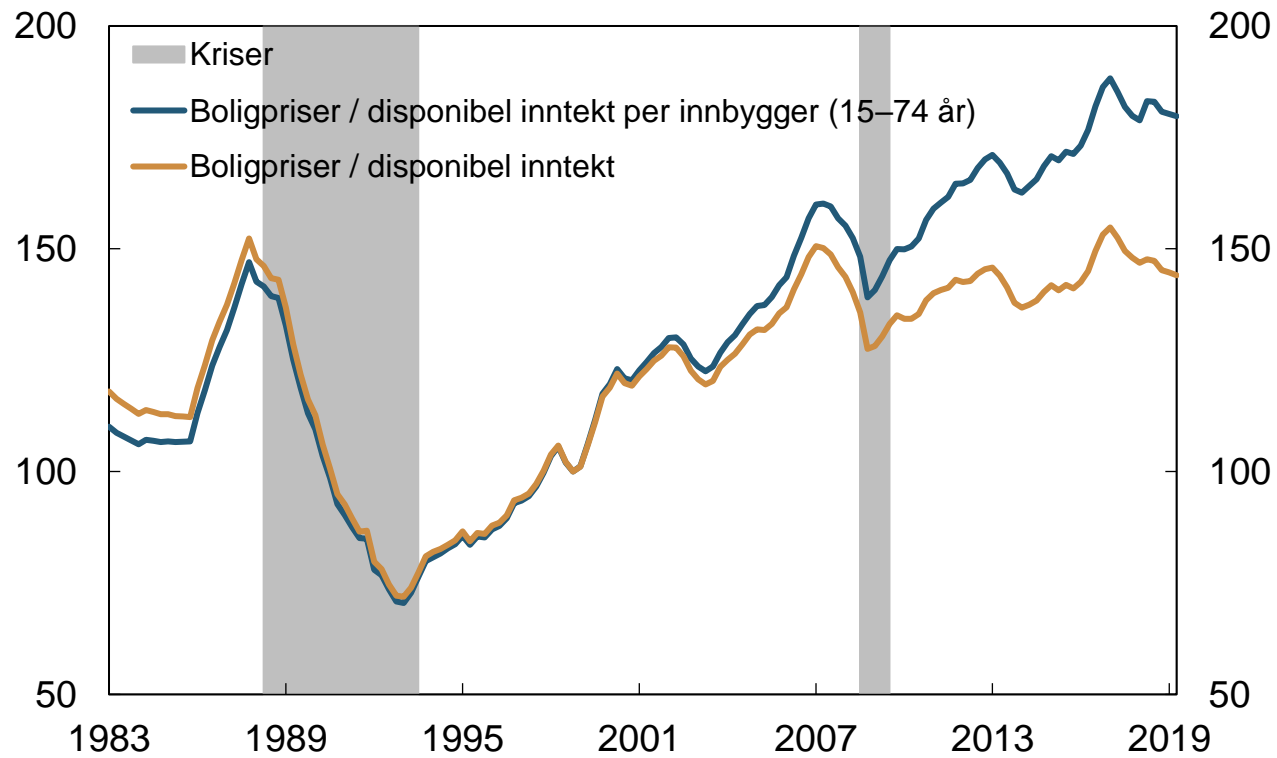
Figur 1.8 Årlig vekst i forbrukslån og mislighold<sup>1)</sup> av forbrukslån.<sup>2)</sup>  
Prosent. Ved utgangen av året. 2008 – 2019<sup>3)</sup>



**1)** Brutto misligholdte forbrukslån (90 dager) som andel av brutto forbrukslån. Inkluderer også finansforetakenes utlån i utlandet. **2)** Basert på Finanstilsynets utvalg av finansforetak som tilbyr forbrukslån. Solgte misligholdte lån faller ut av utvalget. **3)** Per 30. juni 2019.  
Kilde: Finanstilsynet

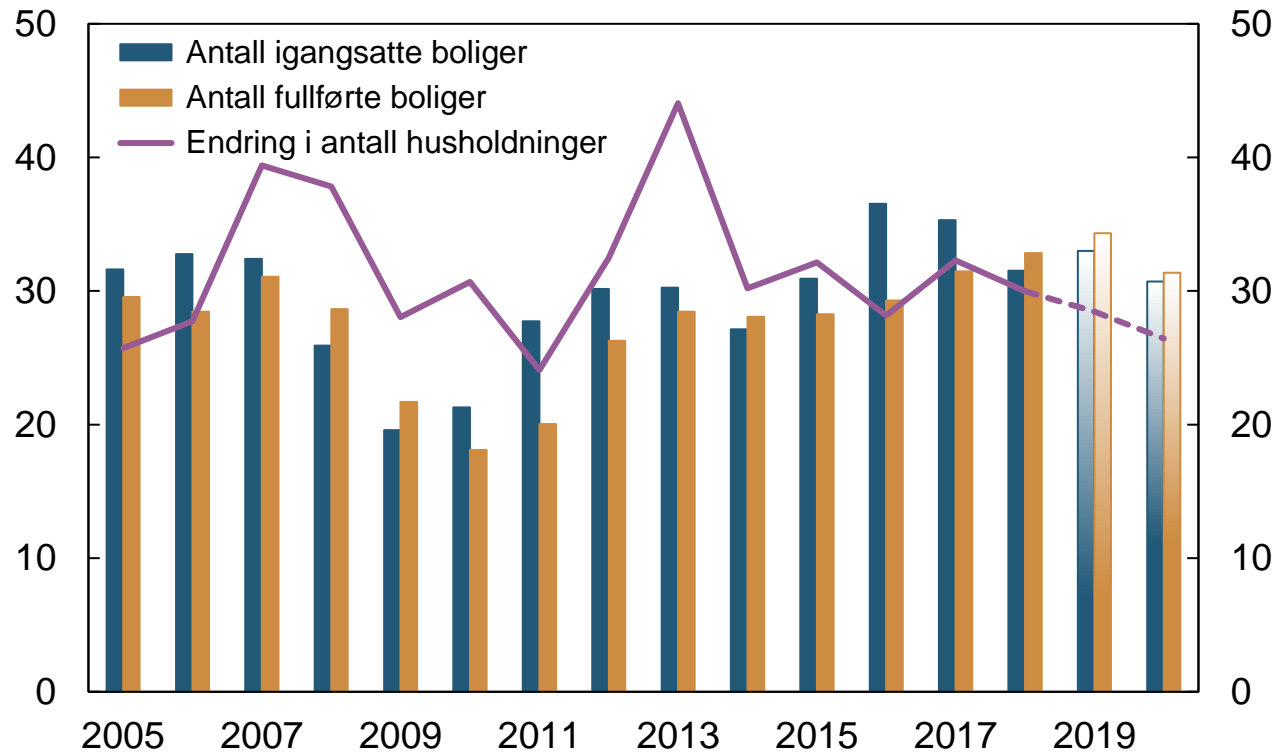


Figur 1.9 Boligpriser i forhold til disponibel inntekt<sup>1)</sup>.  
Indeks. 4. kv. 1998 = 100. 1. kv. 1983 – 2. kv. 2019



**1)** Disponibel inntekt er inntekt etter skatt og renteutgifter. Korrigerert for brudd i serien.  
Kilder: Eiendom Norge, Eiendomsverdi, Finn.no, Norges Eiendomsmeglerforbund (NEF), Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

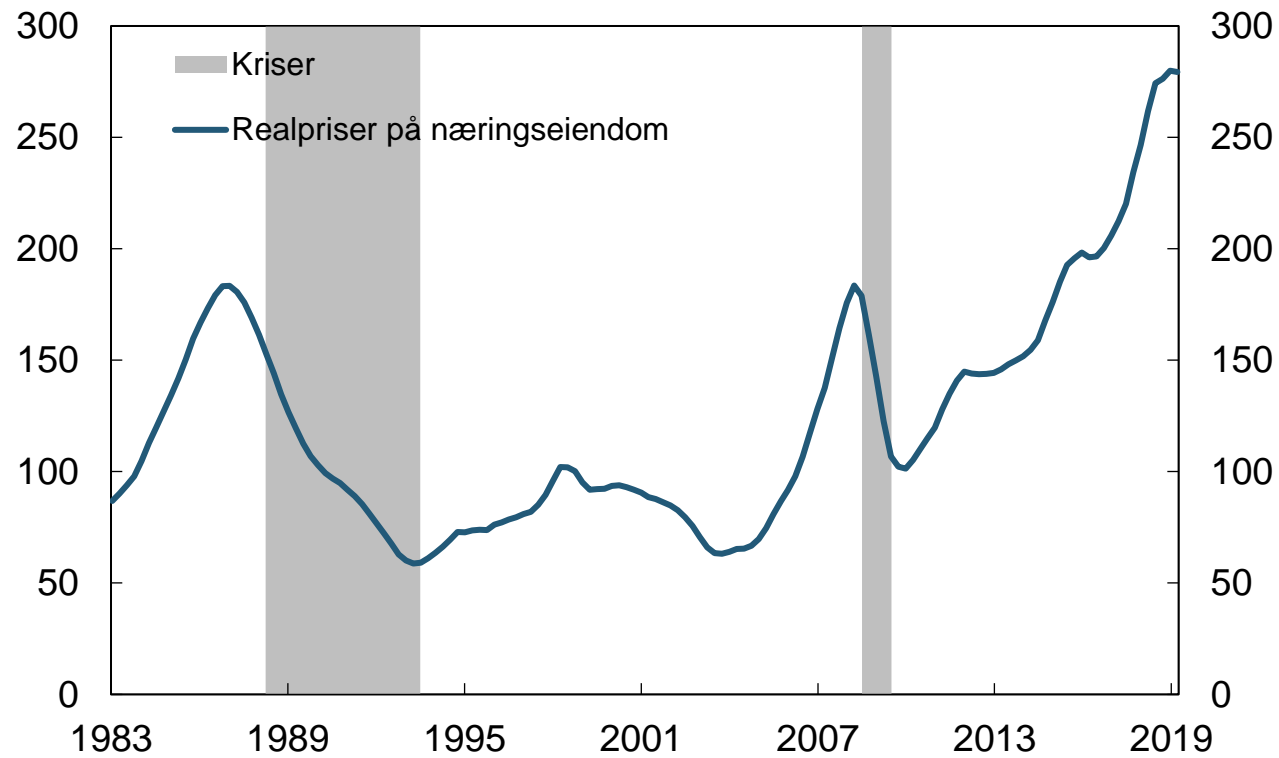
Figur 1.10 Igangsetninger, fullførte boliger og årlig husholdningsendring.  
Antall i tusen. 2005 – 2020<sup>1)</sup>



1) Anslag for 2019 og 2020.

Kilder: Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

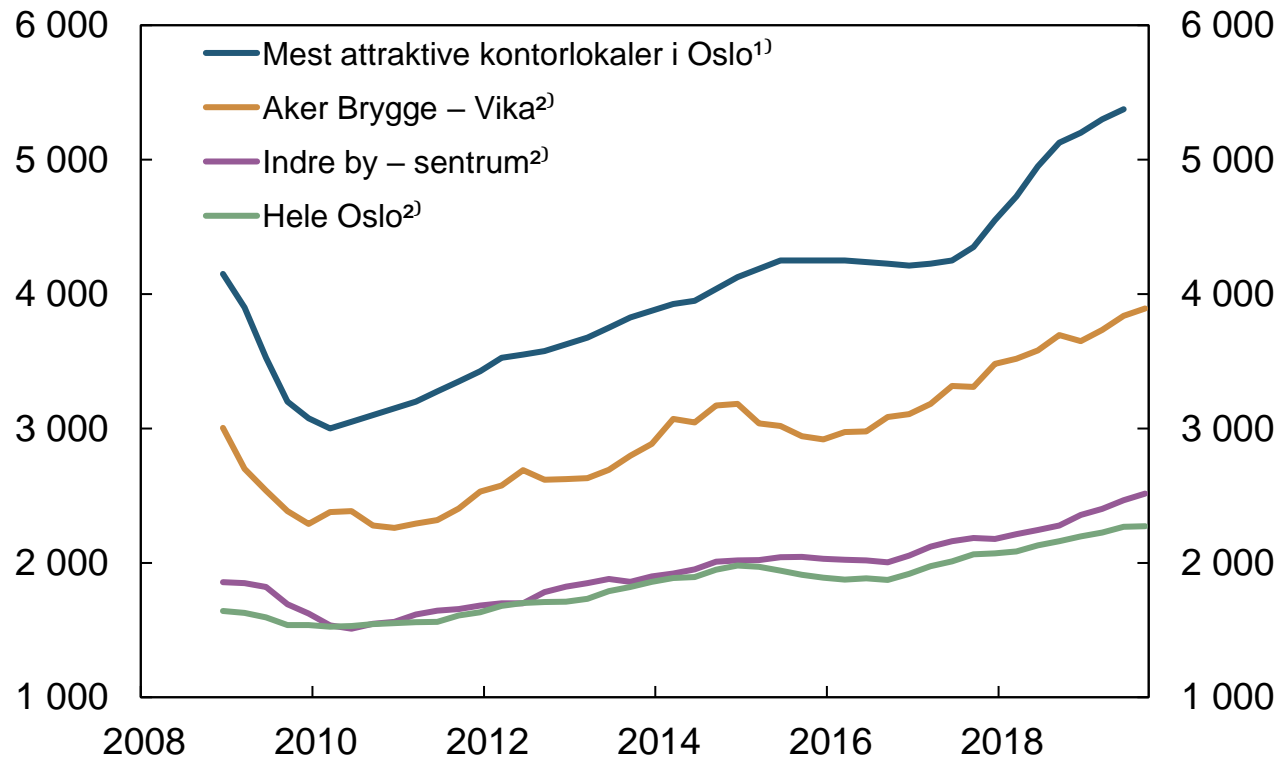
Figur 1.11 Realpriser på næringseiendom.<sup>1)</sup>  
Indeks. 1998 = 100. 1. kv. 1983 – 2. kv. 2019



**1)** Beregnede reelle salgspriser per kvadratmeter på de mest attraktive kontorlokalene i Oslo. Deflatert med BNP-deflatoren for Fastlands-Norge. Gjennomsnittlig salgspris siste fire kvartaler.

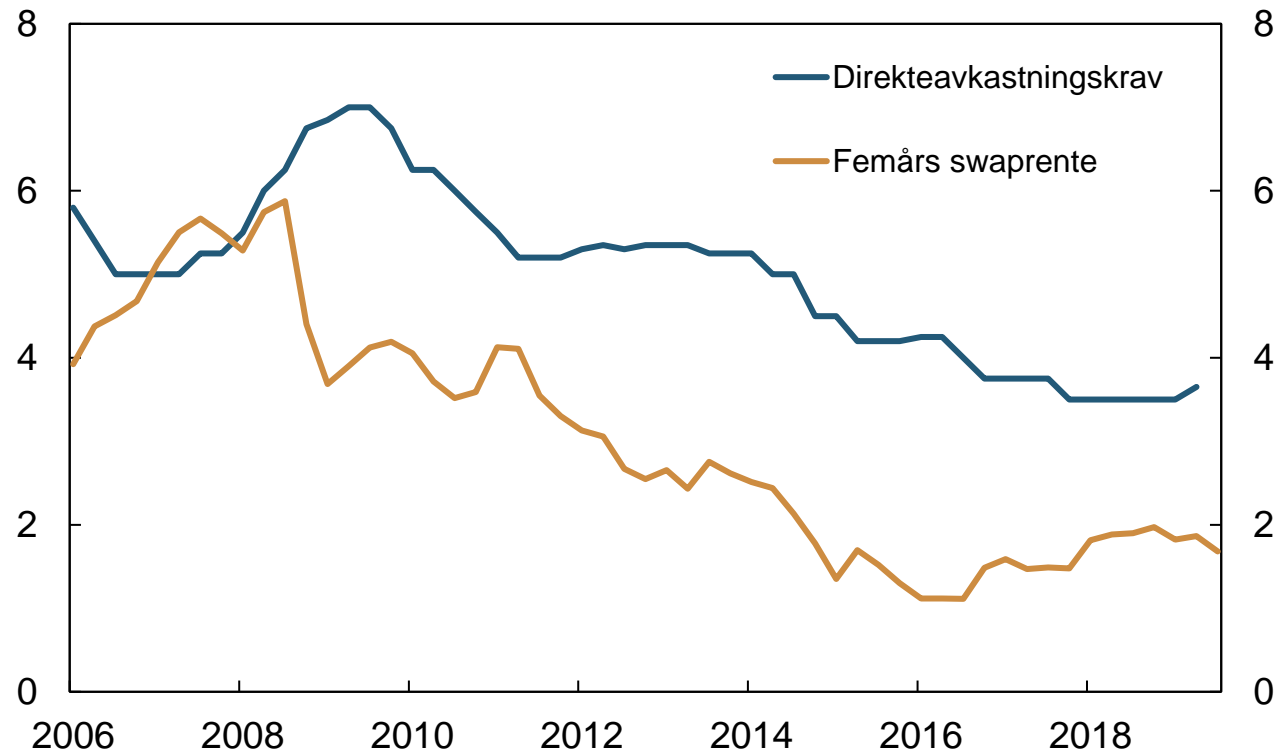
Kilder: CBRE, Dagens Næringsliv, OPAK, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

Figur 1.12 Leiepriser for kontorlokaler i Oslo. Kroner per kvm per år.  
Firekvartalers glidende snitt. 4. kv. 2008 – 3. kv. 2019



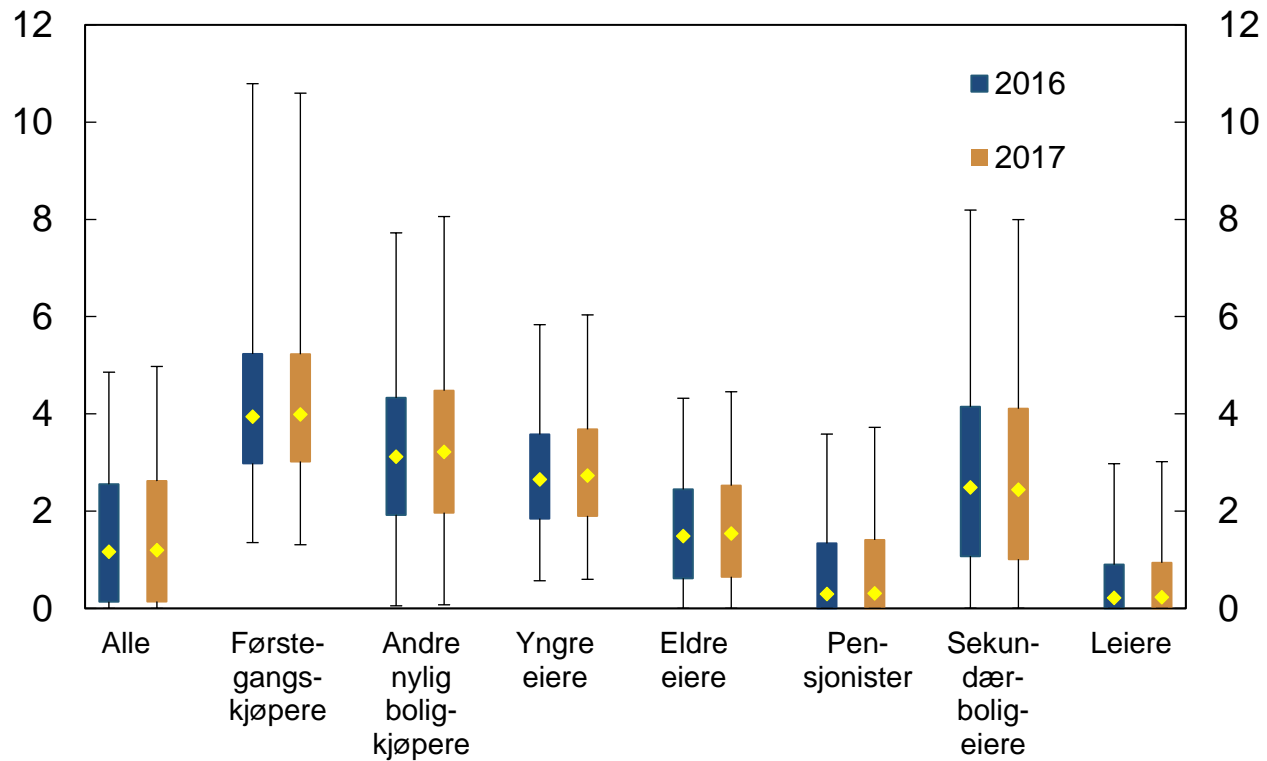
**1)** Markedsleie ifølge CBRE t.o.m. 2. kv. 2019. **2)** Beregnet som gjennomsnittlig leiepris i signerte kontrakter, ved dato for signering av kontraktene.  
Kilder: Arealstatistikk og CBRE

Figur 1.13 Direkteavkastningskrav for de mest attraktive kontorlokalene i Oslo og lange renter. Prosent. 1. kv. 2006 – 3. kv. 2019<sup>1)</sup>



1) Direkteavkastningskrav t.o.m. 2. kv. 2019.  
Kilder: CBRE og Refinitiv

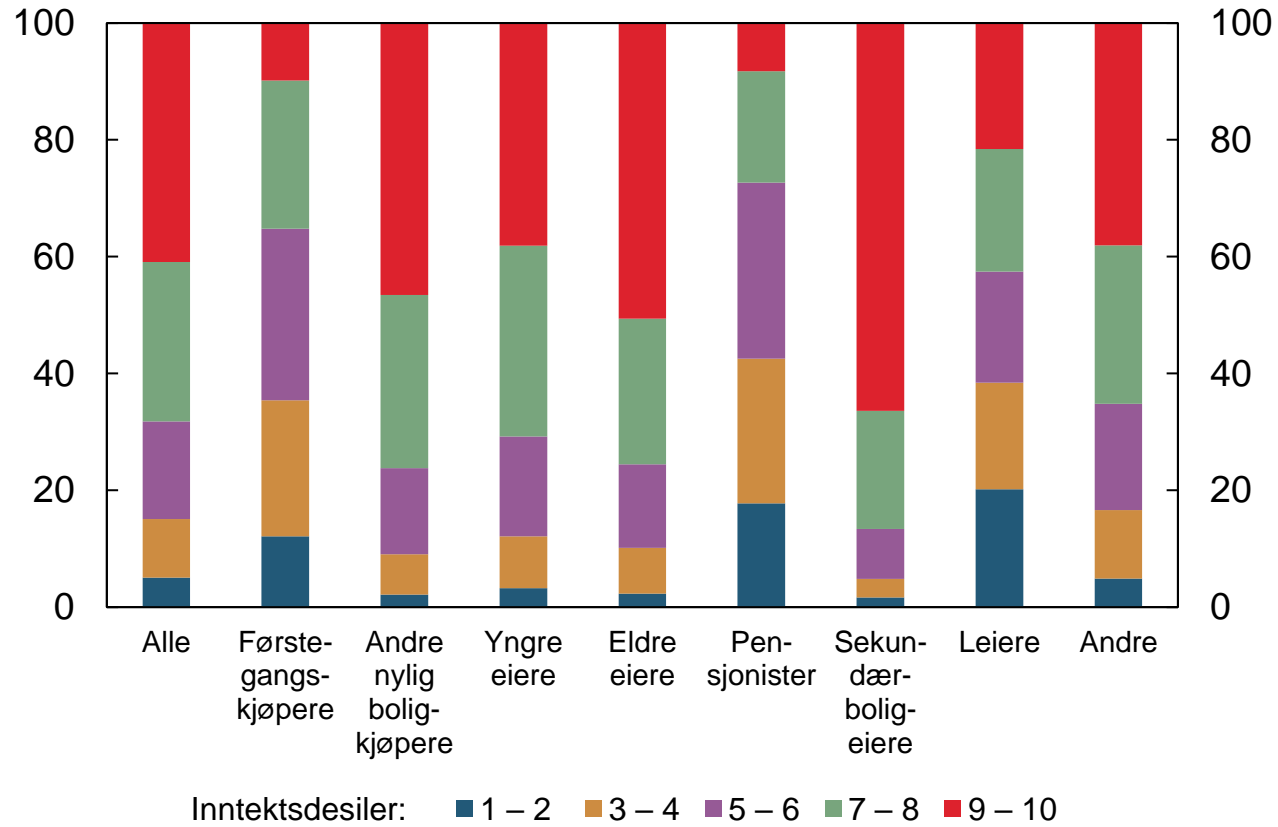
Figur 1.A Gjeldsgrad<sup>1)</sup>. Etter husholdningsgruppe. 2016 og 2017



1) Gjeldsgrad er gjeld som andel av bruttoinntekt. Diamant angir median, søyler angir 25. – 75. persentil og linjer angir 5. – 95. persentil.

