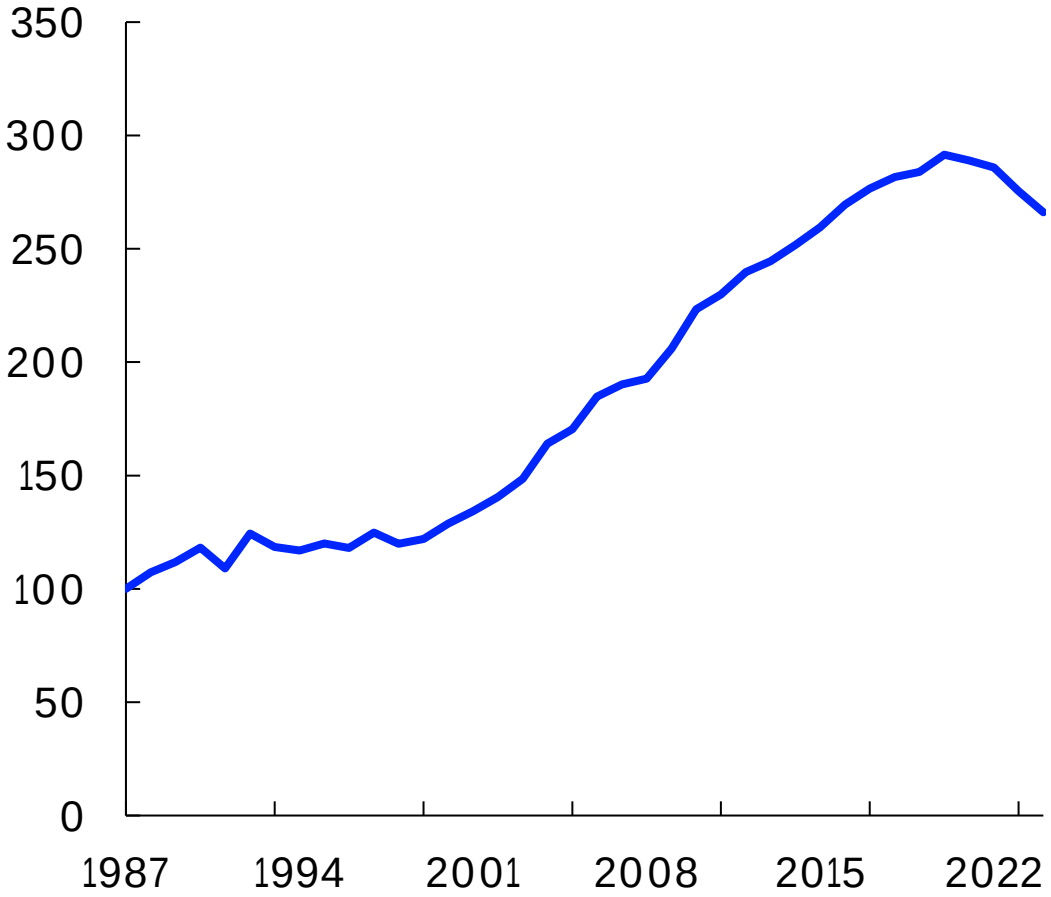
Norges Bank

Et historisk blikk på husholdningenes gjeldsbetjeningsevne

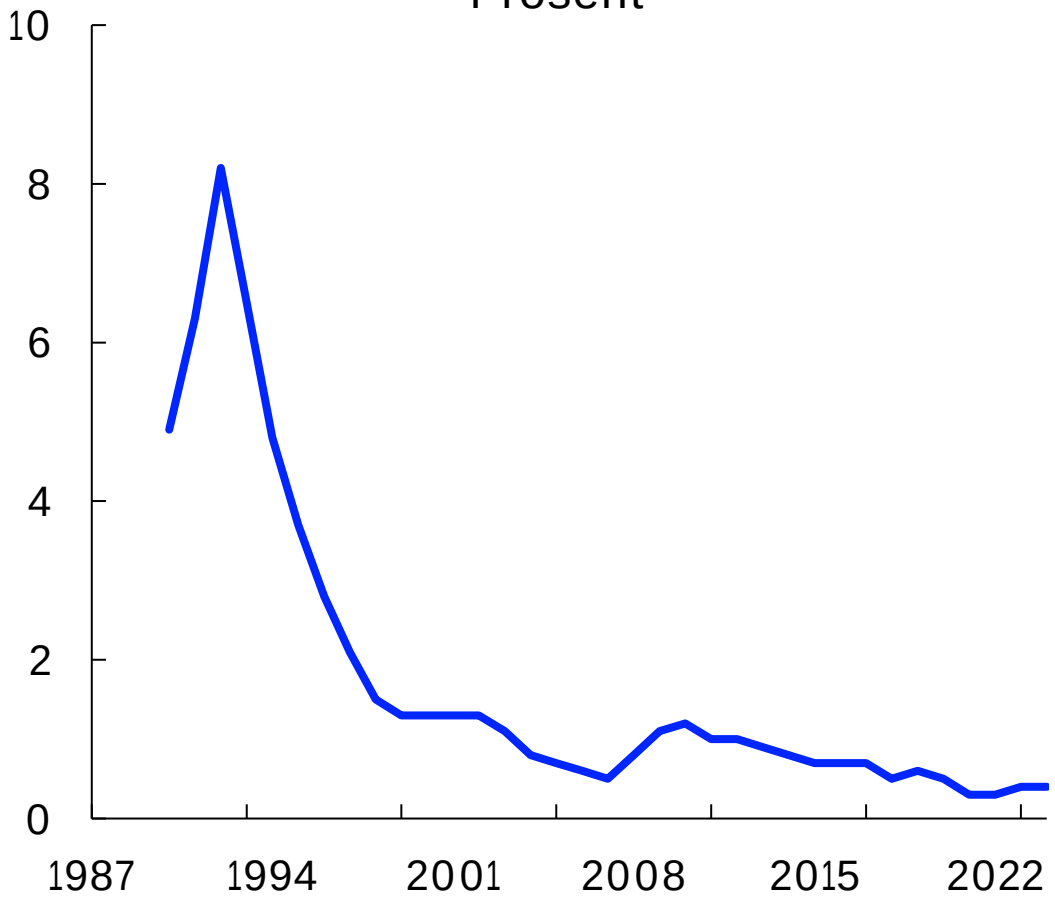
Jon Ellingsen

Gjelden vokste lenge raskere enn inntekten samtidig som misligholdet falt