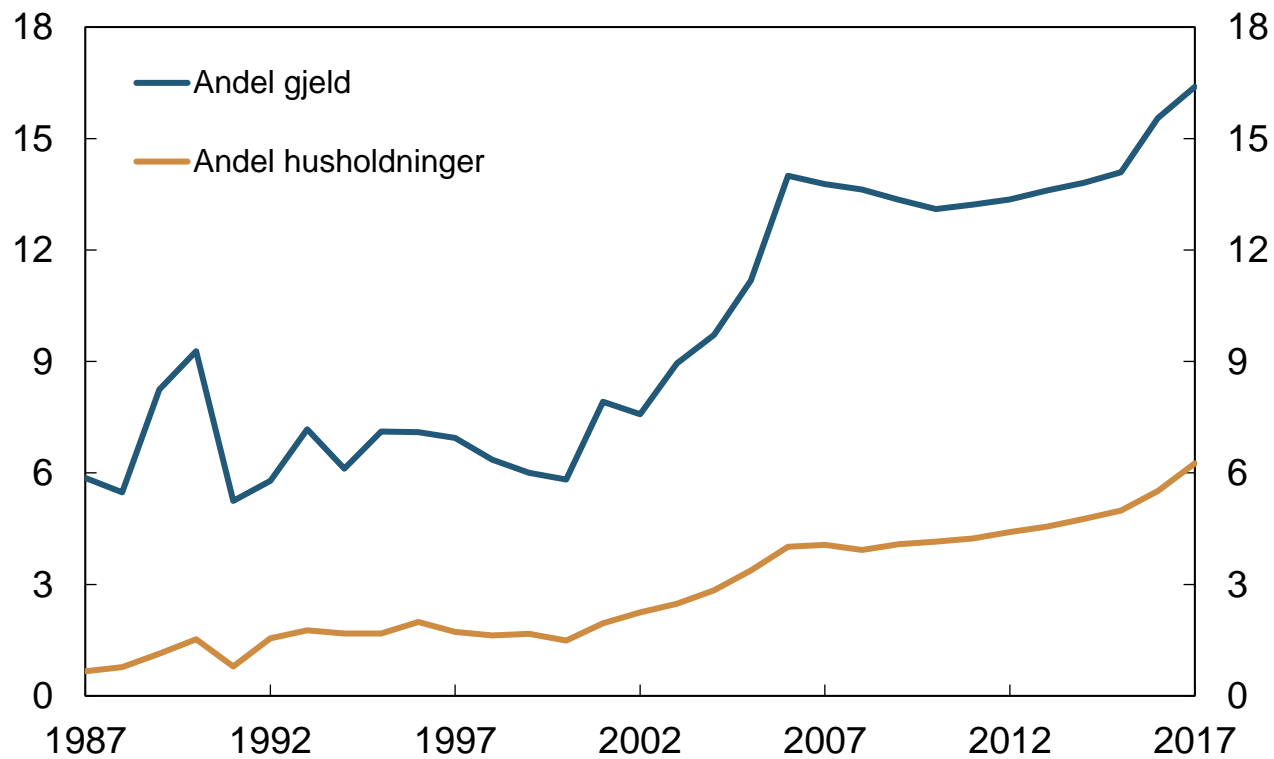
Kilder: Ambita, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

Figur 1.B Gjeld, etter inntektsdesil. Andel av samlet gjeld i hver husholdningsgruppe. Prosent. 2017



Kilder: Ambita, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

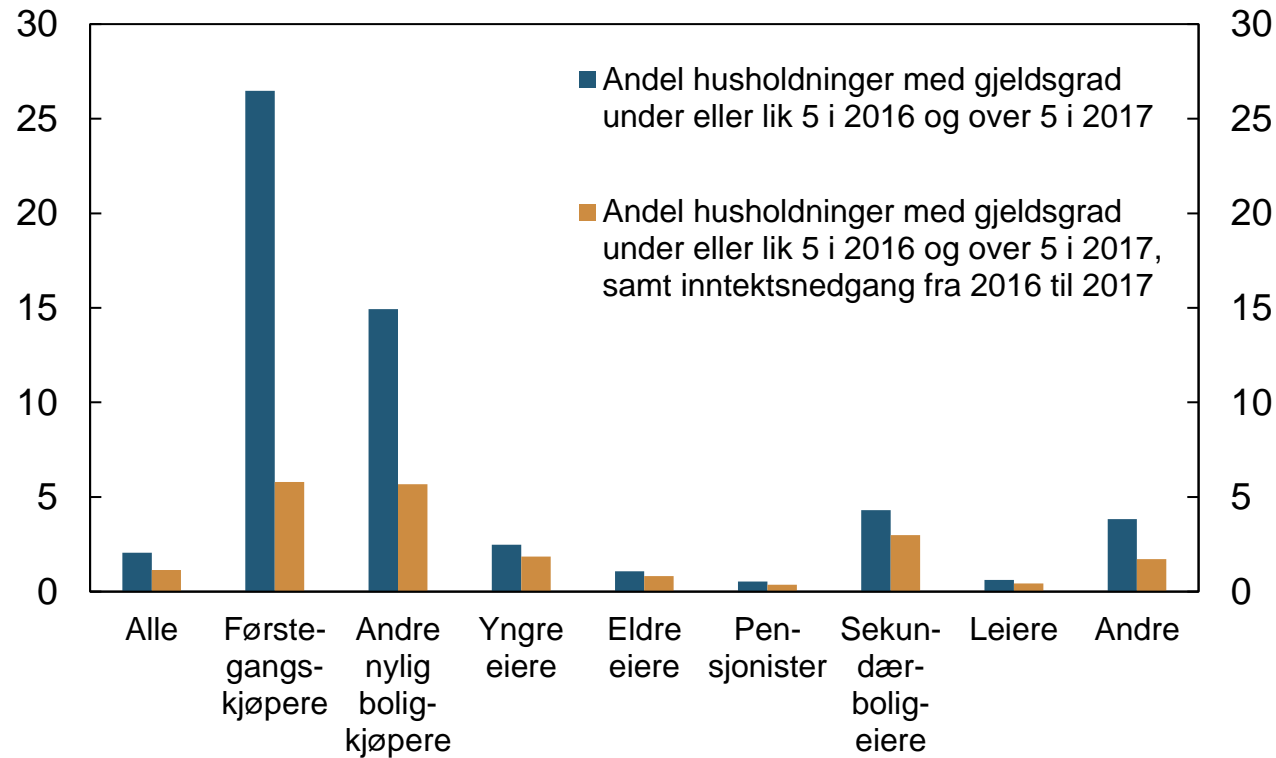
Figur 1.C Andel husholdninger med gjeldsgrad<sup>1)</sup> over fem og andel gjeld holdt av disse husholdningene. Prosent. 1987 – 2017



1) Gjeldsgrad er gjeld som andel av bruttoinntekt.  
Kilder: Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

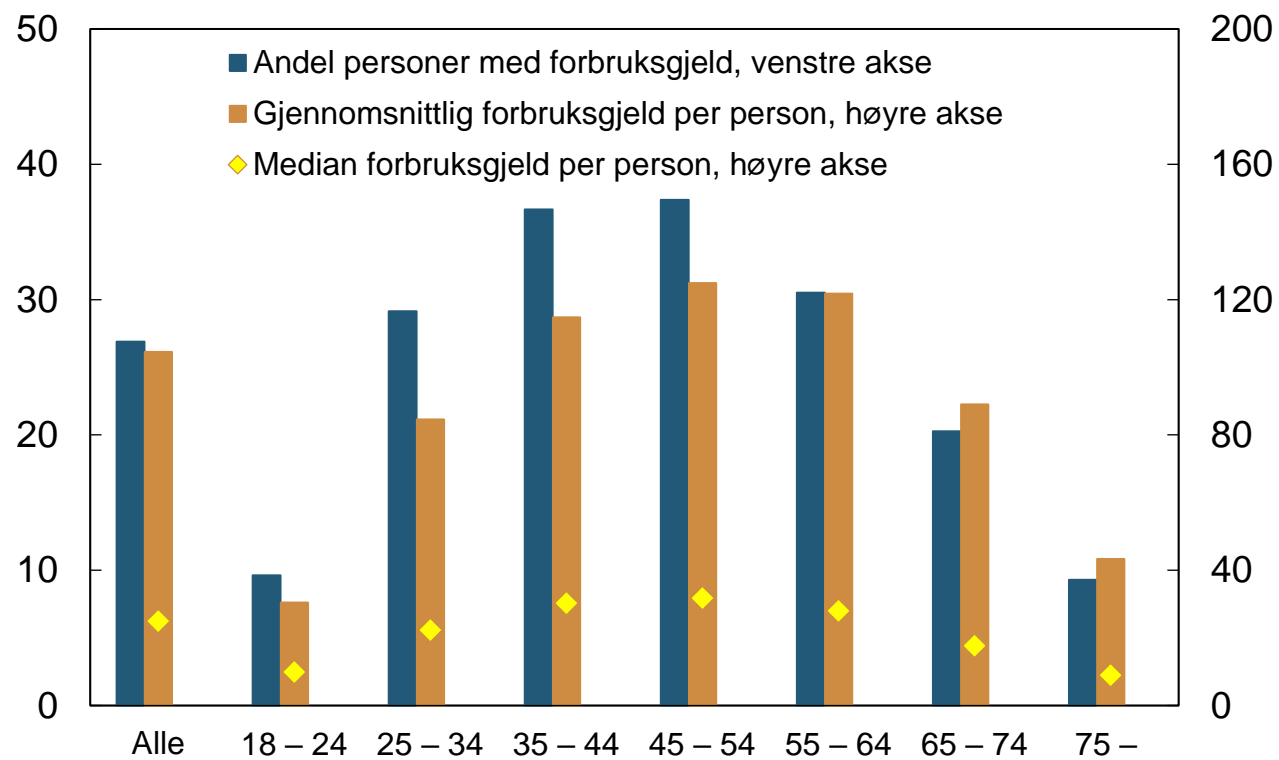


Figur 1.D Husholdninger som økte gjeldsgraden<sup>1)</sup> til over fem i 2017.  
 Andel av husholdninger i hver husholdningsgruppe. Prosent



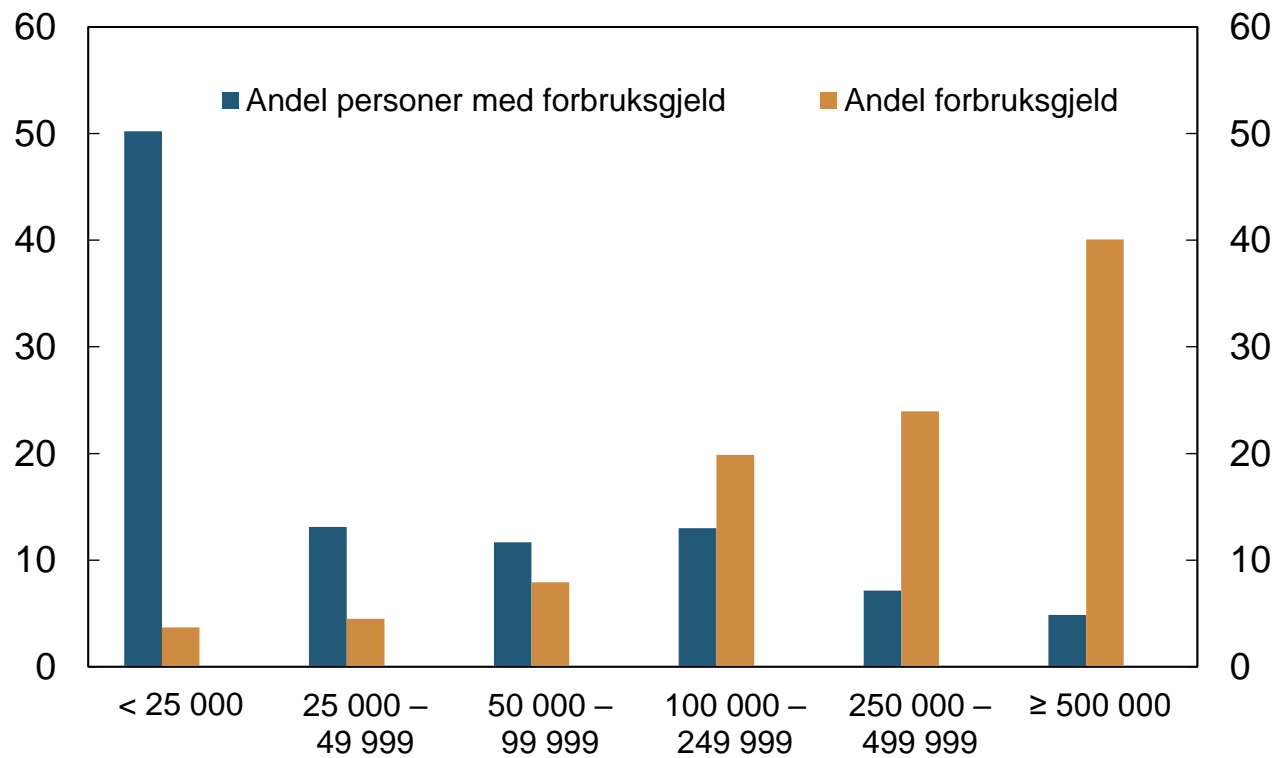
1) Gjeldsgrad er gjeld som andel av bruttoinntekt.  
 Kilder: Ambita, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

Figur 1.E Personer med forbruksgjeld som andel av befolkningen. Prosent. Forbruksgjeld per person. Tusen kroner. Etter alder. Per 30. september 2019



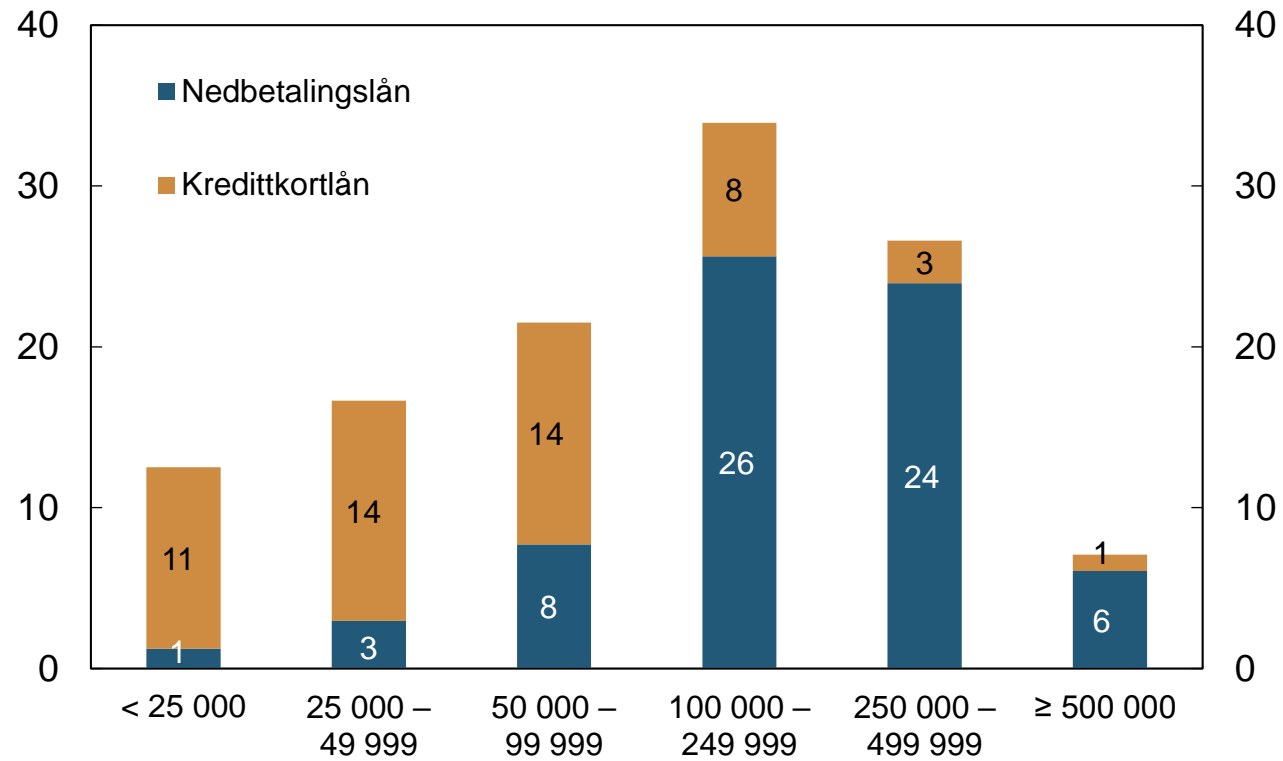
Kilder: Gjeldsregisteret AS og Norges Bank

Figur 1.F Fordeling av personer med forbruksgjeld, og forbruksgjeld holdt av disse personene. Etter størrelsen på forbruksgjelden i kroner.  
Prosent. Per 30. september 2019



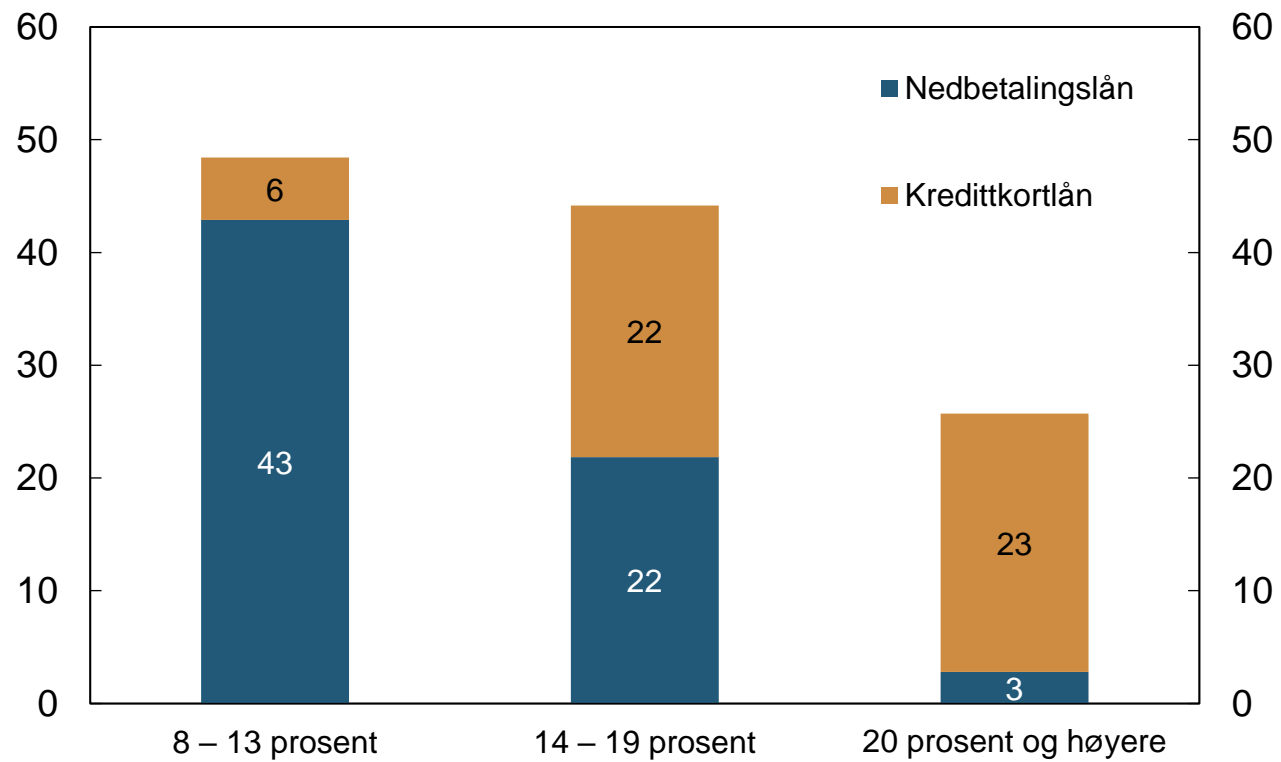
Kilder: Gjeldsregisteret AS og Norges Bank

Figur 1.G Forbrukslån. Etter type lån og lånebeløp i kroner. Milliarder kroner.  
Per 30. september 2019



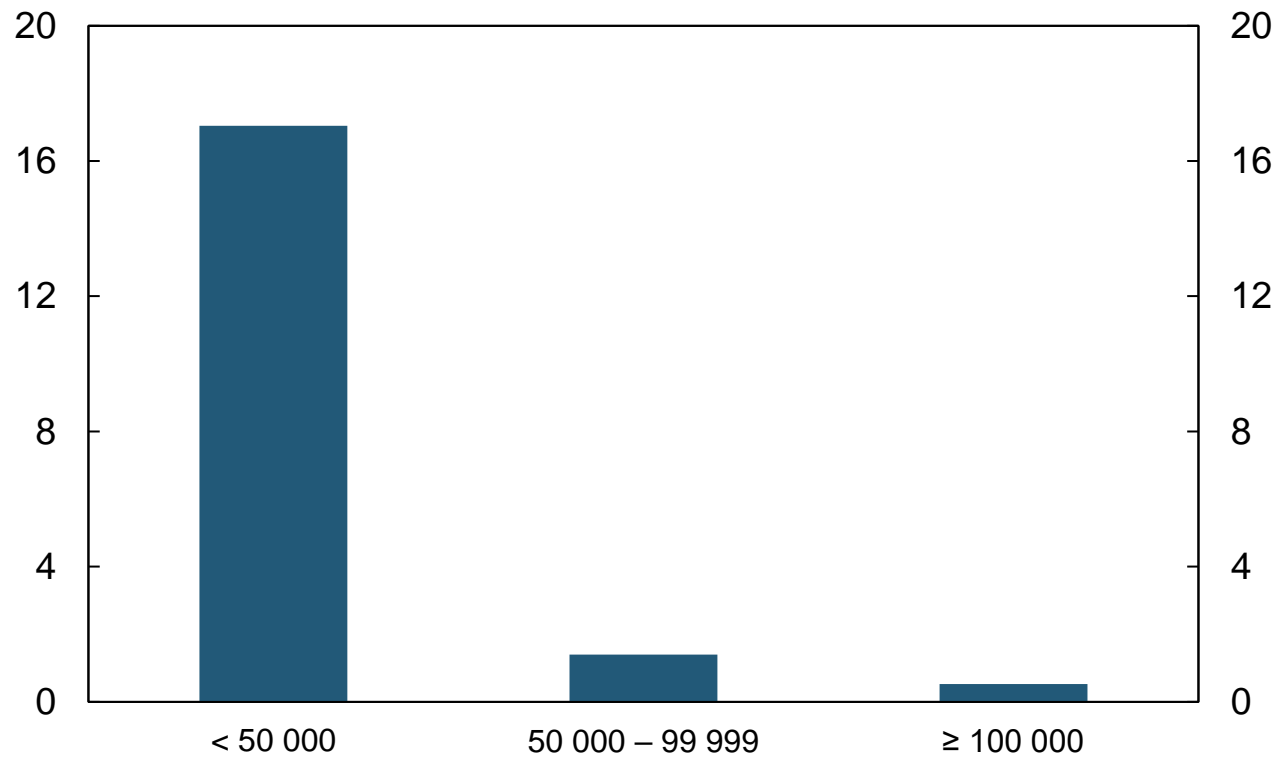
Kilder: Gjeldsregisteret AS og Norges Bank

Figur 1.H Forbrukslån. Etter type lån og rente på lånene. Milliarder kroner.  
Per 30. september 2019



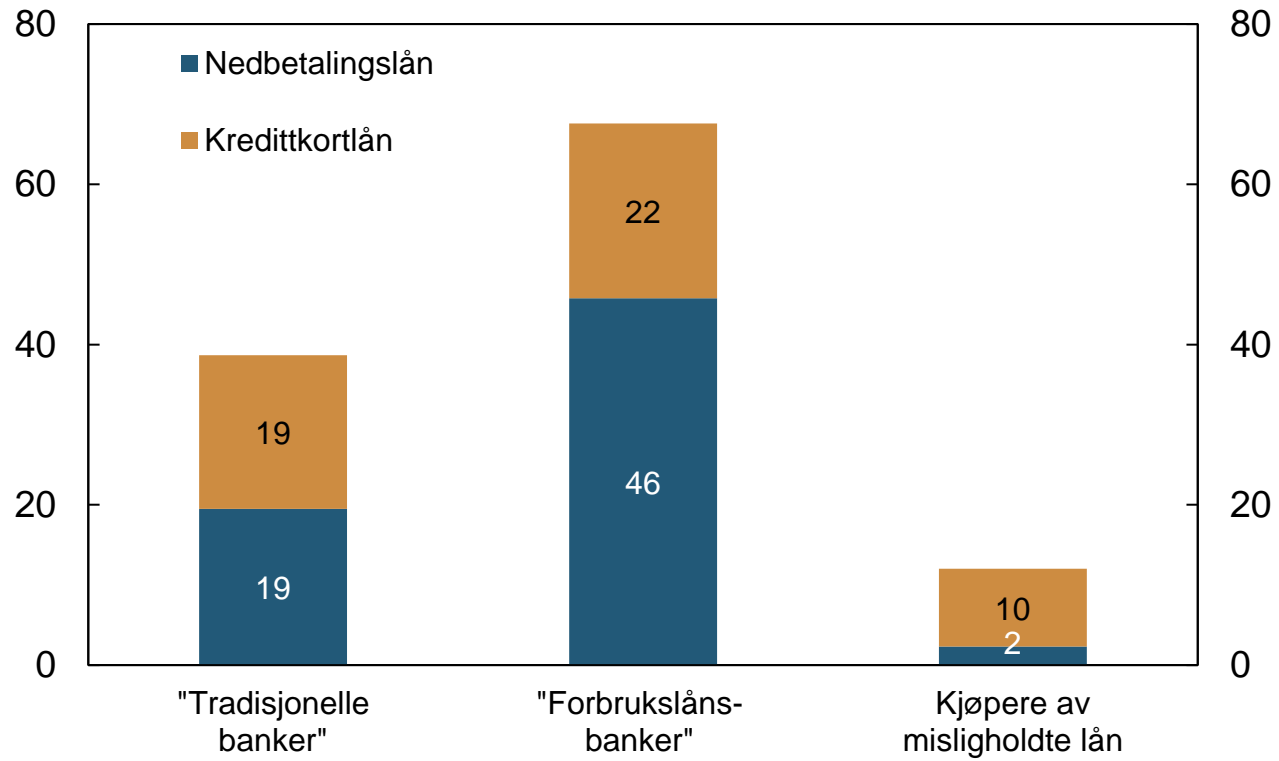
Kilder: Gjeldsregisteret AS og Norges Bank

Figur 1.I Personer som hadde innfridd hele forbruksgjelden primo oktober 2019. Etter størrelsen på gjelden i kroner. Andel av de som hadde forbruksgjeld primo september 2019. Prosent



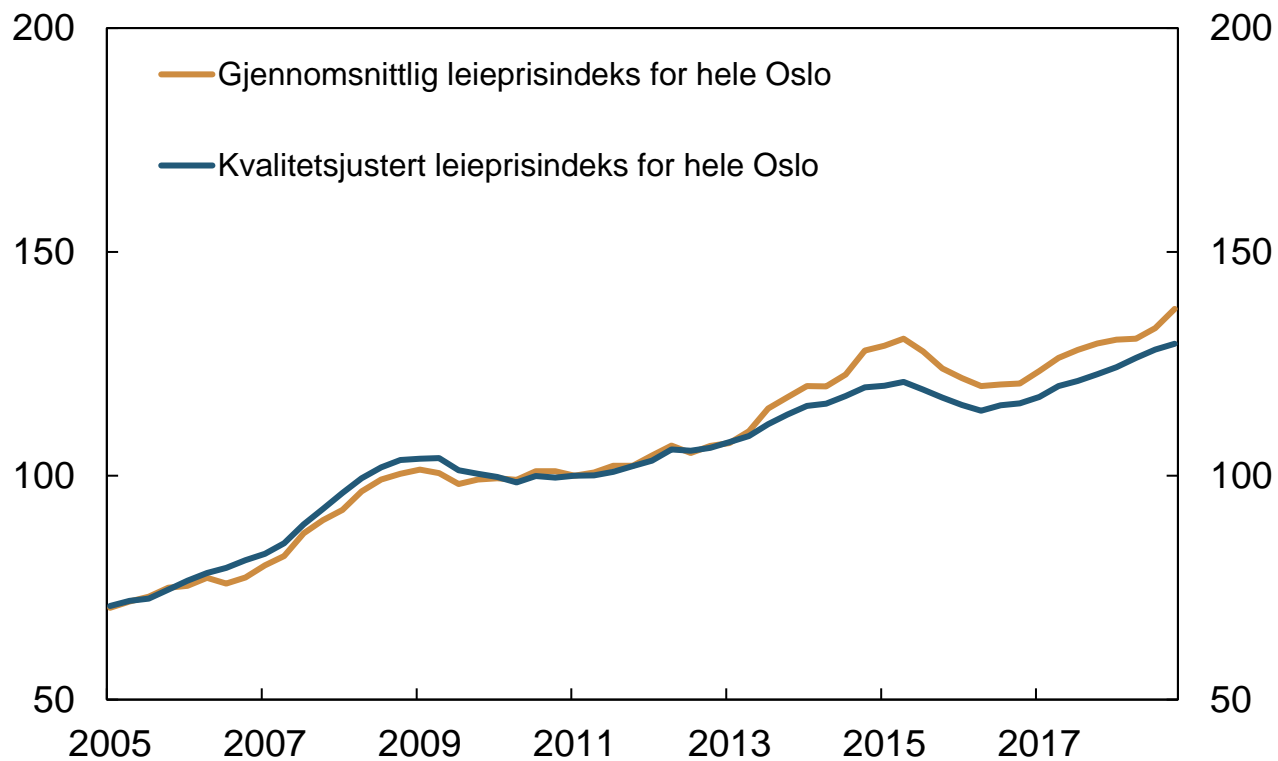
Kilder: Gjeldsregisteret AS og Norges Bank

Figur 1.J Forbrukslån. Etter type lån og långiver. Milliarder kroner.  
Per 30. september 2019



Kilder: Gjeldsregisteret AS og Norges Bank

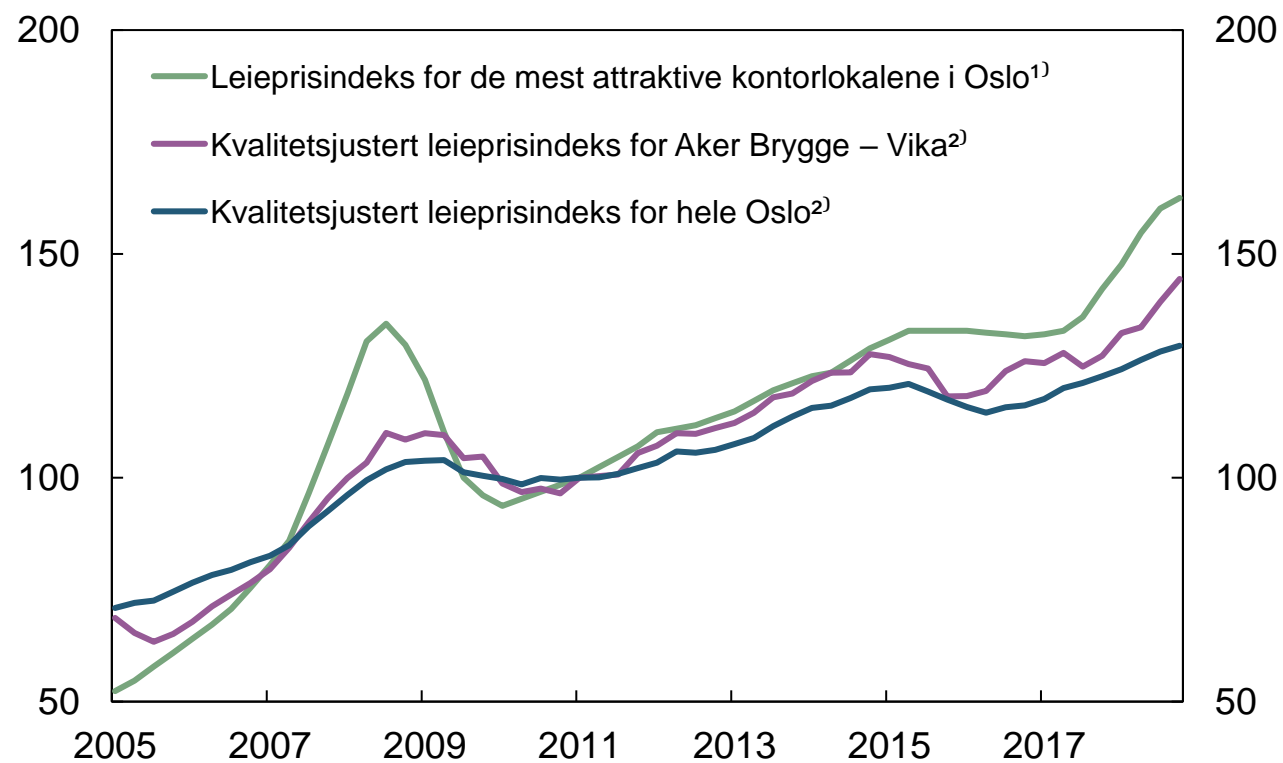
Figur 1.K Leieprisindekser for kontorlokaler i Oslo.<sup>1)</sup> Firekvartalers glidende gjennomsnitt. Indeks. 1. kv. 2011 = 100. 1. kv. 2005 – 4. kv. 2018



**1)** Basert på signerte kontrakter, ved dato for kontraktsstart.  
Kilder: Arealstatistikk og Norges Bank

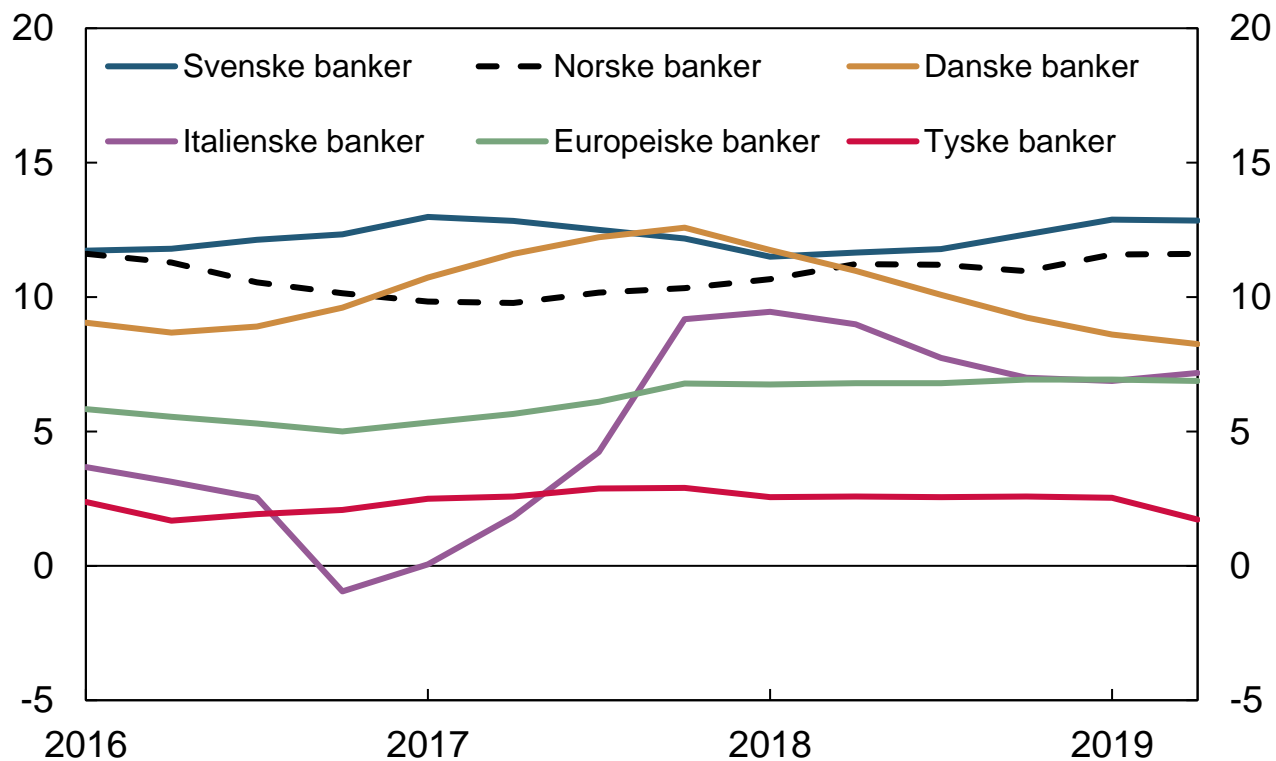


Figur 1.L Leieprisindekser for kontorlokaler i Oslo.<sup>1)</sup> Firekvartalers glidende gjennomsnitt. Indeks. 1. kv. 2011 = 100. 1. kv. 2005 – 4. kv. 2018



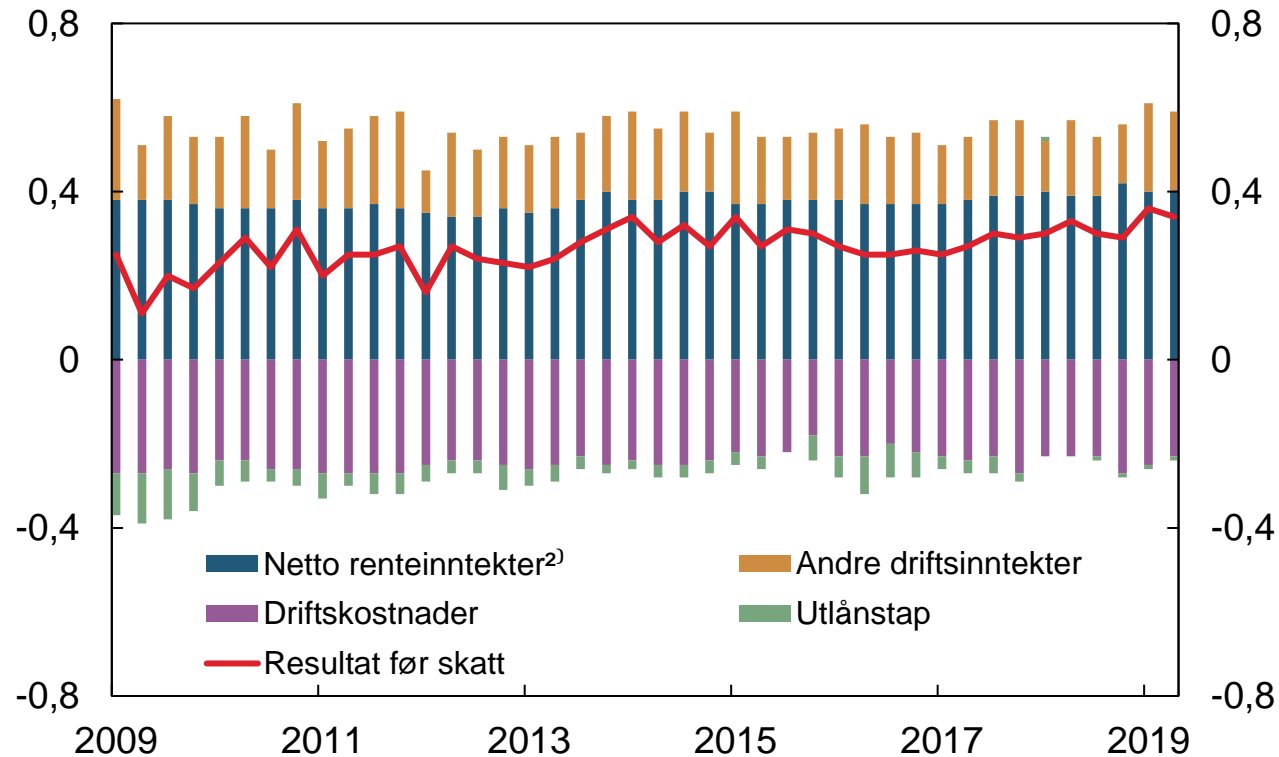
**1)** Markedsleie ifølge CBRE. **2)** Basert på signerte kontrakter, ved dato for kontraktsstart.  
Kilder: Arealstatistikk, CBRE og Norges Bank

Figur 2.1 Egenkapitalavkastning etter skatt. Store norske bankkonsern<sup>1)</sup> og europeiske<sup>2)</sup> banker. Firekvartalers glidende vektet gjennomsnitt. Prosent. 1. kv. 2016 – 2. kv. 2019



**1)** Vektet gjennomsnitt av DNB Bank, Nordea Bank Norge (t.o.m. 4. kv. 2016), SpareBank 1 SR-Bank, Sparebanken Vest, SpareBank 1 SMN, Sparebanken Sør (f.o.m. 1. kv. 2014), SpareBank 1 Østlandet (f.o.m. 3. kv. 2016) og SpareBank 1 Nord-Norge.  
**2)** Basert på et utvalg på totalt 150 europeiske banker. Utvalget varierer over tid.  
 Kilder: Den europeiske banktilsynsmyndigheten (EBA), de norske bankenes års- og kvartalsrapporter og Norges Bank

Figur 2.2 Dekomponert resultatutvikling. Store norske bankkonsern.<sup>1)</sup>  
 Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. 1. kv. 2009 – 2. kv. 2019

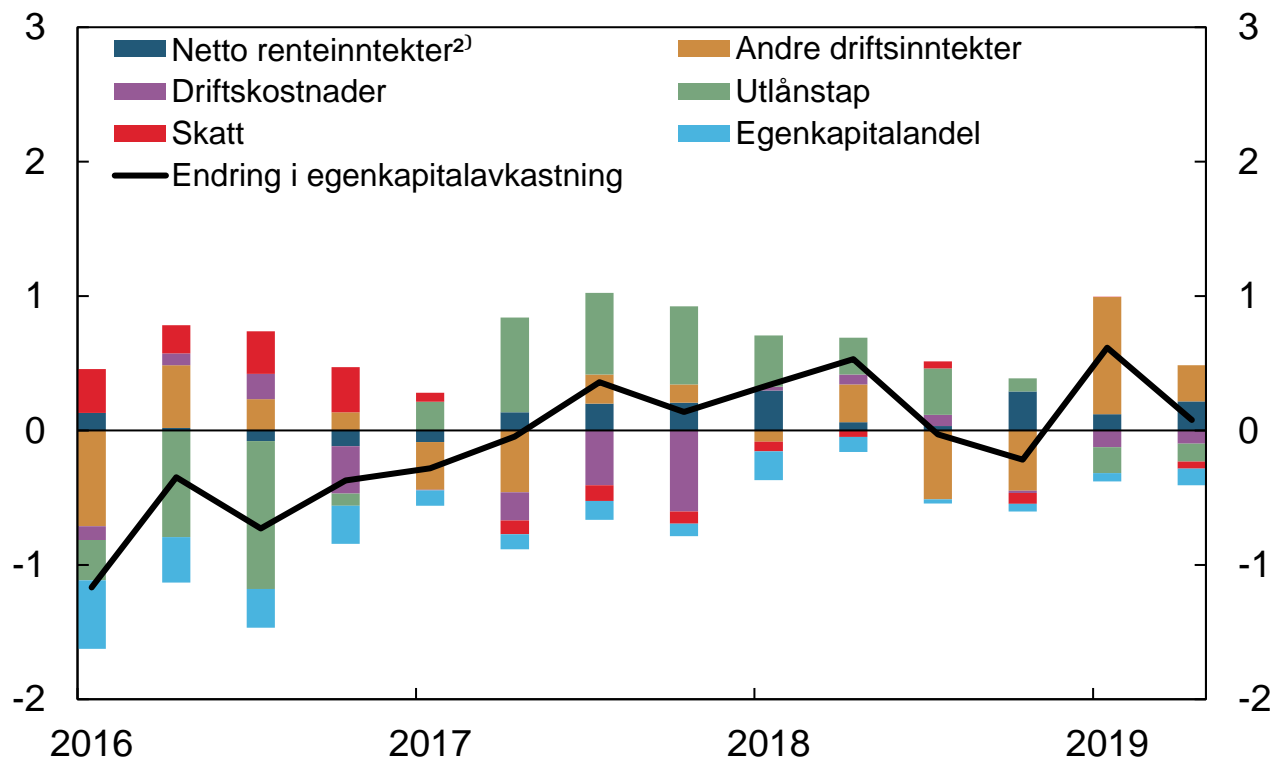


**1)** Vektet gjennomsnitt av DNB Bank, Nordea Bank Norge (t.o.m. 4. kv. 2016), SpareBank 1 SR-Bank, Sparebanken Vest, SpareBank 1 SMN, Sparebanken Sør (f.o.m. 1. kv. 2014), SpareBank 1 Østlandet (f.o.m. 3. kv. 2016) og SpareBank 1 Nord-Norge.

**2)** Provisjonsinntekter fra deleide kredittforetak i SpareBank 1-alliansen er omklassifisert fra andre driftsinntekter til netto renteinntekter.

Kilder: Bankenes kvartalsrapporter og Norges Bank

Figur 2.3 Estimerte bidrag til endring i store norske bankkonserns<sup>1)</sup> egenkapitalavkastning etter skatt. Firekvartalers glidende vektet gjennomsnitt av annualisert avkastning. Prosentenheter. 1. kv. 2016 – 2. kv. 2019

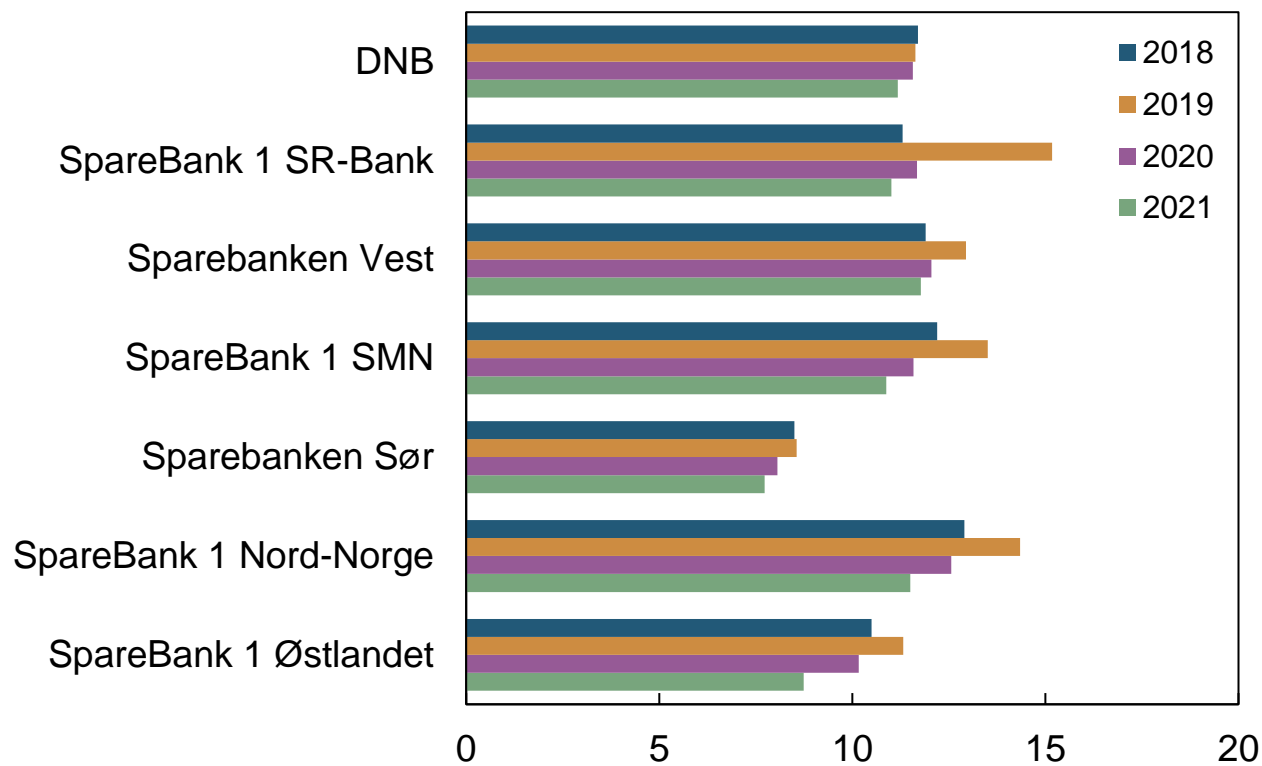


**1)** Vektet gjennomsnitt av DNB Bank, Nordea Bank Norge (t.o.m. 4. kv. 2016), SpareBank 1 SR-Bank, Sparebanken Vest, SpareBank 1 SMN, Sparebanken Sør (f.o.m. 1. kv. 2014), SpareBank 1 Østlandet (f.o.m. 3. kv. 2016) og SpareBank 1 Nord-Norge.

**2)** Provisjonsinntekter fra deleide kredittforetak i SpareBank 1-alliansen er omklassifisert fra andre driftsinntekter til netto renteinntekter.