Gjeldsbelastning. Median. Indeks, 1987 = 100



Mislighold. Andel av brutto utlån til husholdninger. Prosent



Kilder: Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

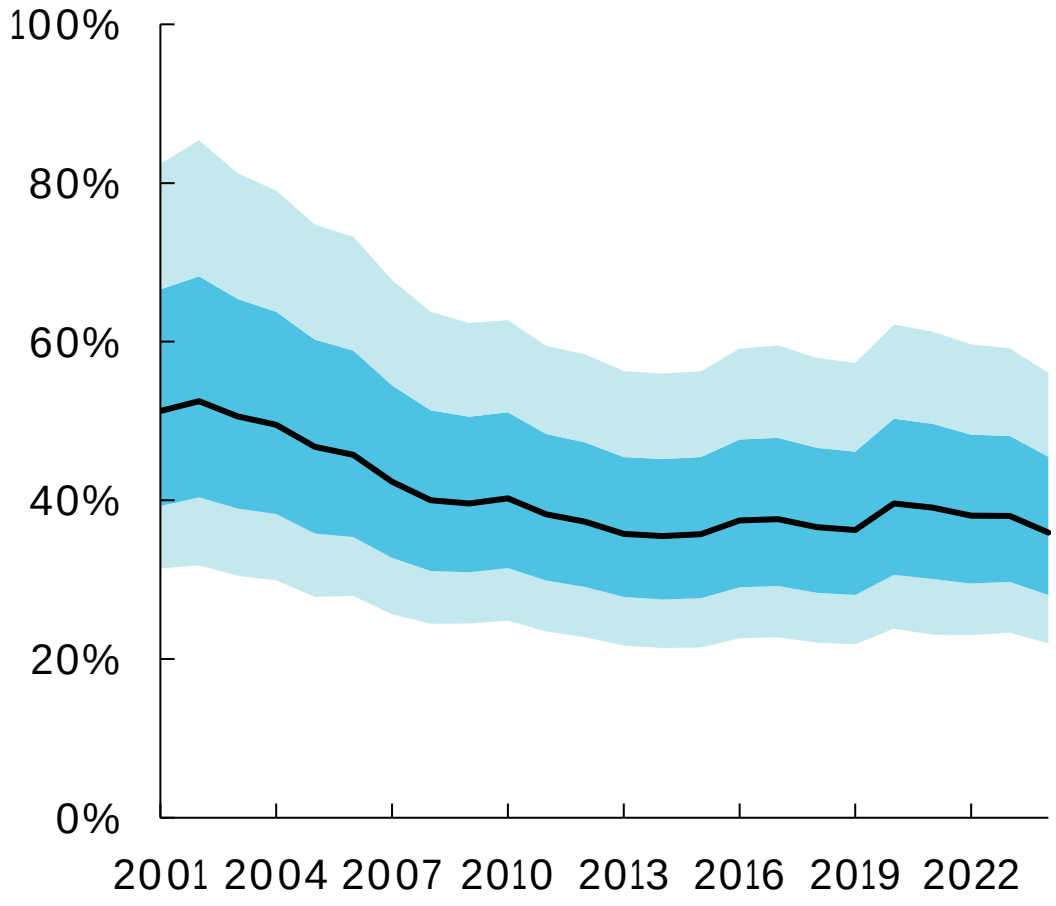
Vi bruker to mål på husholdningenes gjeldsbetjeningsevne



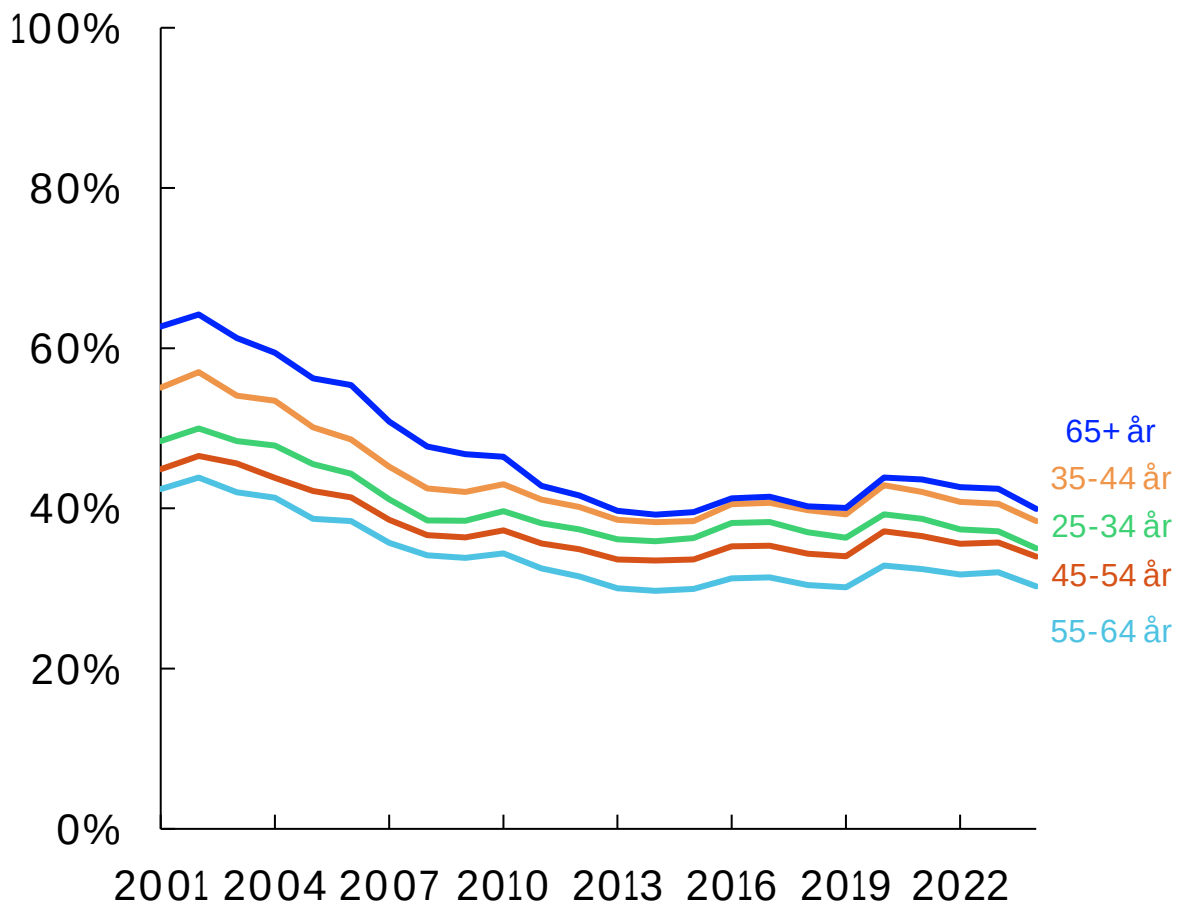
Alminnelige utgifters andel av inntekten har falt