Kilder: Bankenes kvartalsrapporter og Norges Bank

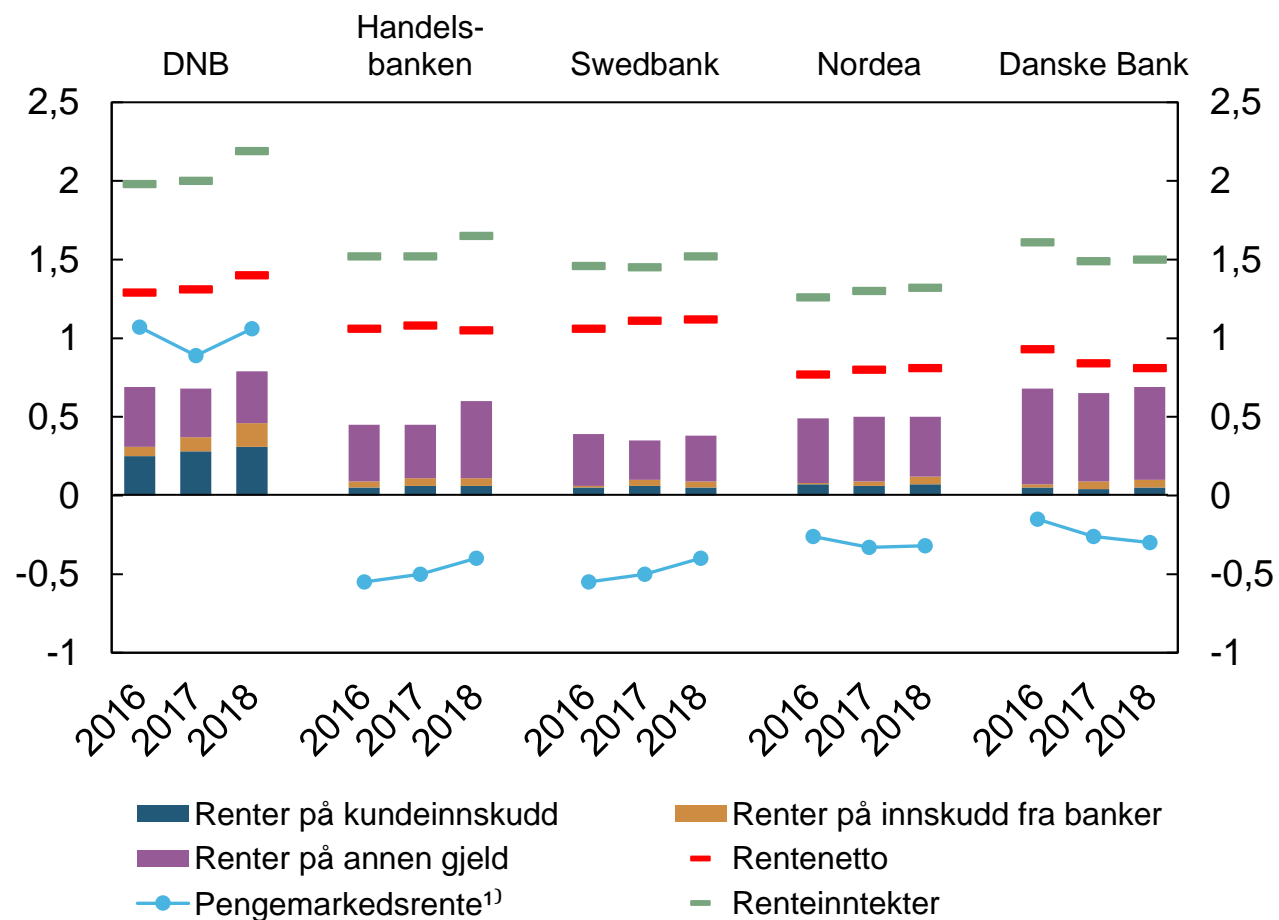
Figur 2.4 Analytikeranslag egenkapitalavkastning i største norskeide bankkonsern.<sup>1)</sup> Prosent. Per 31. oktober 2019



**1)** For 2018 er bankenes årsrapporter benyttet. Lønnsomheten i 2019 er høy grunnet ekstraordinære inntekter.

Kilder: Bankenes årsrapporter og Bloomberg

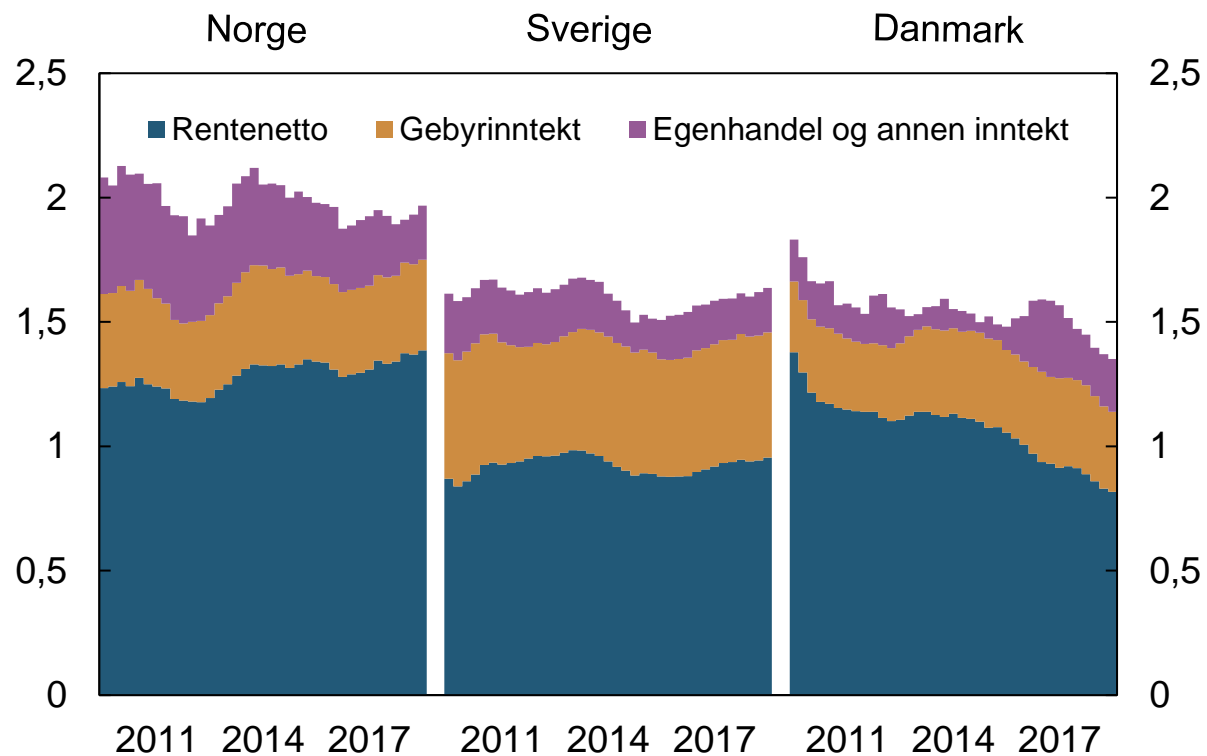
Figur 2.5 Store nordiske bankkonserns rentekostnad, renteinntekt og rentenetto. Prosent av forvaltningskapital. 2016 – 2018



1) Tremåneders Nibor, Stibor, Cibor og Euribor.

Kilder: SNL / S&P MI, Refinitiv og Danske Banks årsrapporter

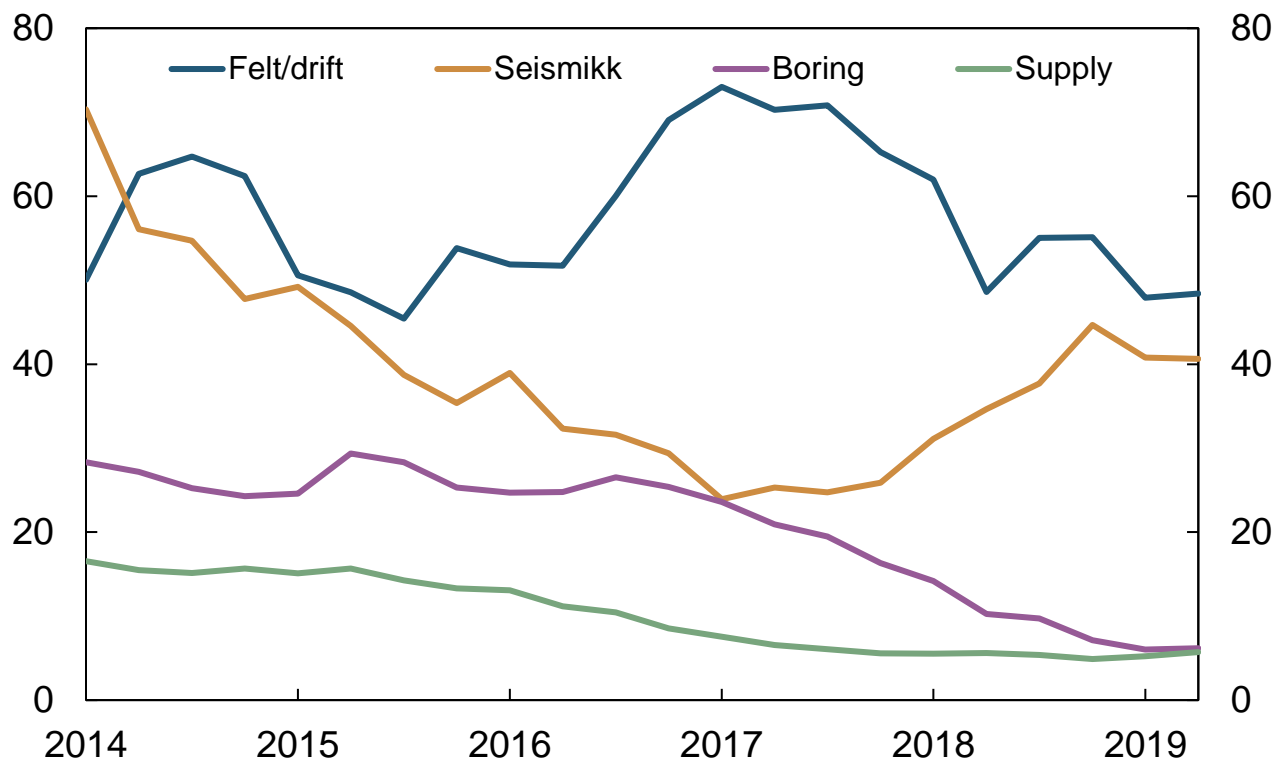
Figur 2.6 Inntekter for utvalgte bankkonsern i Norge, Sverige og Danmark.<sup>1)</sup> Prosent av forvaltningskapital. 2. kv. 2010 – 2. kv. 2019



1) Norske banker omfatter DNB, SpareBank 1 SR-Bank, SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Nord-Norge og Sparebanken Vest. Svenske banker omfatter Handelsbanken, SEB og Swedbank. Danske banker omfatter Danske Bank, Jyske Bank, Spar Nord Bank og Sydbank.

Kilde: SNL / S&P MI og Norges Bank

Figur 2.7 Gjeldsbetjeningsevne<sup>1)</sup> i oljeleverandørnæringen. Prosent.  
1. kv. 2014 – 2. kv. 2019

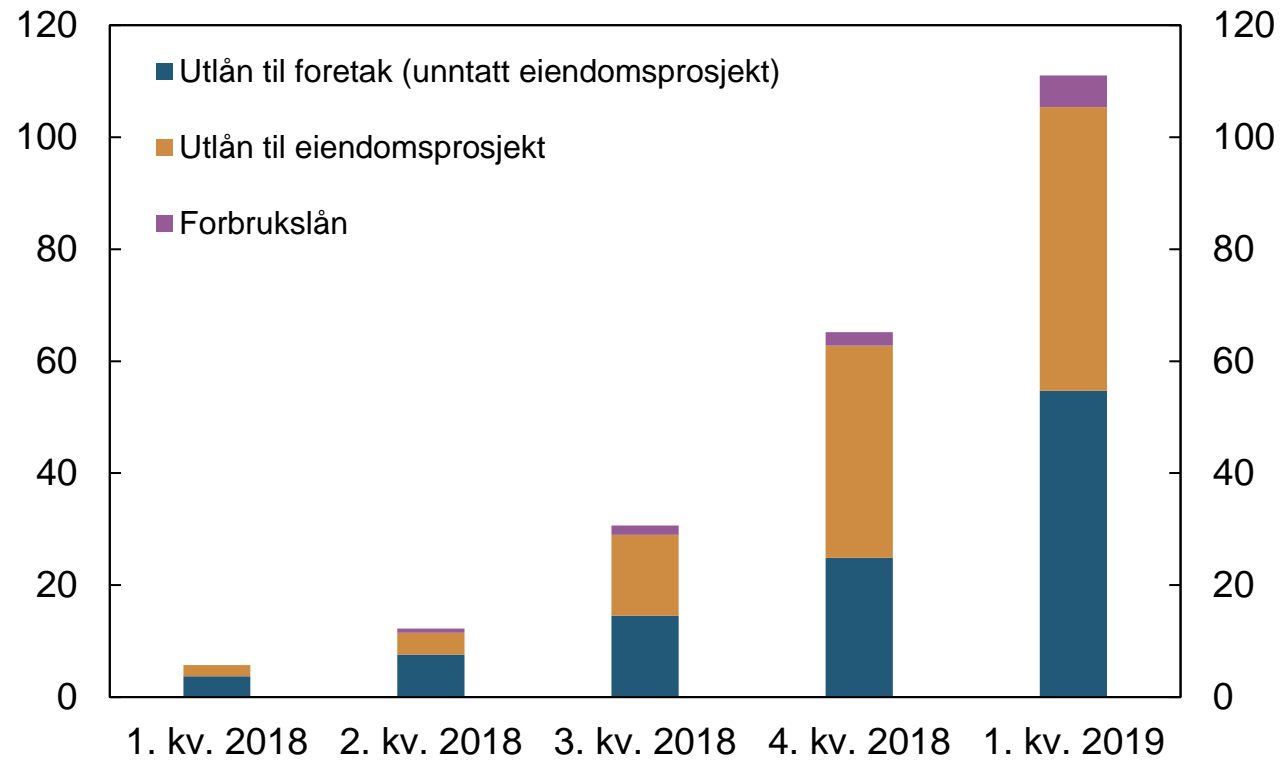


1) Driftsresultat før driftsmessige av- og nedskrivninger (EBITDA) siste fire kvartaler i prosent av netto rentebærende gjeld. Målet på EBITDA er standardisert av Bloomberg. Det er foretatt manuelle justeringer for EBITDA der det forekommer feilregistreringer i Bloombergs mål på EBITDA.

Kilder: Bloomberg, foretakenes års- og kvartalsrapporter og Norges Bank

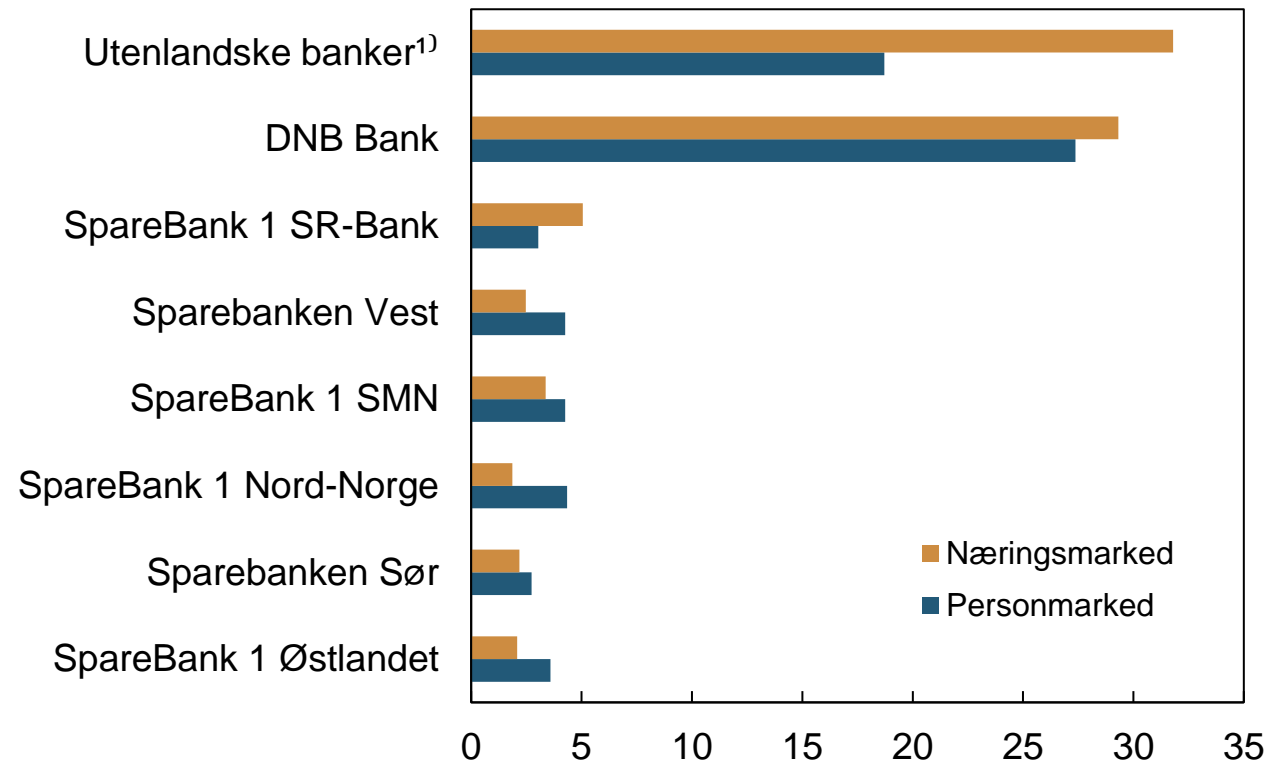


Figur 2.8 Kumulative utlån fra folkefinansieringsforetak, fordelt på sektor.  
Millioner kroner. 1. kv. 2018 – 1. kv. 2019



Kilde: Norges Bank

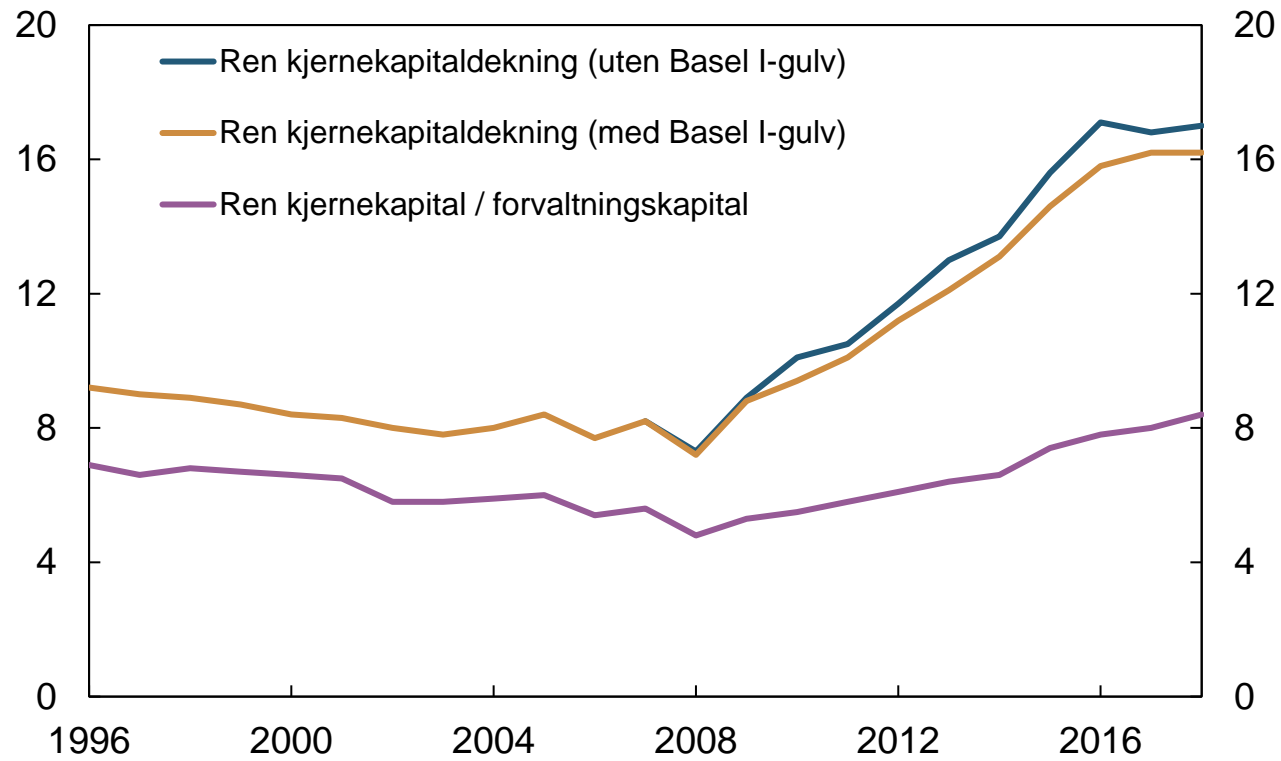
Figur 2.9 Markedsandeler målt ved brutto utlån.  
Store bankkonsern i Norge. Prosent. Per 31. desember 2018



1) Nordea, Danske Bank og Handelsbanken.

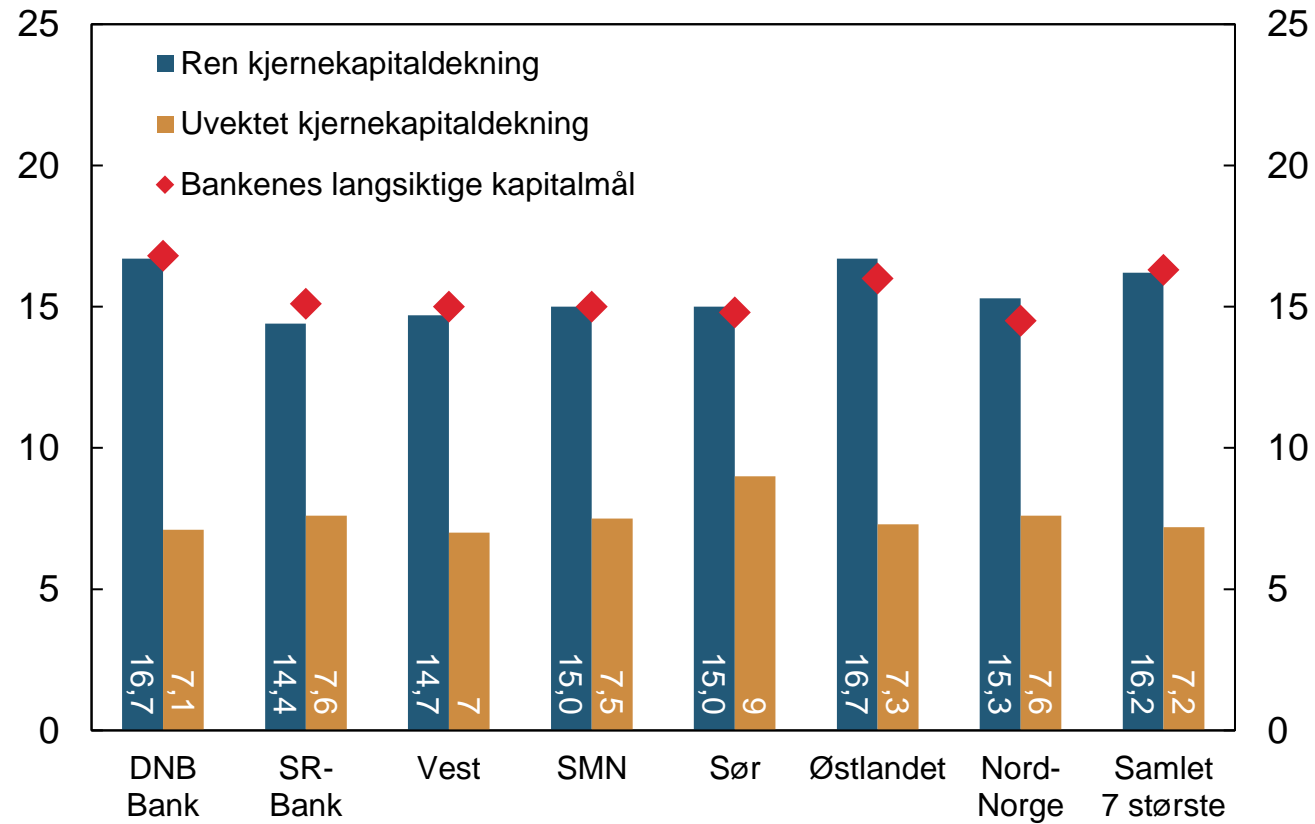
Kilde: Norges Bank

Figur 2.10 Ren kjernekapital i norske banker<sup>1)</sup>. Andel av beregningsgrunnlag og forvaltningskapital. Prosent. 1996 – 2018



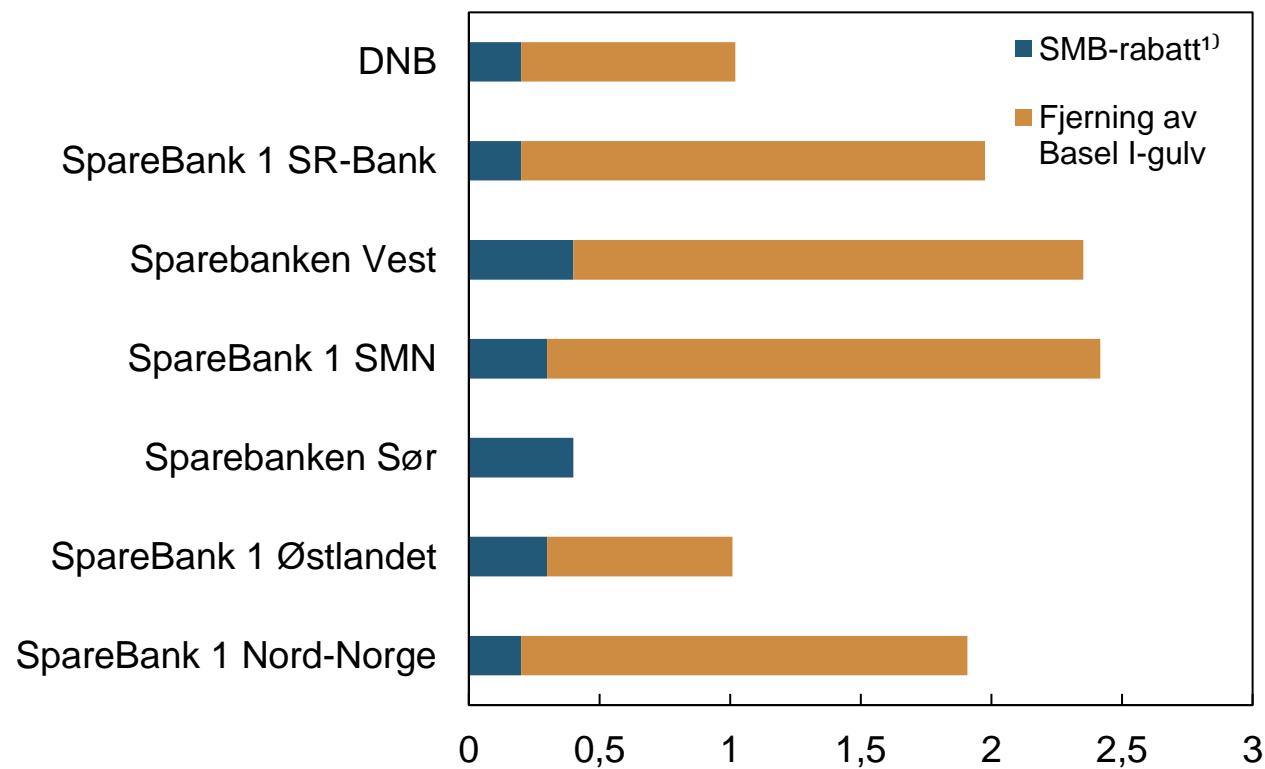
1) Konsoliderte tall der tilgjengelig. Morbanktall for øvrige.  
Kilde: Finanstilsynet

Figur 2.11 Ren kjernekapitaldekning, uvektet kjernekapitaldekning og bankenes langsiktige kapitalmål. Største norskeide bankkonsern. Prosent. Per 30. juni 2019



Kilder: Bankkonsernernes kvartalsrapporter og Norges Bank

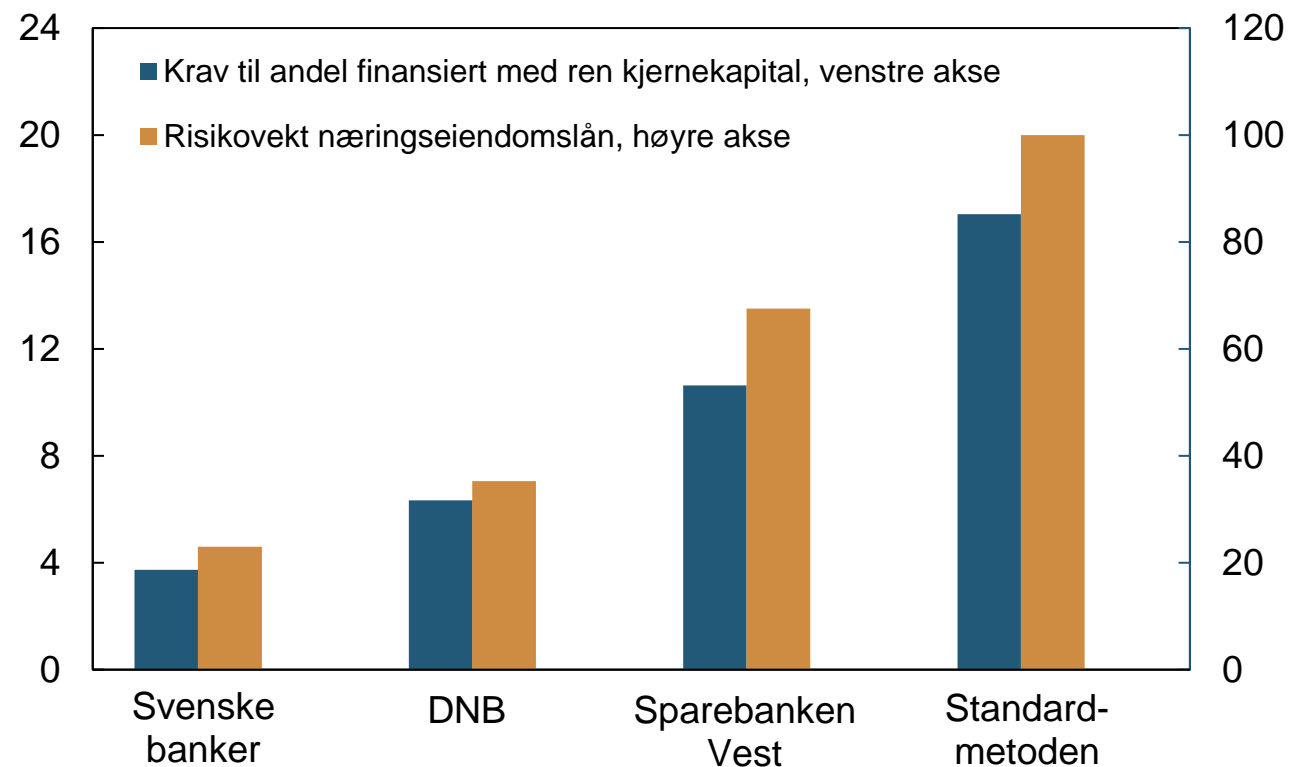
Figur 2.12 Effekt på ren kjernekapitaldekning av innføring av CRR/CRD IV. Største norskeide bankkonsern. Prosentenheter. Per 30. juni 2019



1) Anslag fra bankene.

Kilde: Bankenes kvartalsrapporter og kvartalspresentasjoner

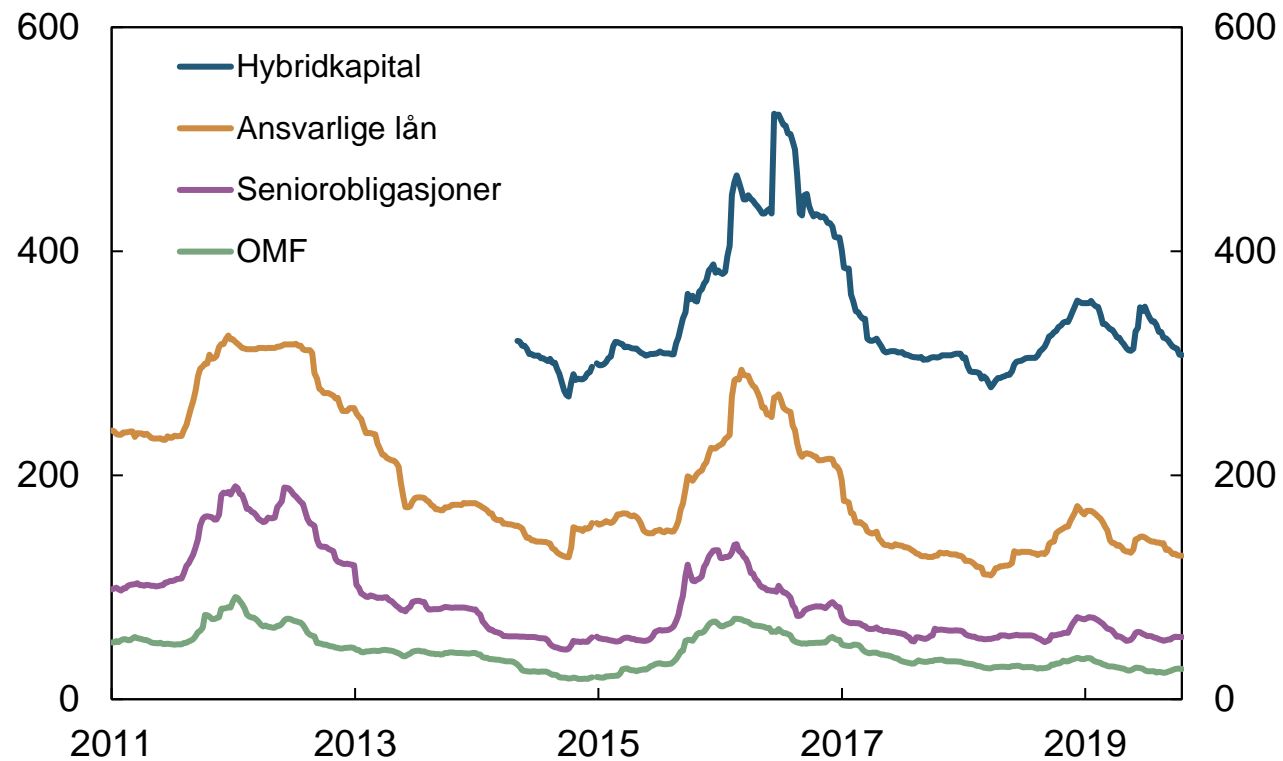
Figur 2.13 Bankenes gjennomsnittlige risikovekt på utlån til næringseiendom. Krav til andel av næringseiendoms lån som skal være finansiert med ren kjernekapital.<sup>1)</sup> Prosent. Per 31. desember 2018



1) Samlet krav til ren kjernekapitaldekning er summen av krav under pilar 1, formelt pilar 2-krav og mykt pilar 2-krav. For norske banker legger vi til grunn et mykt krav til pilar 2 på 1 prosent. Hardt pilar 2-krav for standardmetodebankene er satt likt et likevektet gjennomsnitt for 79 norske standardmetodebanker.

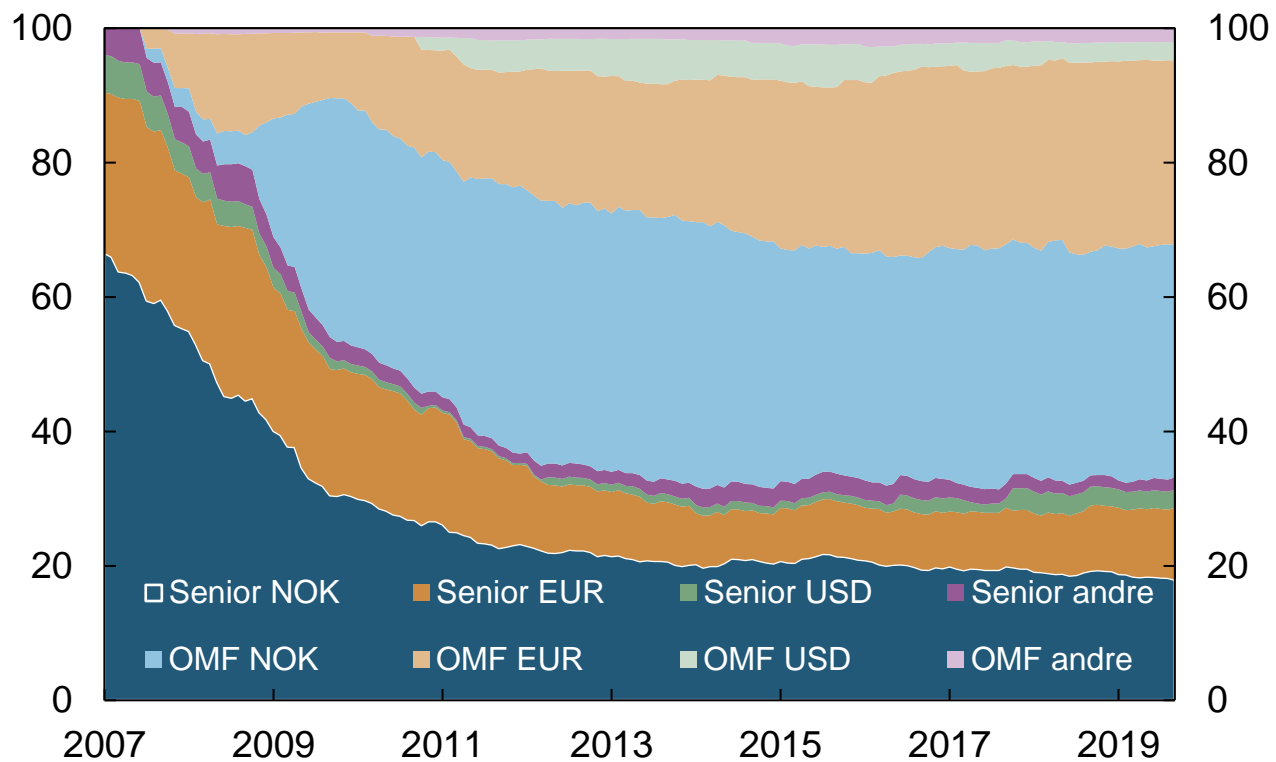
Kilder: Bankenes pilar 3-rapporter, Finansinspektionen og Norges Bank

Figur 2.14 Risikopåslag i Norge.<sup>1)</sup> Differanse mot tremåneders Nibor.  
5-års løpetid. Basispunkter. 7. januar 2011 – 24. oktober 2019



1) Påslag på obligasjoner utstedt av store banker og kredittforetak i det norske markedet.  
Kilde: Nordic Bond Pricing

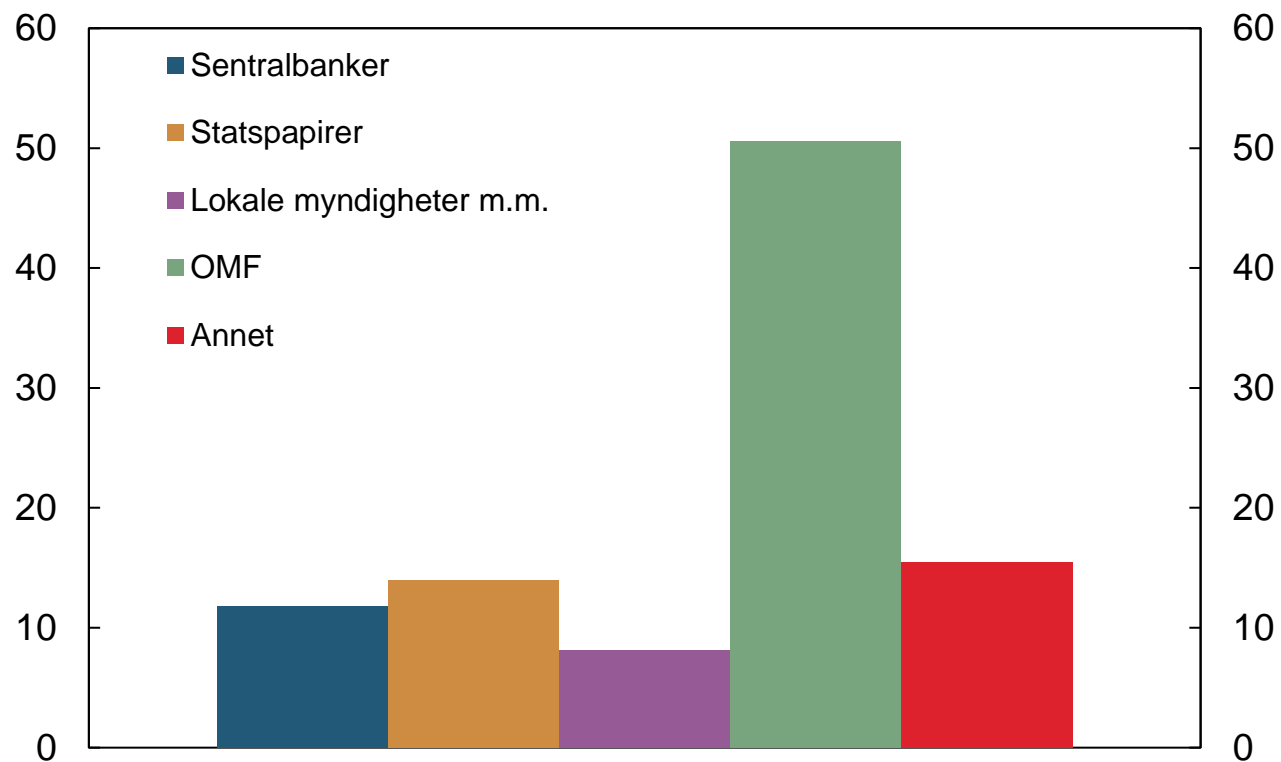
Figur 2.15 Utestående obligasjonsfinansiering. Norske banker og OMF-kredittforetak. Fordelt etter type obligasjoner og valuta. Prosent. Januar 2007 – september 2019



Kilder: Bloomberg og Stamdata

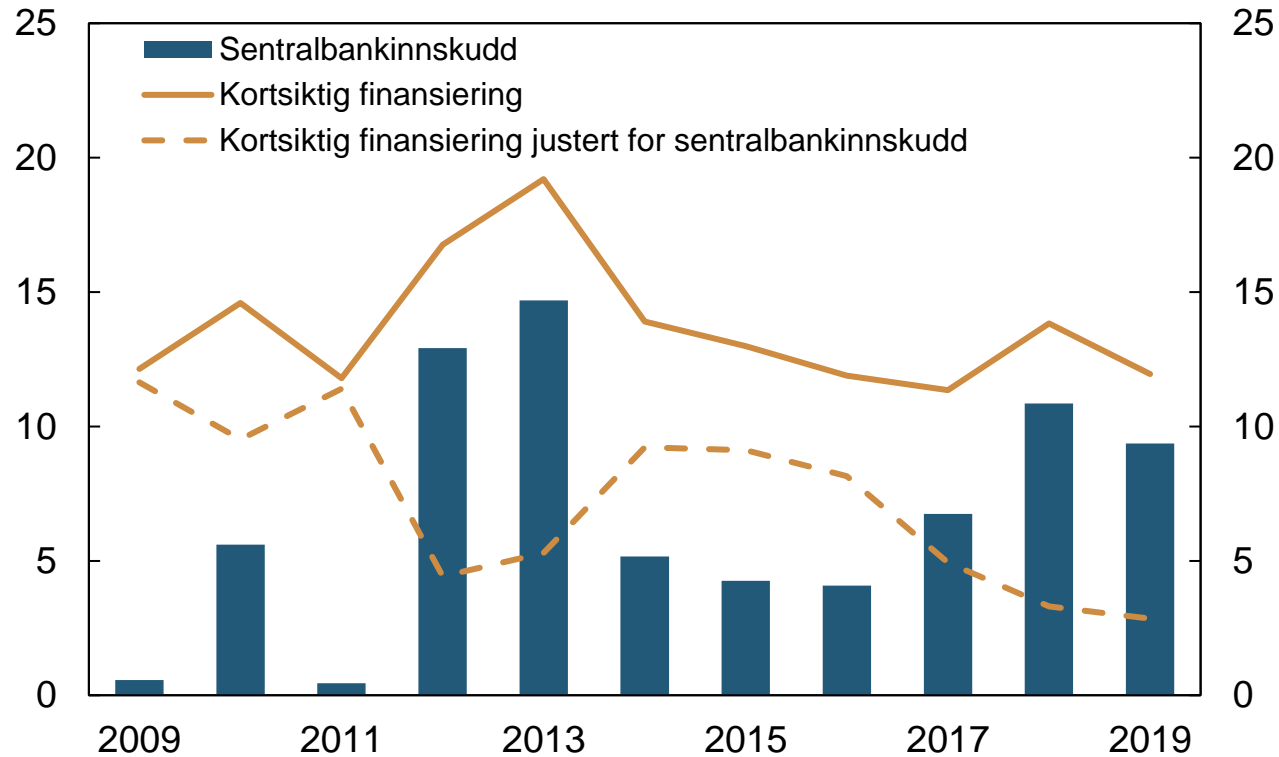


Figur 2.16 Likviditetsportefølje i norske kroner fordelt etter type eiendeler.  
Norske banker.<sup>1)</sup> Avkortede verdier og før begrensninger. Prosent.  
Per 30. juni 2019



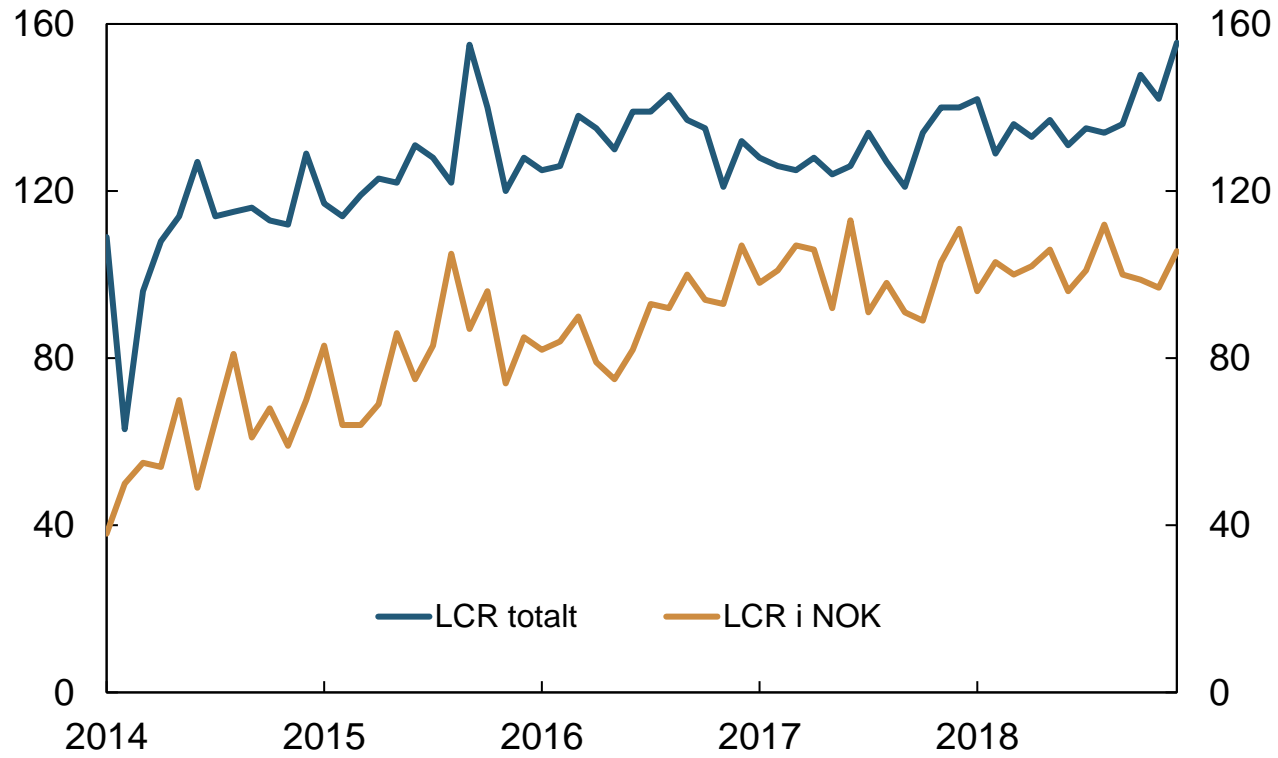
1) Konsoliderte tall der tilgjengelig. Morbanktall for øvrige.  
Kilde: Finanstilsynet

Figur 2.17 Kortsiktig finansiering og sentralbankinnskudd i valuta.<sup>1)</sup> Norske banker. Prosent av total forvaltningskapital. 2009 – 2019<sup>2)</sup>



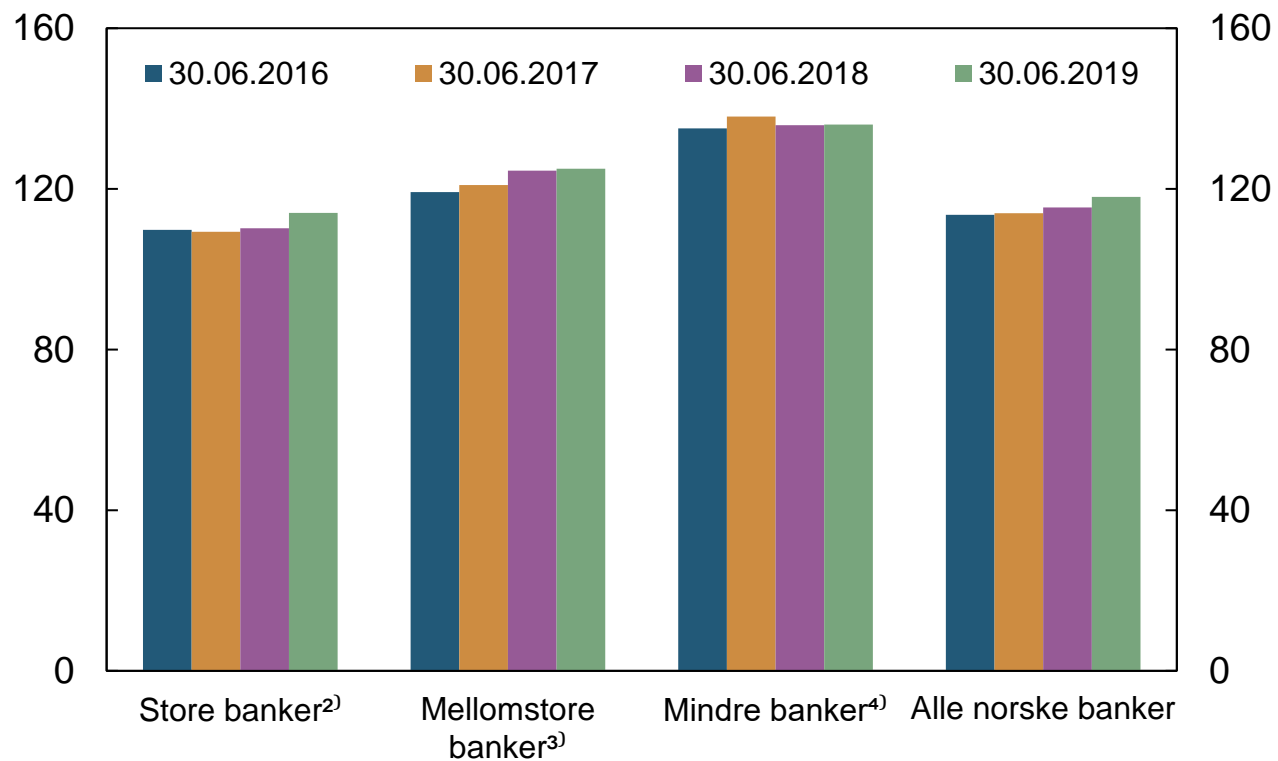
1) Består av innskudd fra utenlandske kunder og sentralbanker, samt verdipapirgjeld med gjenstående løpetid på under 12 måneder. 2) Årlige tall per 30. juni.  
Kilde: Norges Bank

Figur 2.18 Likviditetsdekning (LCR). Norske banker.<sup>1)</sup> Prosent.  
Juli 2014 – juni 2019



1) Konsoliderte tall der tilgjengelig. Morbanktall for øvrige.  
Kilde: Finanstilsynet

Figur 2.19 Stabil og langsiktig finansiering (NSFR). Norske banker.<sup>1)</sup>  
 Prosent. 2. kv. 2016 – 2. kv. 2019

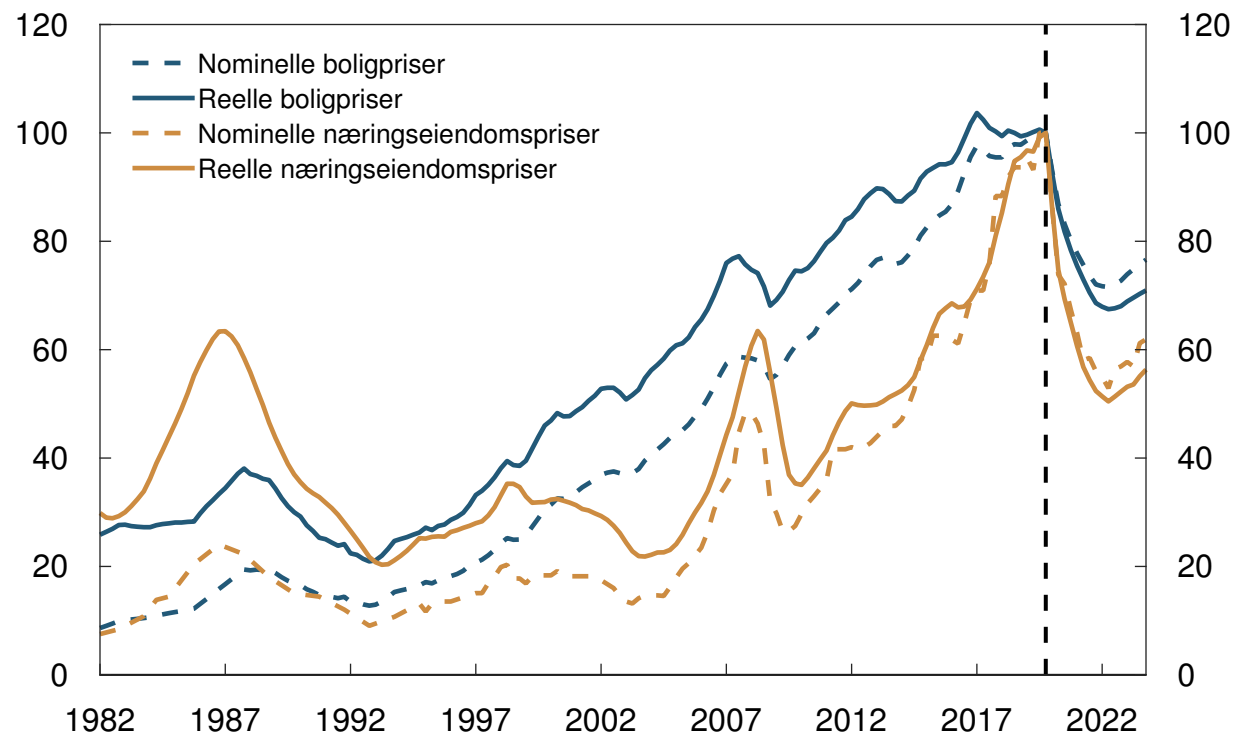


**1)** Konsoliderte tall der tilgjengelig. Morbanktall for øvrige. **2)** DNB, SpareBank 1 SR-Bank, Sparebanken Vest, SpareBank 1 SMN, Sparebanken Sør, SpareBank 1 Østlandet og SpareBank 1 Nord-Norge. **3)** Banker med forvaltningskapital over 10 milliarder kroner.