SIFO-utgifter som andel av inntekt etter skatt

Persentiler



Medianer per aldersgruppe

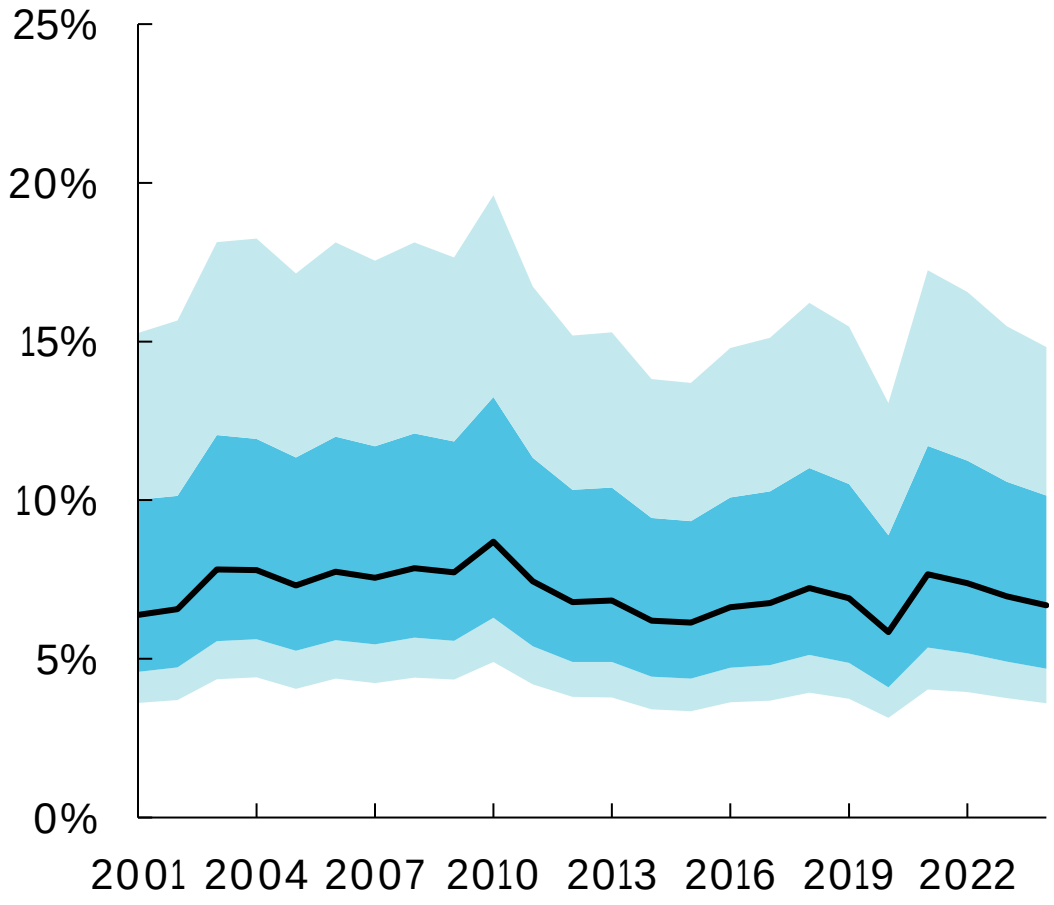


Kilder: SIFO, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

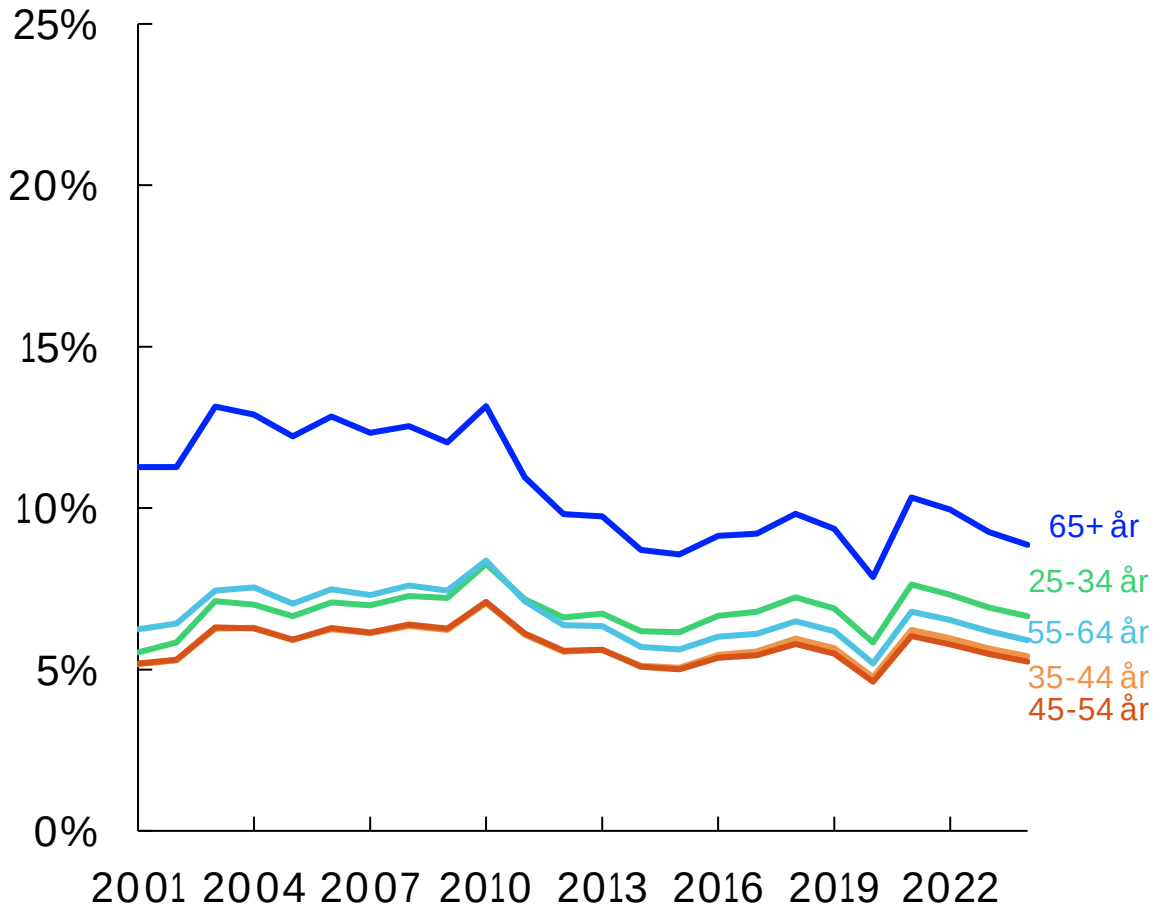
... og bokostnadenes andeler har vært relativt stabile