**4)** Banker med forvaltningskapital mindre enn 10 milliarder kroner.

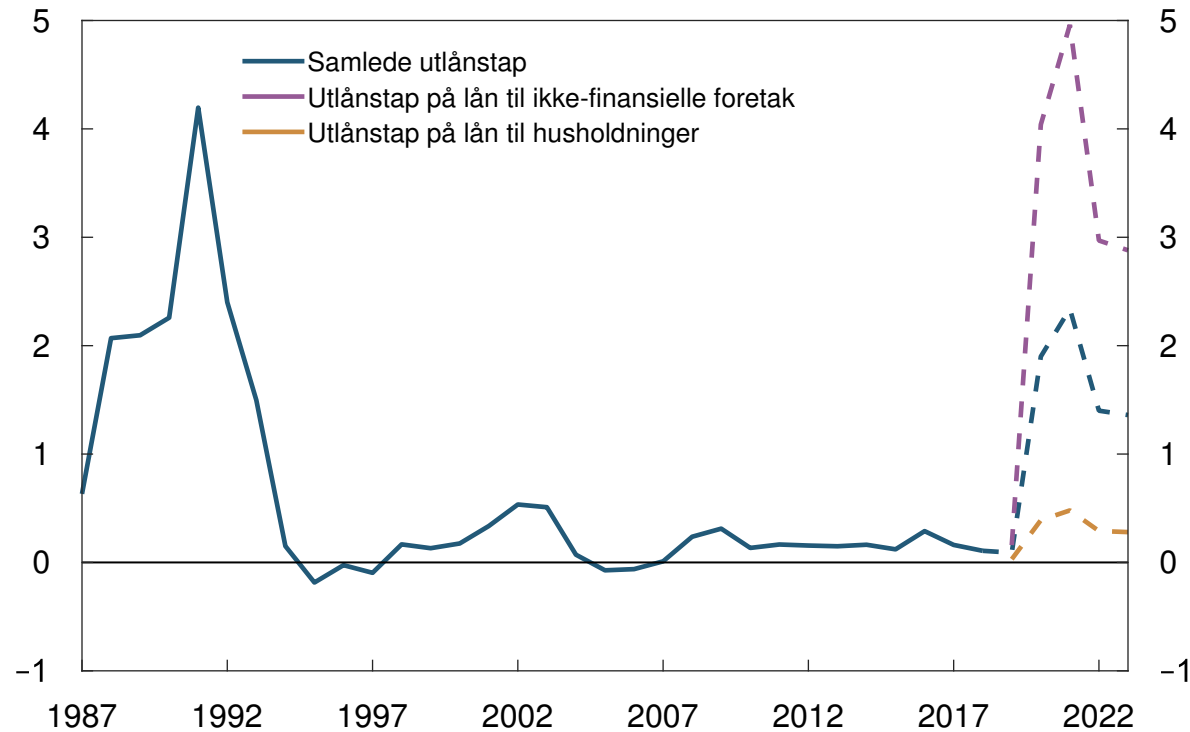
Kilde: Finanstilsynet

Figur 3.1 Bolig<sup>1)</sup>- og næringseiendomspriser<sup>2)</sup>. Indeks. 4. kv. 2019 = 100.  
1. kv. 1982 - 4. kv. 2023<sup>3)</sup>



1) Sesongjustert og deflatert med KPI-JAE. 2) Beregnede salgpriser per kvadratmeter på de mest attraktive kontorlokalene i Oslo. Gjennomsnittlig salgpris siste fire kvartaler. Deflatert med BNP-deflatoren for Fastlands-Norge. 3) Fremskrivninger for 3. kv. 2019 – 4. kv. 2023. Fremskrivninger av næringseiendomspriser i 2019 er basert på markedsaktørers anslag for prisutviklingen.  
Kilder: CBRE, Dagens Næringsliv, Eiendom Norge, Eiendomsverdi, Entra, Finn.no, OPAK, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

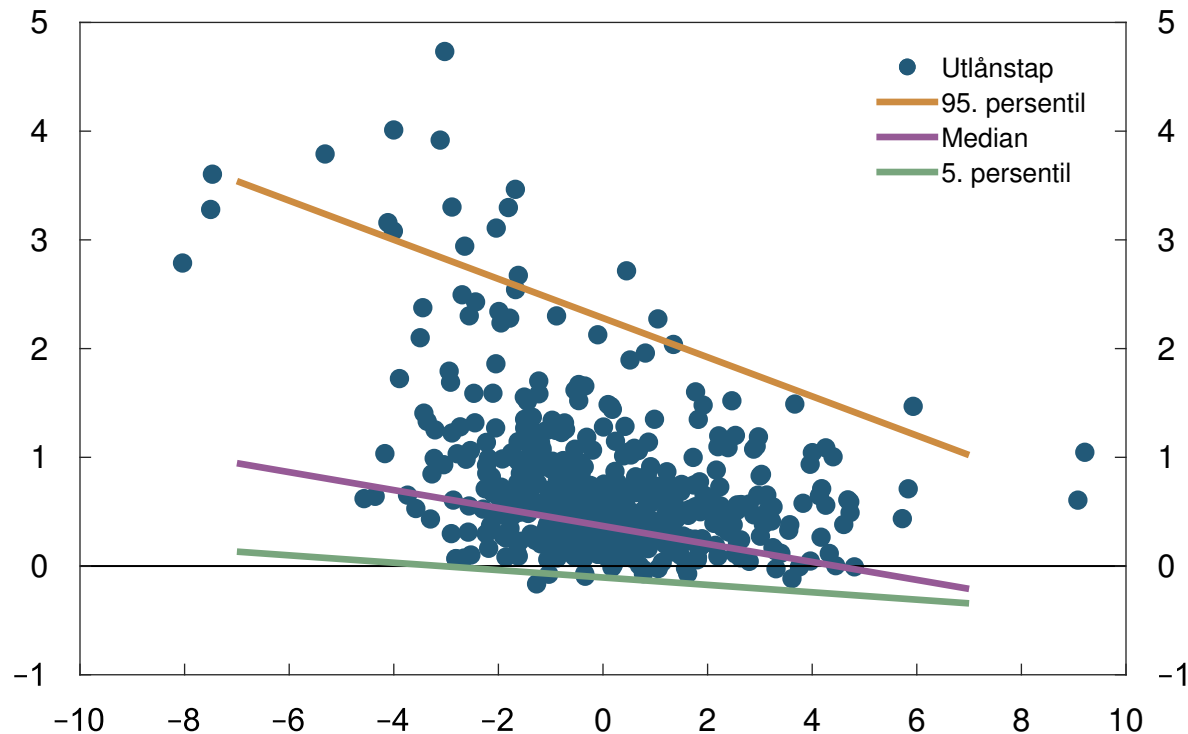
Figur 3.2 Utlånstap som andel av brutto utlån til sektoren. Historisk (for alle banker og kredittforetak) og i stressscenarioet (for makrobanken). Prosent. 1987 - 2023<sup>1)</sup>



1) Fremskrivninger for 3. kv. 2019 – 4. kv. 2023. Historisk tapsfordeling er benyttet til å fordele utlånstap mellom foretak og husholdninger.

Kilder: SNL / S&P MI, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

Figur 3.3 Utlånstap som andel av totale utlån (vertikal akse) og BNP målt relativt til trend<sup>1)</sup> (horisontal akse). Prosent. 1979 - 2014<sup>2)</sup>

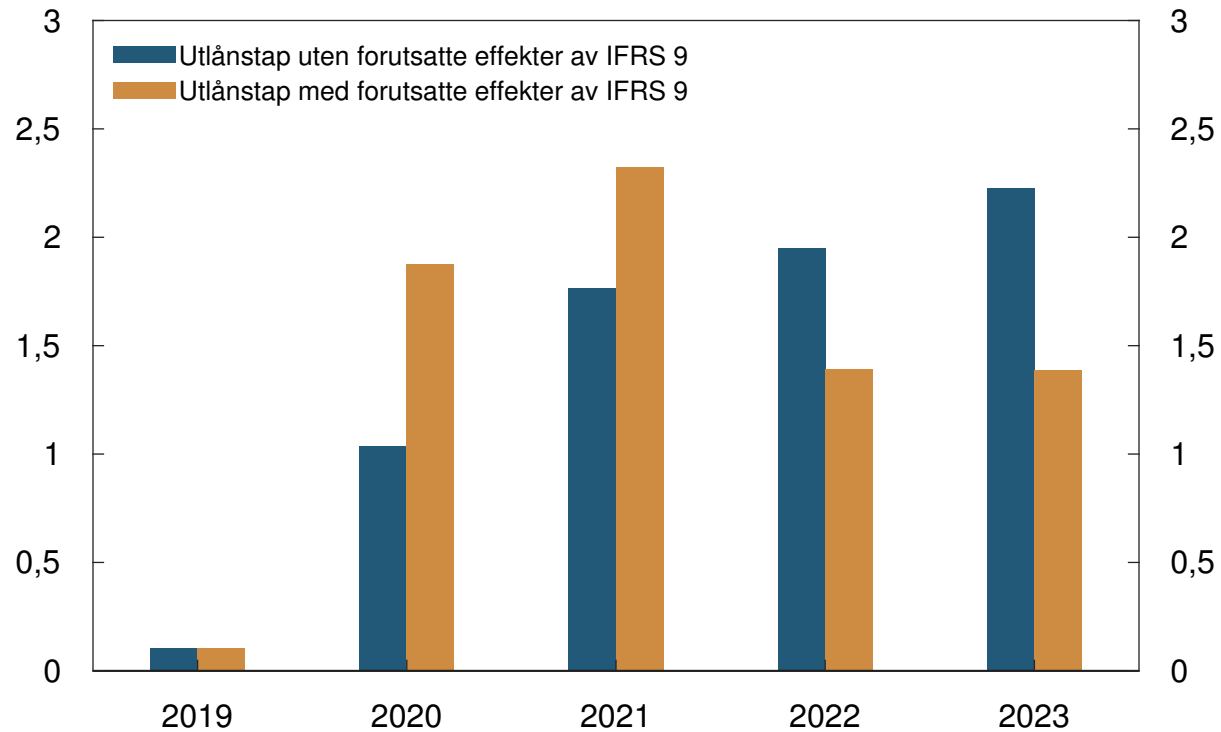


1) Internasjonale data dekker 19 OECD-land. Mål på bokførte tapsnedskrivninger og utvalg av finansforetak varierer på tvers av land og tidsperioder. BNP-trender er beregnet med tosidig HP-filter med  $\lambda = 100$ . Linjer viser estimert fordeling for utlånstap basert på kvantilregresjoner med BNP som avvik fra trend og landsspesifikke faste effekter. Linjene inkluderer faste nivåeffekter for Norge.

2) Antall observasjoner varierer på tvers av land. Tilsammen dekker datasettet 23 kriser basert på krisedateringen i Anundsen, A.K, K. Gerdrup, F. Hansen og K. Kragh-Sørensen (2016) "Bubbles and Crises: The Role of House Prices and Credit". *Journal of Applied Econometrics*, 31(7), november/desember, sider 1291 - 1311.

Kilder: Nasjonale sentralbanker, OECD, SNL / S&P MI, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

Figur 3.4 Utlånstap som andel av brutto utlån i stressscenarioet. Med og uten forutsatte effekter av IFRS 9. Prosent. 2019 – 2023<sup>1)</sup>

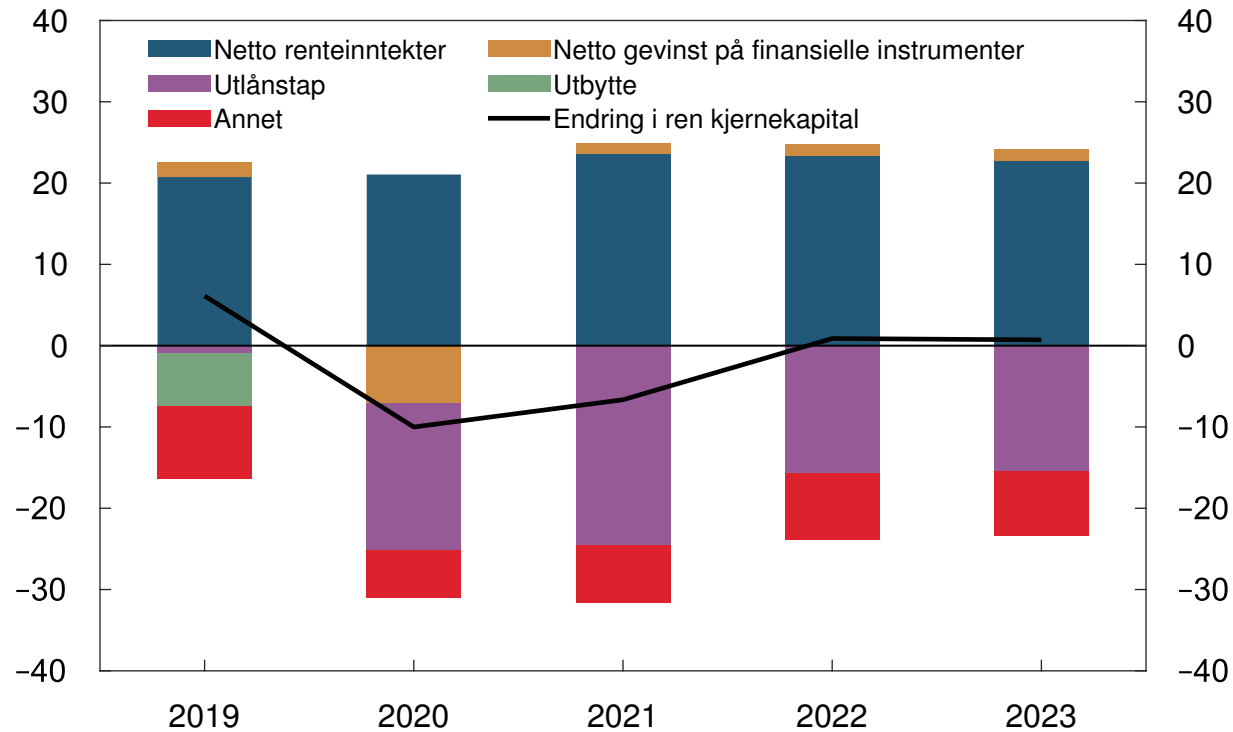


1) Fremskrivninger.

Kilder: Statistisk sentralbyrå og Norges Bank



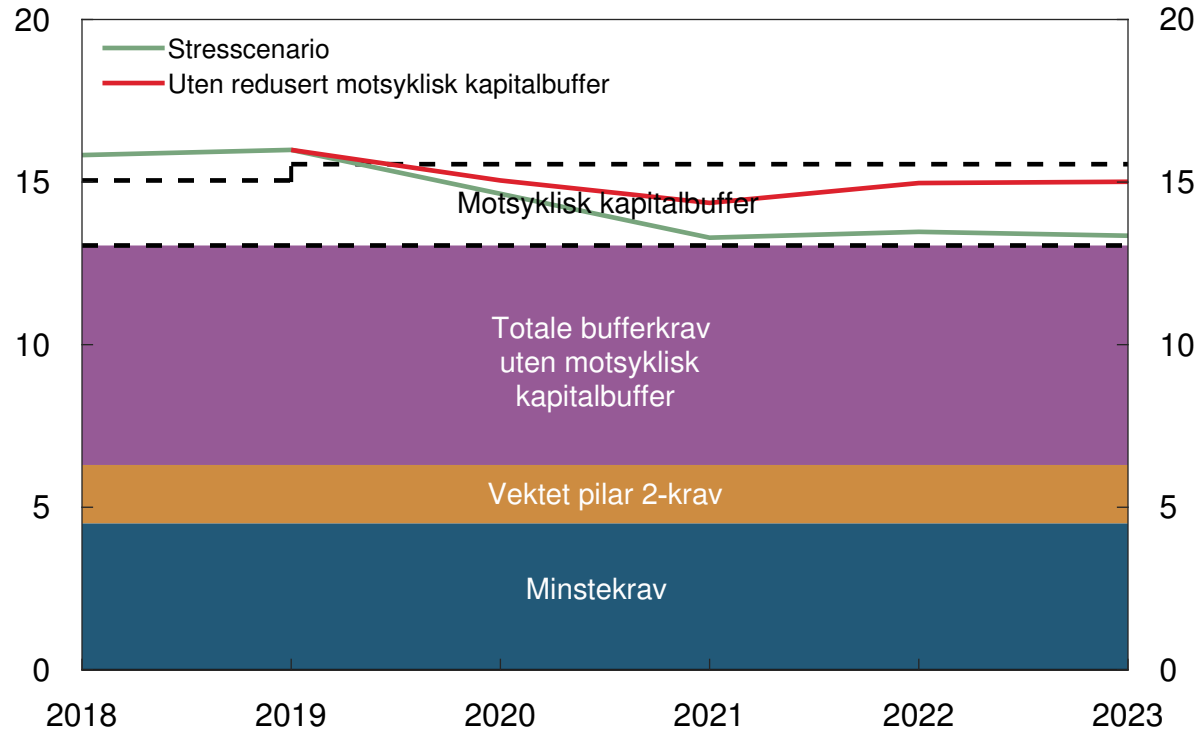
Figur 3.5 Makrobankens endring i ren kjernekapital i stressscenarioet og bidrag fra ulike komponenter. Prosent. 2019<sup>1)</sup> – 2023<sup>2)</sup>



1) 2019-tall er konstruert med enkle fremskrivninger for andre halvdel av året. 2) Fremskrivninger for 3. kv. 2019 – 4. kv. 2023.

Kilder: SNL / S&P MI og Norges Bank

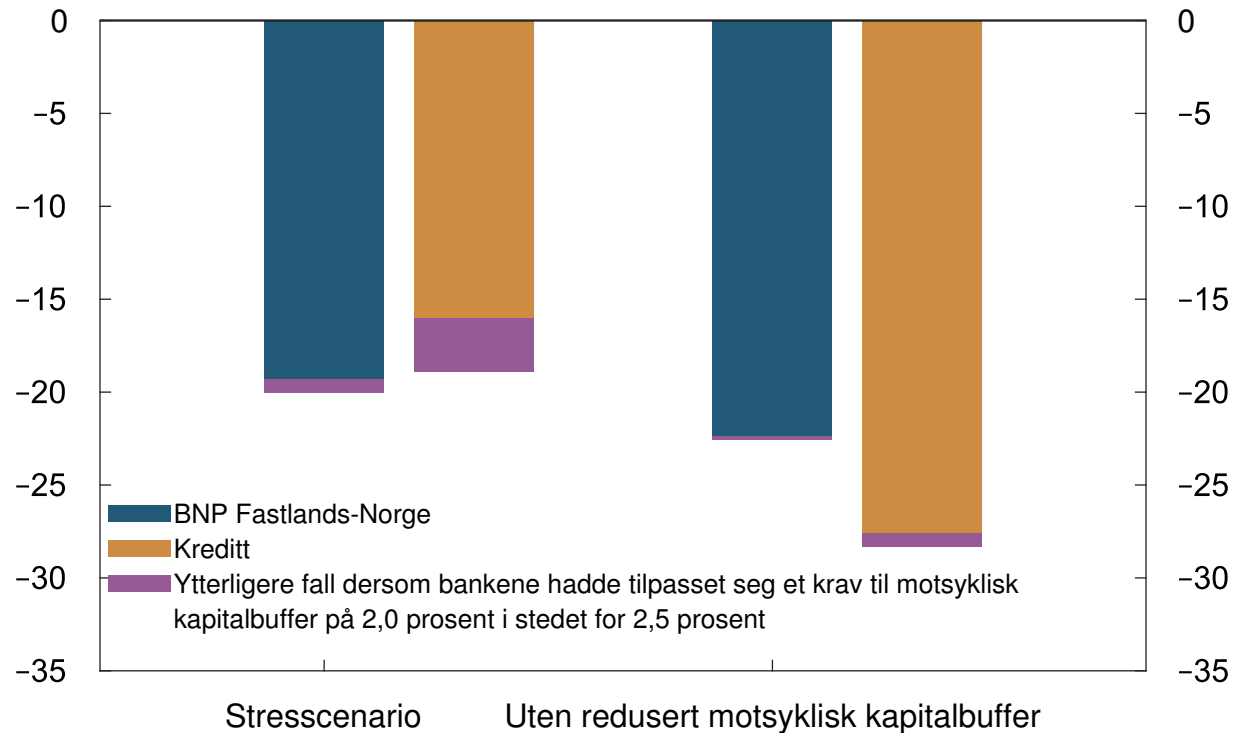
Figur 3.6 Makrobankens rene kjernekapitaldekning og krav til ren kjernekapitaldekning under pilar 1 og pilar 2<sup>1)</sup> ved ulike antakelser om utviklingen i bankenes kapitalkrav. Prosent. 2018 – 2023<sup>2)</sup>



1) Pilar 1- og pilar 2-kravene til de enkelte stresstestbankene er vektet med bankenes beregningsgrunnlag. 2) Fremskrivninger for 2019 – 2023.

Kilder: Finanstilsynet, SNL / S&P MI og Norges Bank

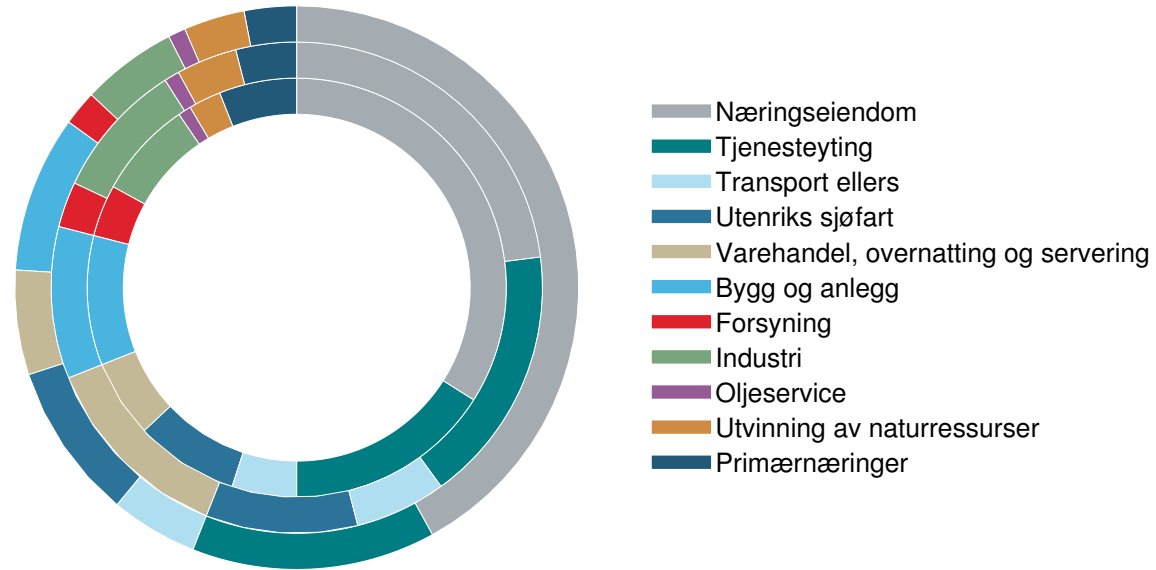
Figur 3.7 Samlet endring i stressperioden i BNP Fastlands-Norge og kreditt ved ulike antakelser om utviklingen i bankenes kapitalkrav.<sup>1)</sup> Prosent



1) Definert som kumulativt avvik fra antatt trend for BNP og avvik fra antatt trend ved utgangen av stressperioden for samlet kreditt. Trendveksten for BNP i faste priser er satt til 1,2 prosent, og trendveksten i kreditt er satt til 3,7 prosent.

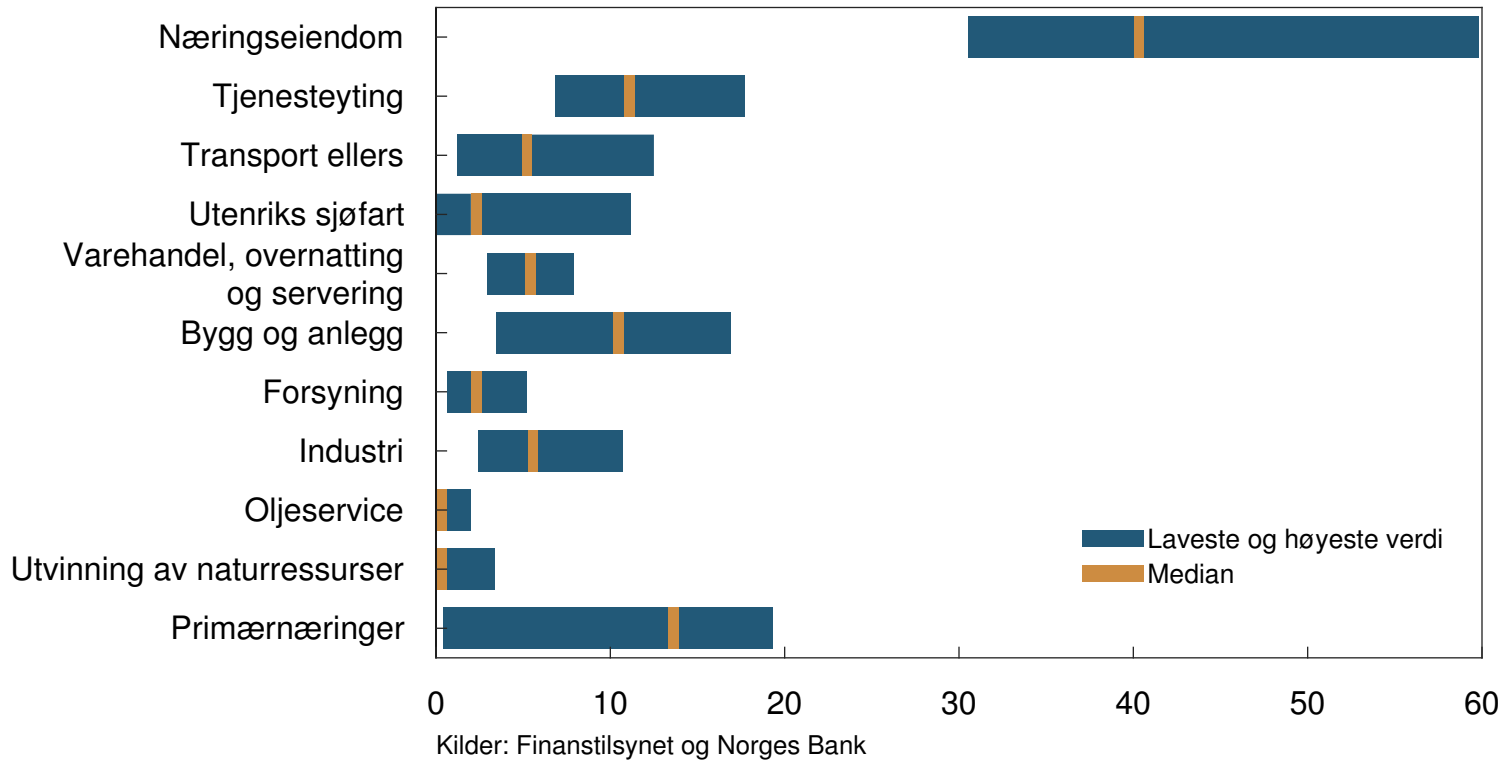
Kilde: Norges Bank

Figur 3.8 Makrobankens utlån til næringer (indre sirkel), tap til næringer basert på engasjementsdata (midtre sirkel) og tap til næringer ved oppjustert PD og LGD for utlån til næringseiendom (ytre sirkel). Prosent av samlet utlån til foretak. Per 31. desember 2018

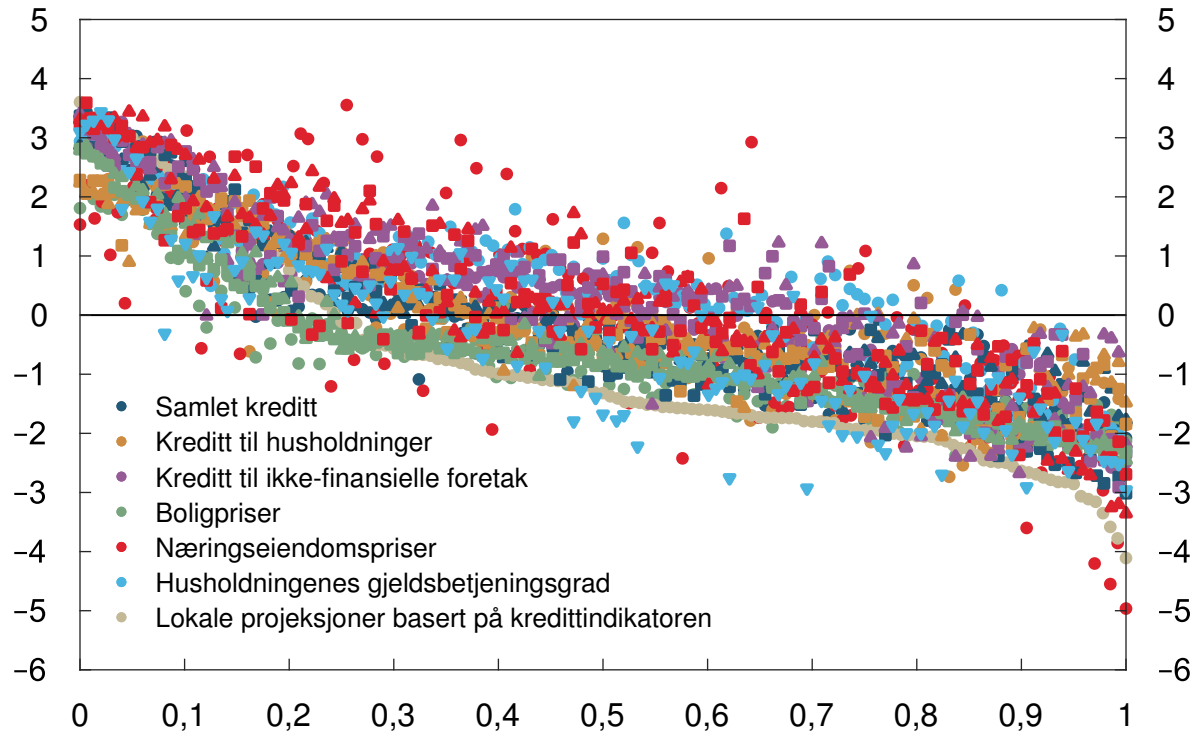


Kilder: Finanstilsynet og Norges Bank

Figur 3.9 Stresstestbankenes utlån til næringer. Prosent av utlån til foretak. Per 31. desember 2018



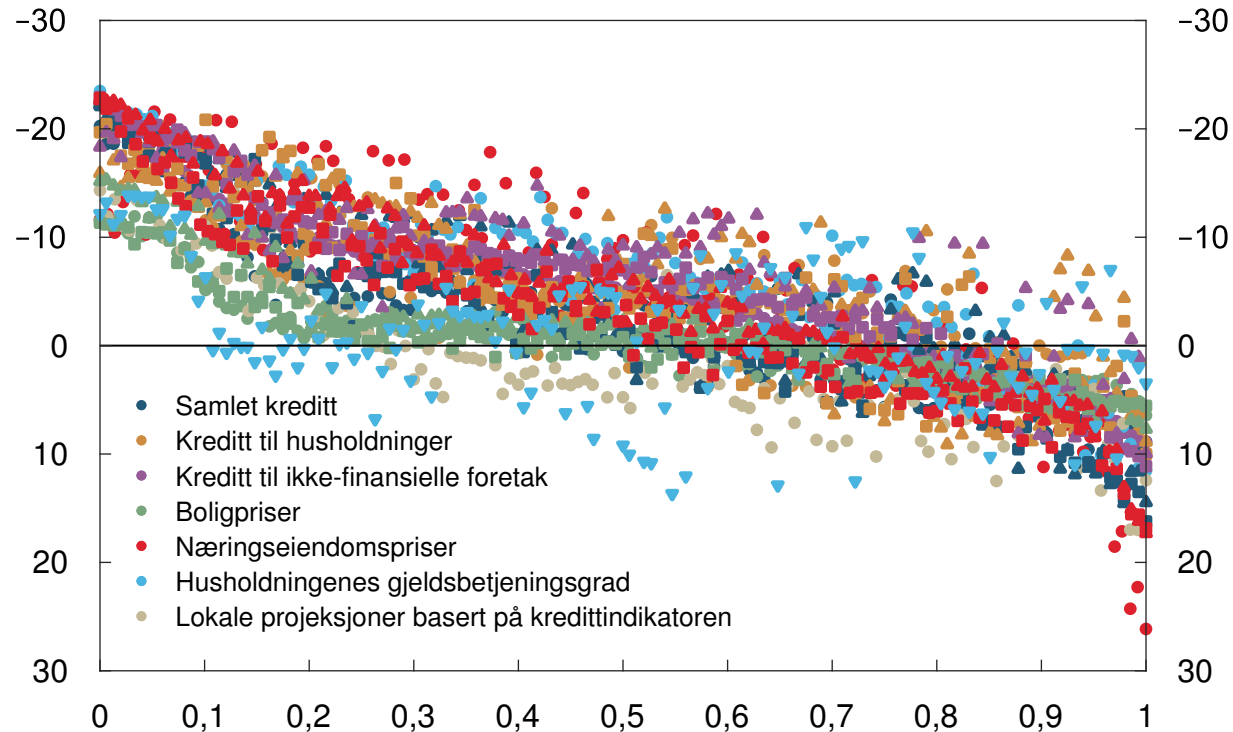
Figur 3.A Anslag for største fall i BNP basert på ulike mål på finansielle ubalanser.<sup>1)</sup> Normaliserte nivåer på finansielle ubalanseindikatorer (horisontal akse). Største fall i BNP målt som årlig prosentvis vekst (vertikal akse). 1. kv. 1982 – 1. kv. 2019



1) Kvantilregresjoner er anvendt for å tallfeste sammenhengen mellom nedsiderisiko for BNP for Fastlands-Norge (femte persentil) og ulike mål på finansielle ubalanser (tilbakedatert to år). Mål for finansielle ubalanser er normalisert basert på deres kumulative fordeling. Alle anslag basert på samme indikator har lik farge. Ulike transformasjoner er indikert med forskjellig form. Anslag basert på lokale projeksjoner viser sammenhengen mellom kredittindikatoren før kriser inntreffer og utviklingen i BNP gjennom kriser basert på 20 OECD-land.

Kilder: CBRE, Dagens Næringsliv, Eiendom Norge, Eiendomsverdi, Finn.no, OPAK, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

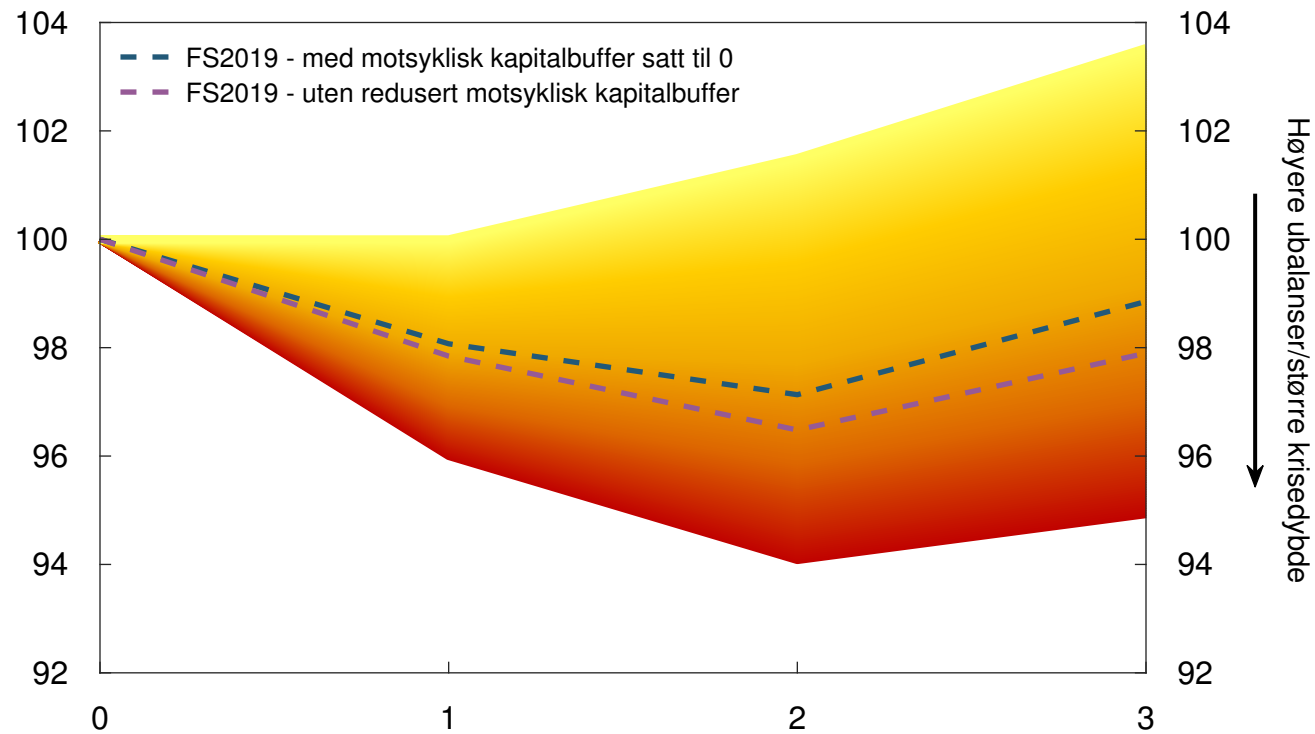
Figur 3.B Anslag for samlet BNP-bortfall over en treårsperiode basert på ulike mål på finansielle ubalanser.<sup>1)</sup> Normaliserte nivåer på finansielle ubalanseindikatorer (horisontal akse). Samlet BNP-bortfall målt som annualisert prosentvis avvik fra BNP (vertikal akse).<sup>2)</sup> 1. kv. 1982 – 1. kv. 2019



1) Kvantilregresjoner er anvendt for å tallfeste sammenhengen mellom nedsiderisiko for BNP for Fastlands-Norge (femte persentil) og ulike mål på finansielle ubalanser (tilbakedatert tre år). Mål for finansielle ubalanser er normalisert basert på deres kumulative fordeling. Alle anslag basert på samme indikator har lik farge. Ulike transformasjoner er indikert med forskjellig form. Anslag basert på lokale projeksjoner viser sammenhengen mellom kredittindikatoren før kriser inntreffer og utviklingen i BNP gjennom kriser basert på 20 OECD-land. 2) Den vertikale aksen er invertert.

Kilder: CBRE, Dagens Næringsliv, Eiendom Norge, Eiendomsverdi, Finn.no, OPAK, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

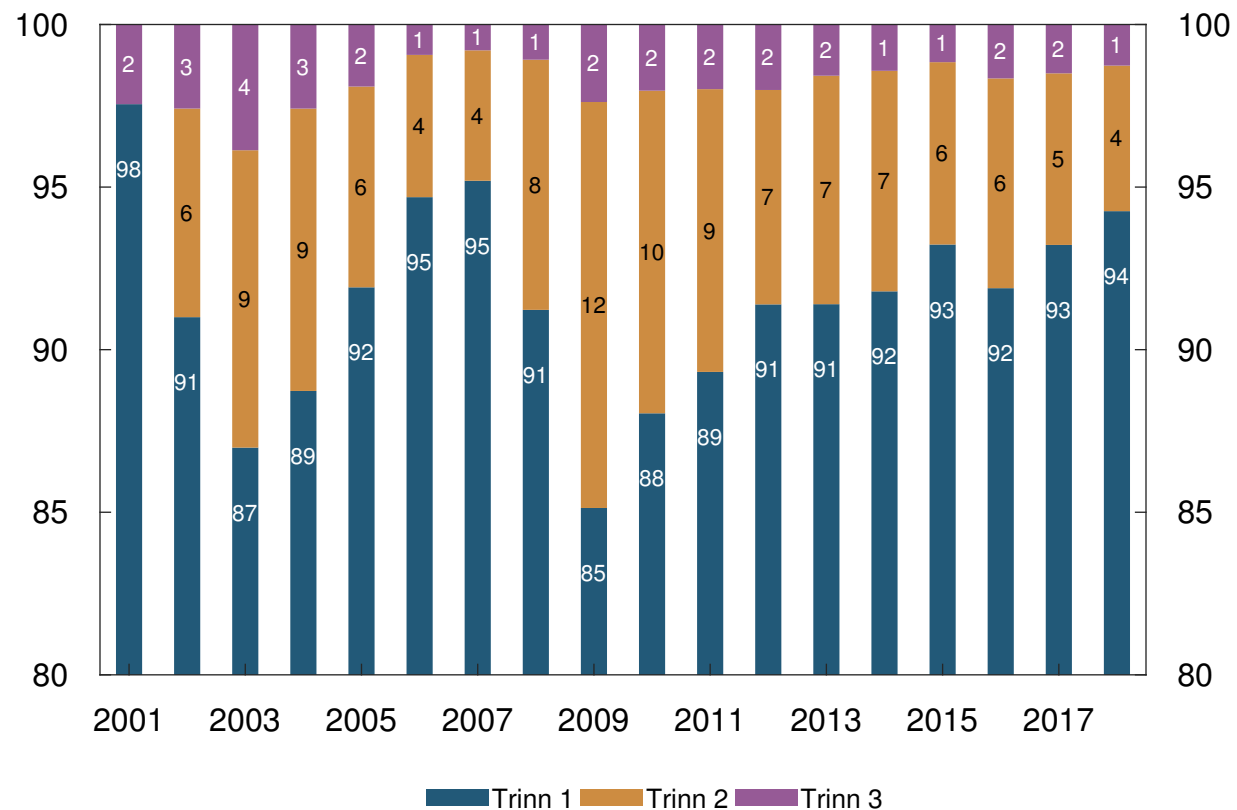
Figur 3.C Potensielle BNP-baner i stressscenarioet og variasjon med finansielle ubalanser. År etter krisestart (horisontal akse). BNP er indekset. År 0 = 100



Kilde: Norges Bank

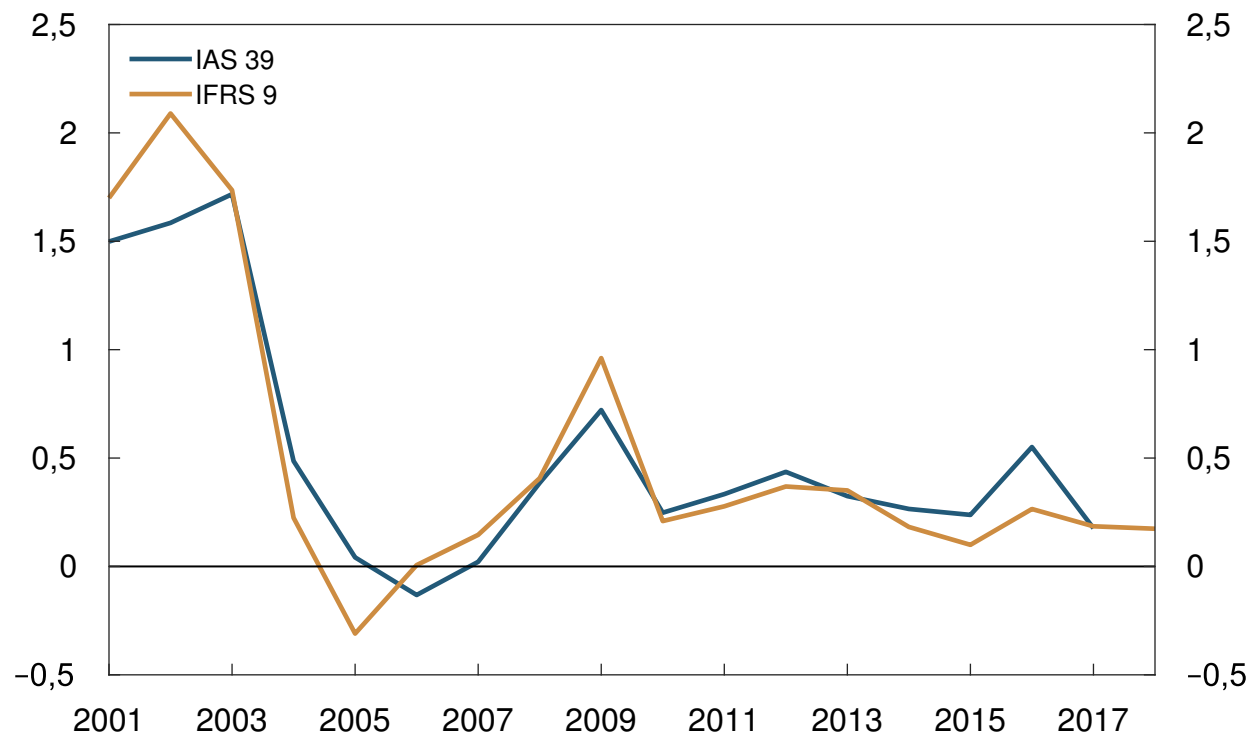


Figur 3.D Estimert klassifisering under IFRS 9 av banklån til foretak etablert i år 2000 eller senere. Fordelt på trinn 1, 2 og 3. Prosent. 2001 – 2018



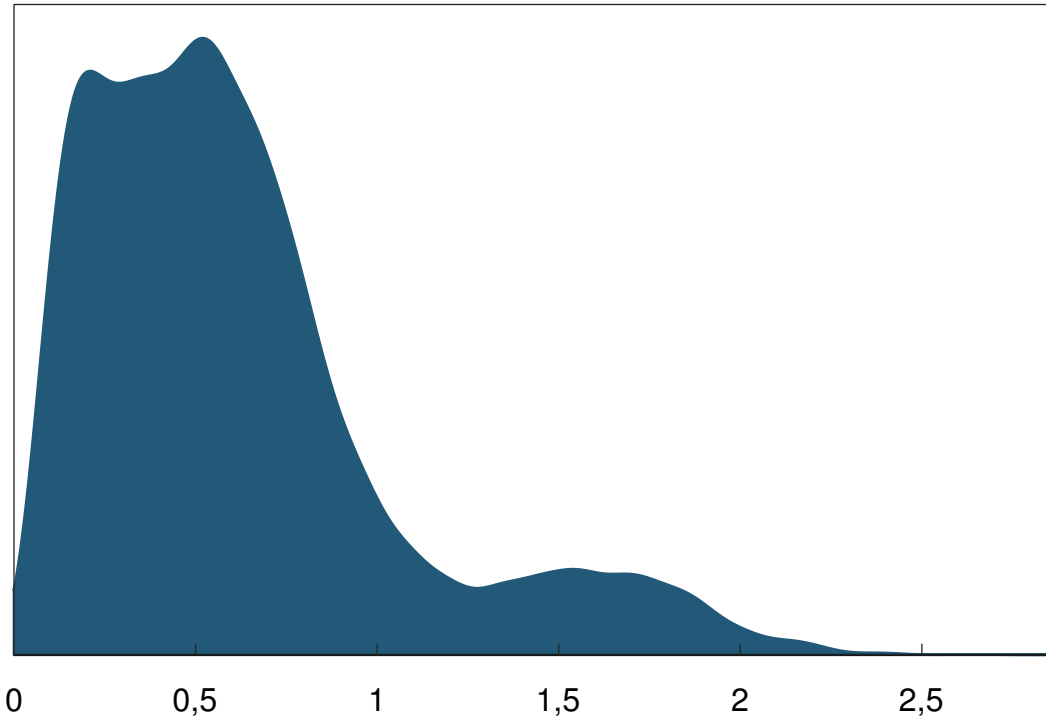
Kilde: Norges Bank

Figur 3.E Estimerte tap under IAS 39 og IFRS 9 på banklån til foretak etablert i år 2000 eller senere som andel av deres banklån. Prosent. 2001 - 2018