Bokostnader som andel av inntekt etter skatt

Persentiler



Medianer per aldersgruppe

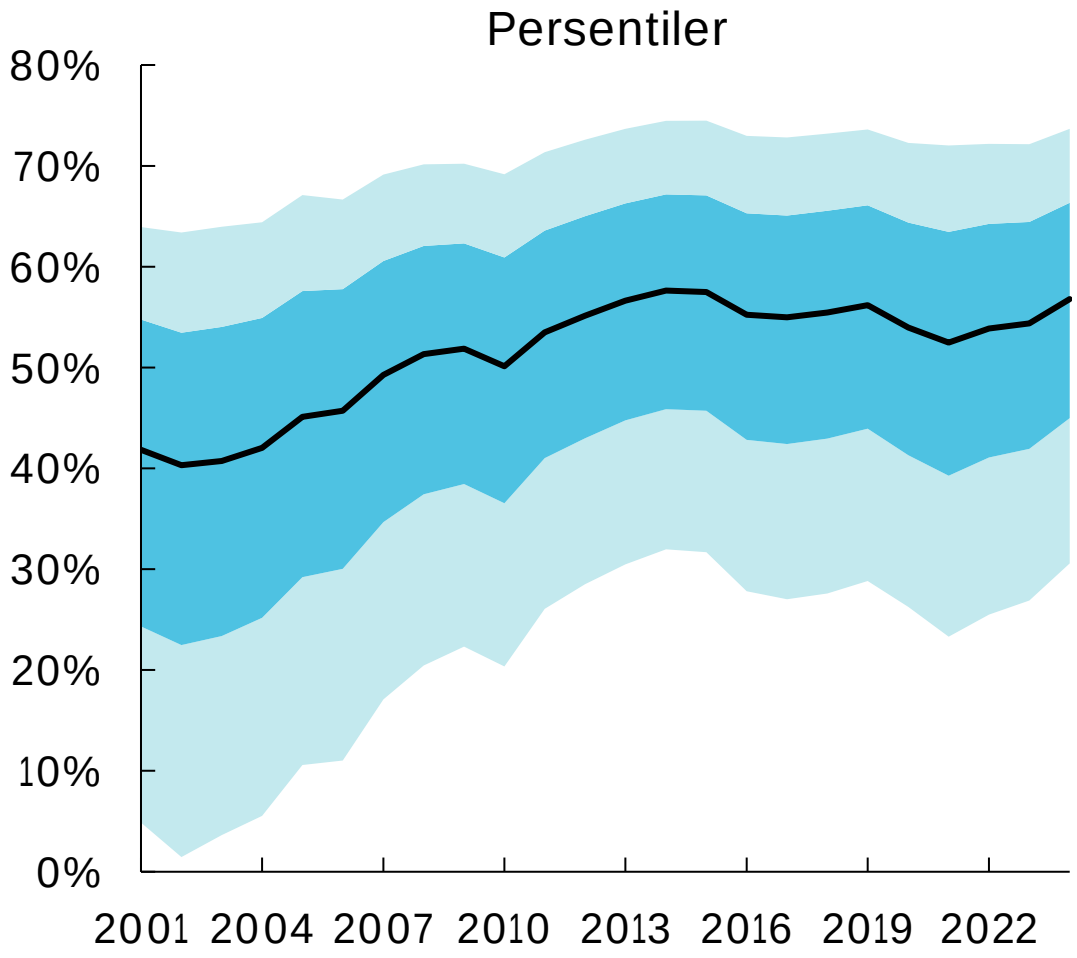


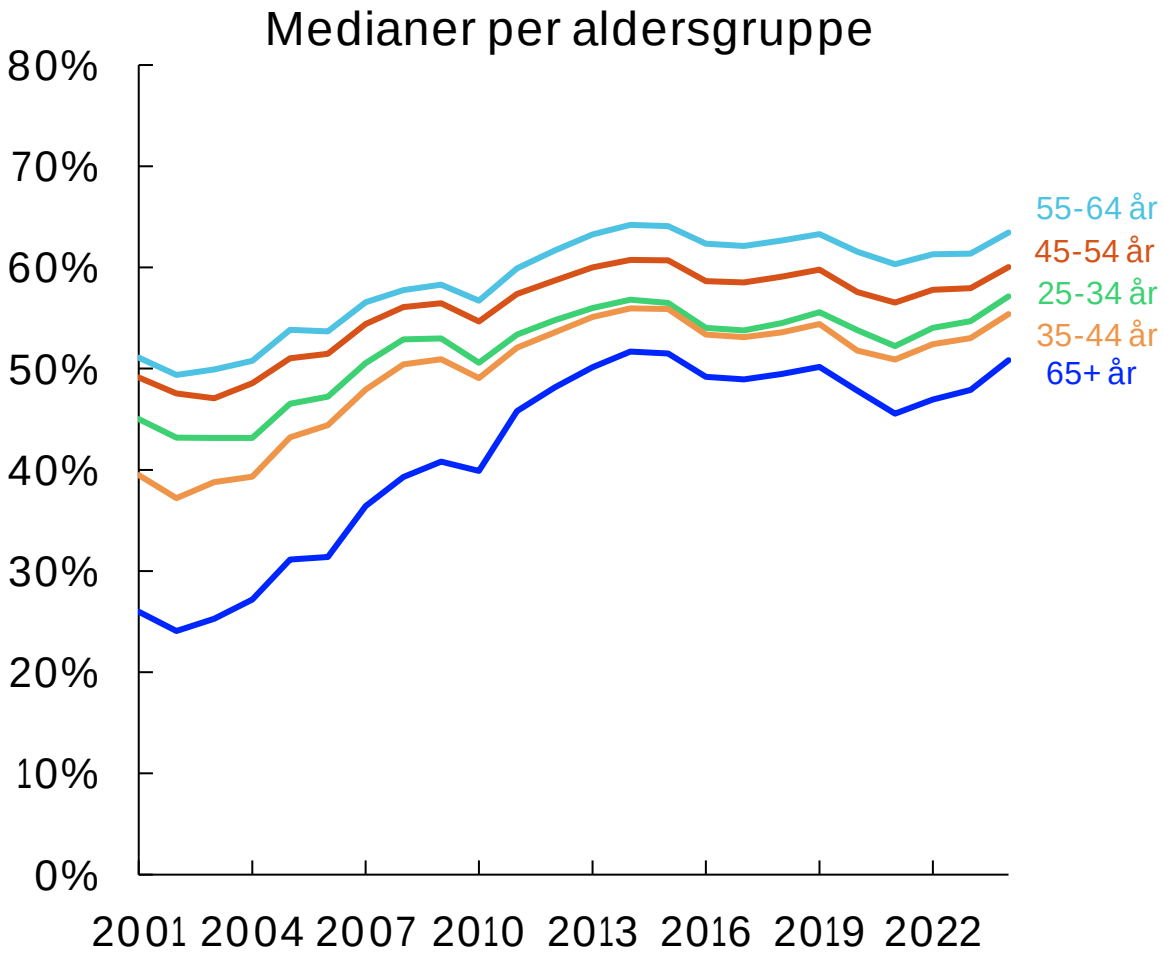
Kilder: Huseierne, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