Kilde: Norges Bank

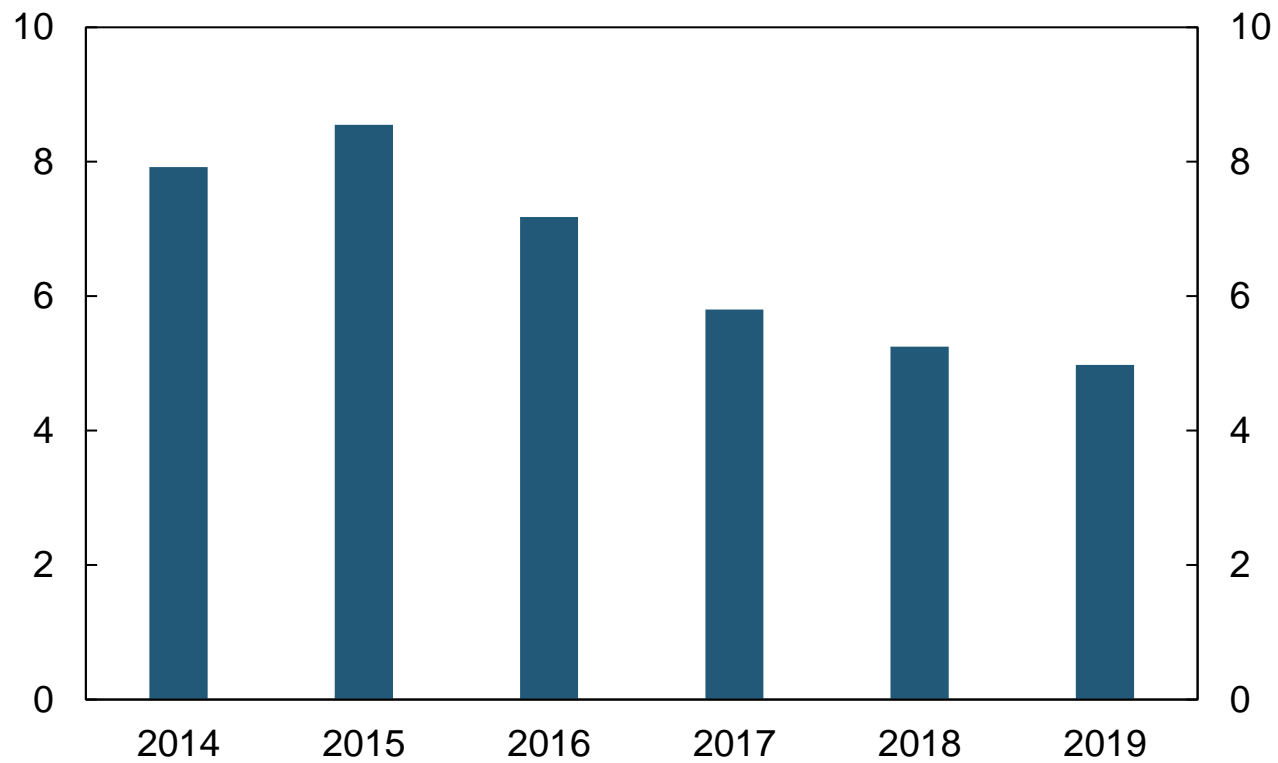
Figur 3.F Beregnet sannsynlighetsfordeling for tap som følge av smitteeffekter i banksektoren.<sup>1)</sup> Prosentenheter fall i ren kjernekapitaldekning



1) Det skraverte området summerer seg til én. Fordelingen er ikke-parametrisk og er basert på 30 000 simuleringer. I hver simulering trekker vi en verdi for hver av de 20 stokastiske parameterne i modellen.

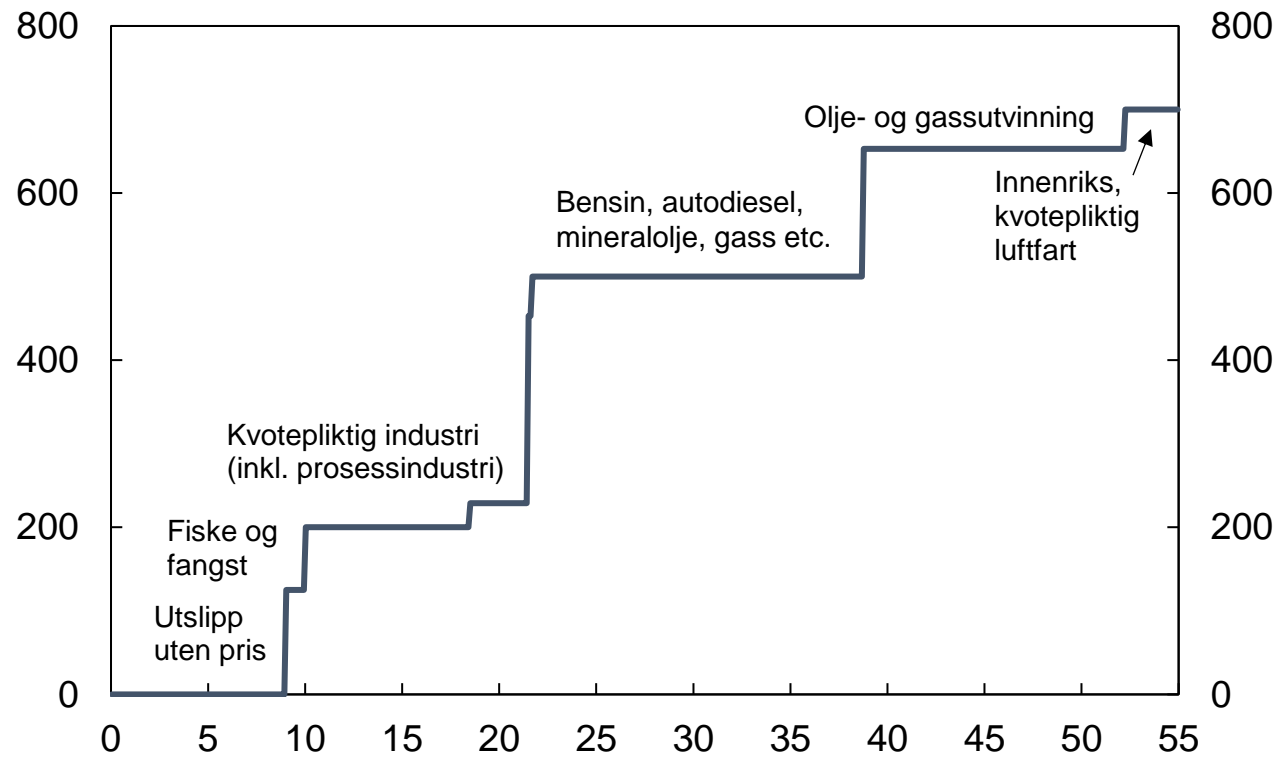
Kilder: Finanstilsynet, VPS og Norges Bank

Figur 4.1 Utvikling i oljerelatert eksponering i DNB. Prosent av EAD<sup>1)</sup>.  
Ved utgangen av året. 2014 – 2019<sup>2)</sup>



**1)** Samlet eksponering (Exposure at default). **2)** Tall for 2019 er per 30. juni 2019.  
Kilde: DNB

Figur 4.2 Pris på utslipp av klimagasser i Norge. Kroner per tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter (vertikal akse) og millioner tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter (horisontal akse). 2016



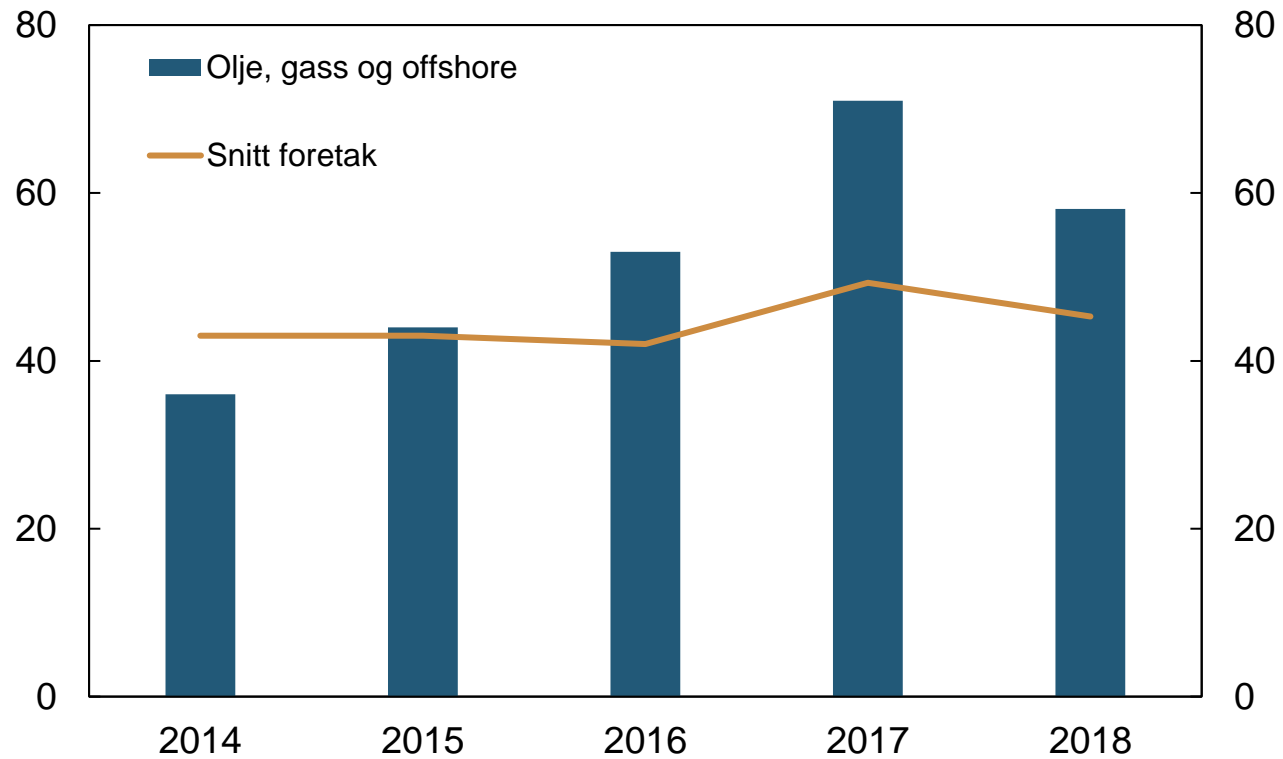
Kilder: Finansdepartementet, Miljødirektoratet og Statistisk sentralbyrå

Figur 4.3 Pris per utslippskvote for CO<sub>2</sub>. Euro.  
1. januar 2015 – 25. oktober 2019



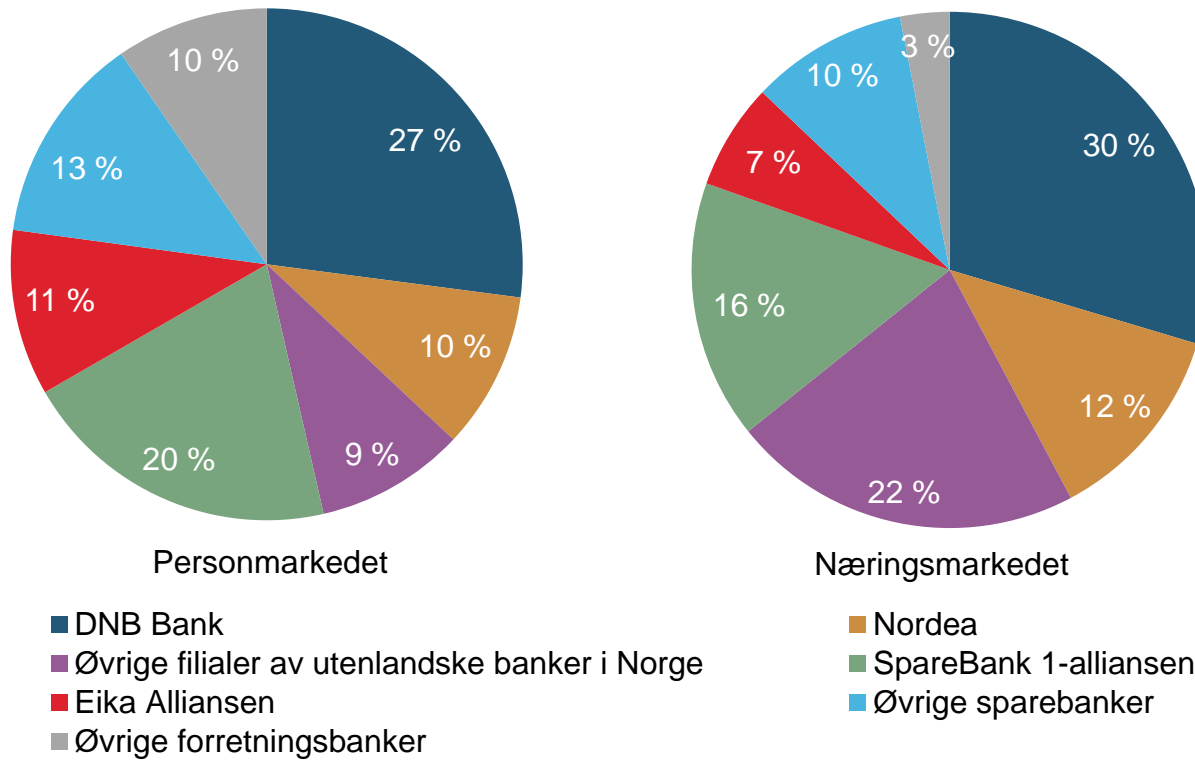
Kilde: Bloomberg

Figur 4.A Risikovekter i DNB for foretaksutlån samlet og oljerelaterte utlån.  
Friske IRB-porteføljer. Prosent. Ved utgangen av året. 2014 – 2018



Kilde: DNB

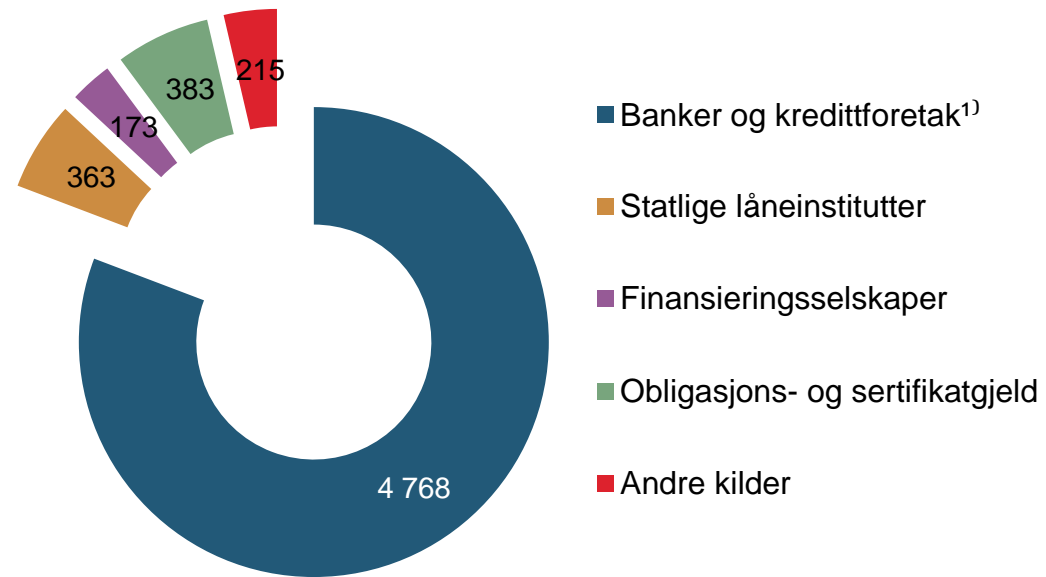
Figur 1 Markedsandeler på utlån.<sup>1,2)</sup>  
 Prosent. Per 30. juni 2019



1) Alle banker og kredittforetak i Norge. 2) Se tabell 2.  
 Kilde: Norges Bank

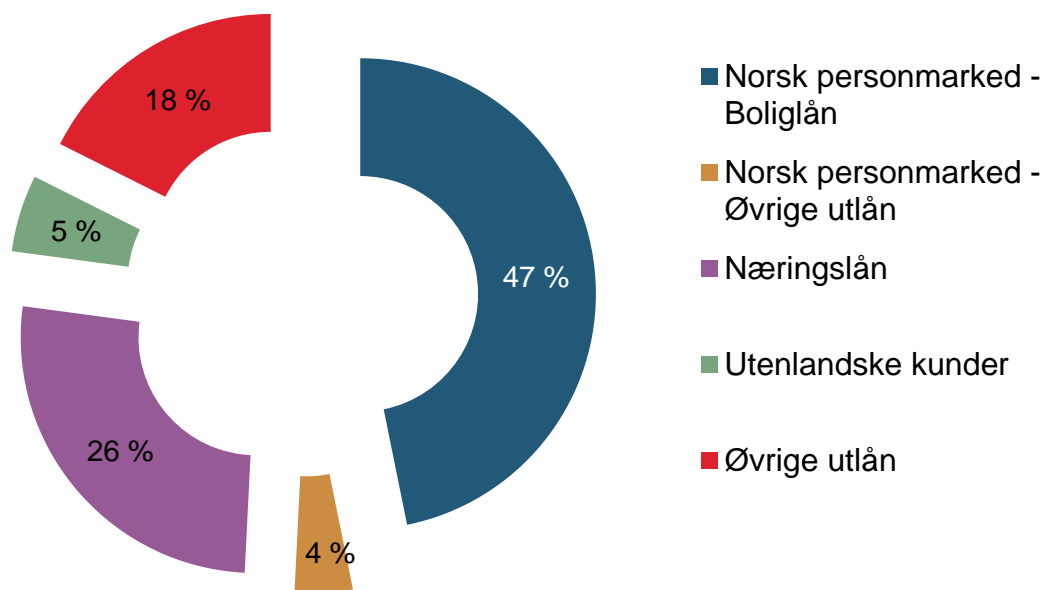


Figur 2 Brutto innenlandsgjeld til publikum fordelt på kredittkilder.  
Milliarder kroner. Per 30. juni 2019



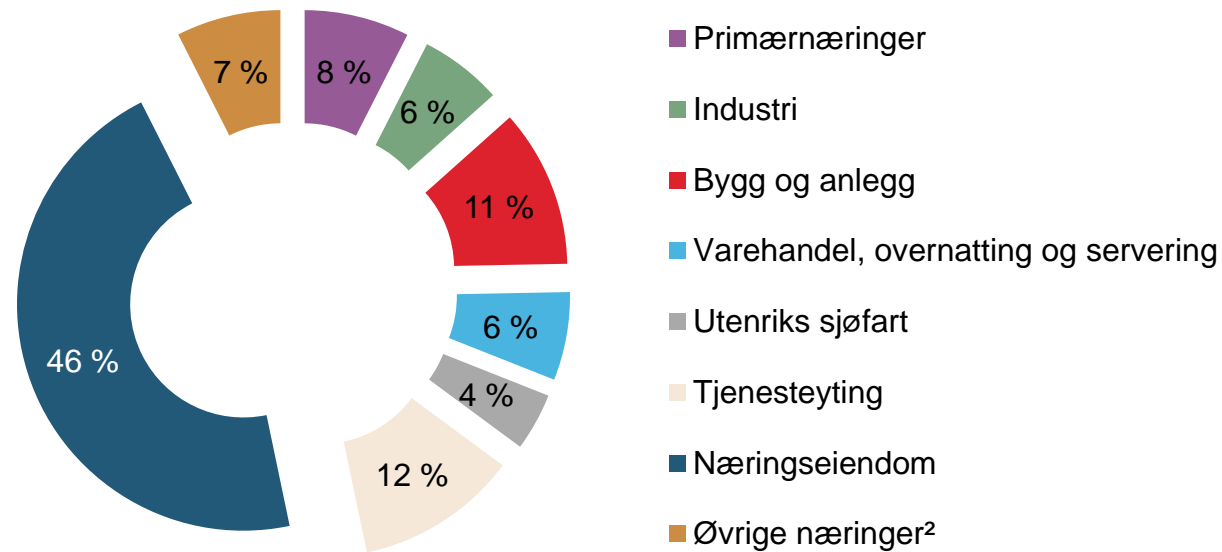
1) Alle banker og kredittforetak i Norge inkludert Eksportfinans.  
Kilde: Statistisk sentralbyrå

Figur 3 Utlån<sup>1)</sup> fra alle banker og kredittforetak.  
Prosent. Per 30. juni 2019



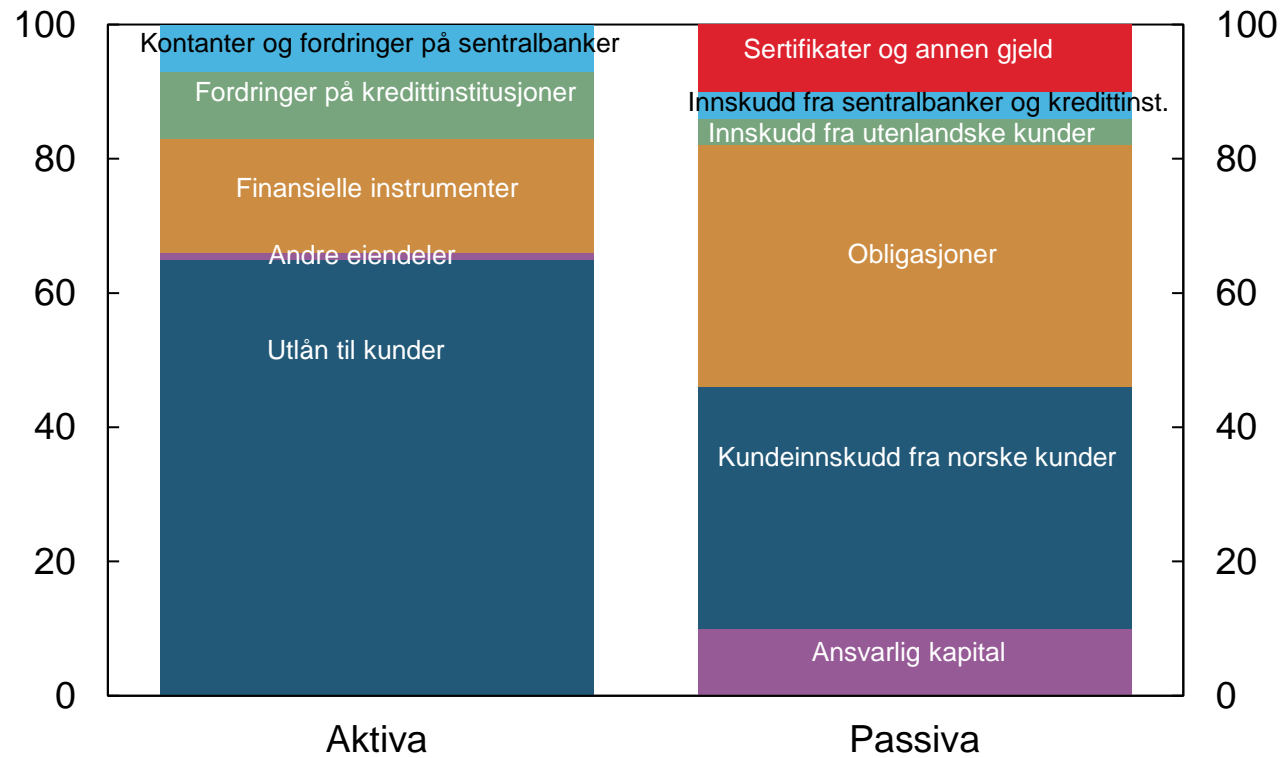
1) Totale utlån er 5 720 milliarder kroner.  
Kilde: Norges Bank

Figur 4 Utlån til næringsmarkedet<sup>1)</sup> fra alle banker og kredittforetak.  
Prosent. Per 30. juni 2019



1) Totale næringslån er 1 506 milliarder kroner. 2) Øvrige næringer inkluderer Oljeservice, Transport ellers, Forsyning og Utvinning av naturressurser. Oljeservice er her snevert definert.  
Kilde: Norges Bank

Figur 5 Balansen<sup>1)</sup> til norskeide banker og OMF-kredittforetak.<sup>2)</sup>  
 Prosent. Per 30. juni 2019



**1)** Interne poster mellom banker og kredittforetak er ikke eliminert. **2)** Alle banker og kredittforetak med unntak av filialer og datterbanker av utenlandske banker i Norge.  
 Kilde: Norges Bank