En større del av inntekten har derfor blitt tilgjengelig for gjeldsbetjening

Gjeldsdisponibel inntekt som andel av inntekt etter skatt

$$Gjeldsdisponibel\ inntekt = Inntekt\ etter\ skatt\ - SIFO\ - bokostnader$$



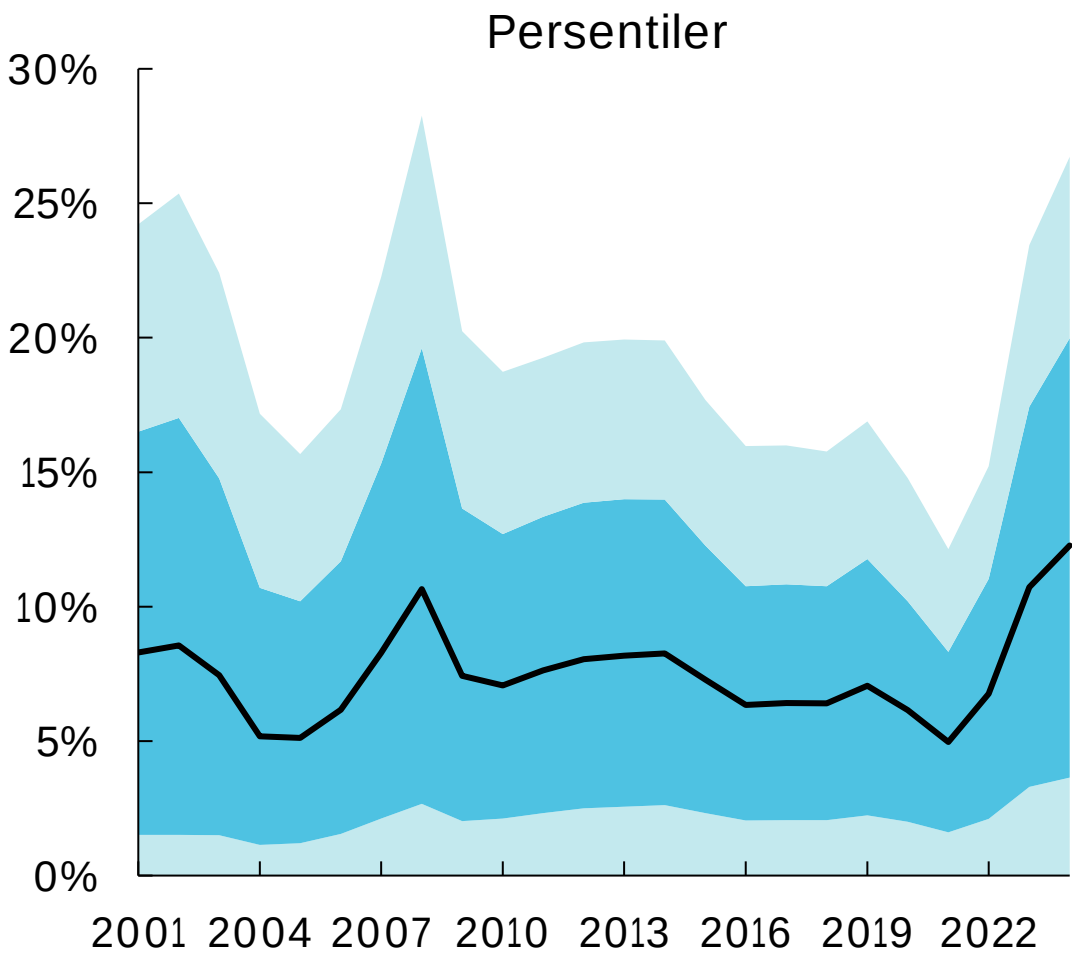


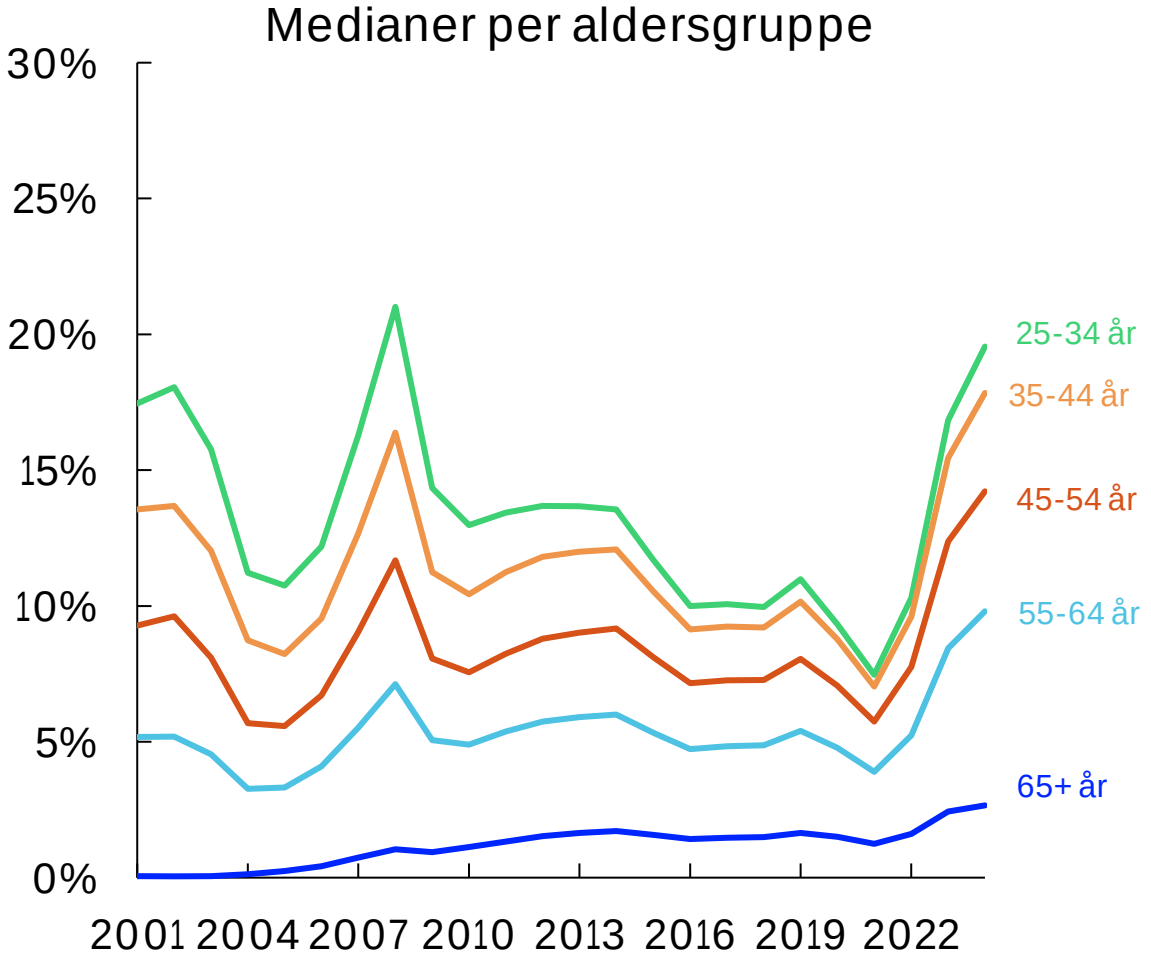
Kilder: Huseierne, SIFO, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

I tillegg har lavere renter oppveid for økt gjeldsbelastning

Renteutgifter som andel av inntekt etter skatt

$$Rentebelastning = rente \times Gjeldsbelastning$$



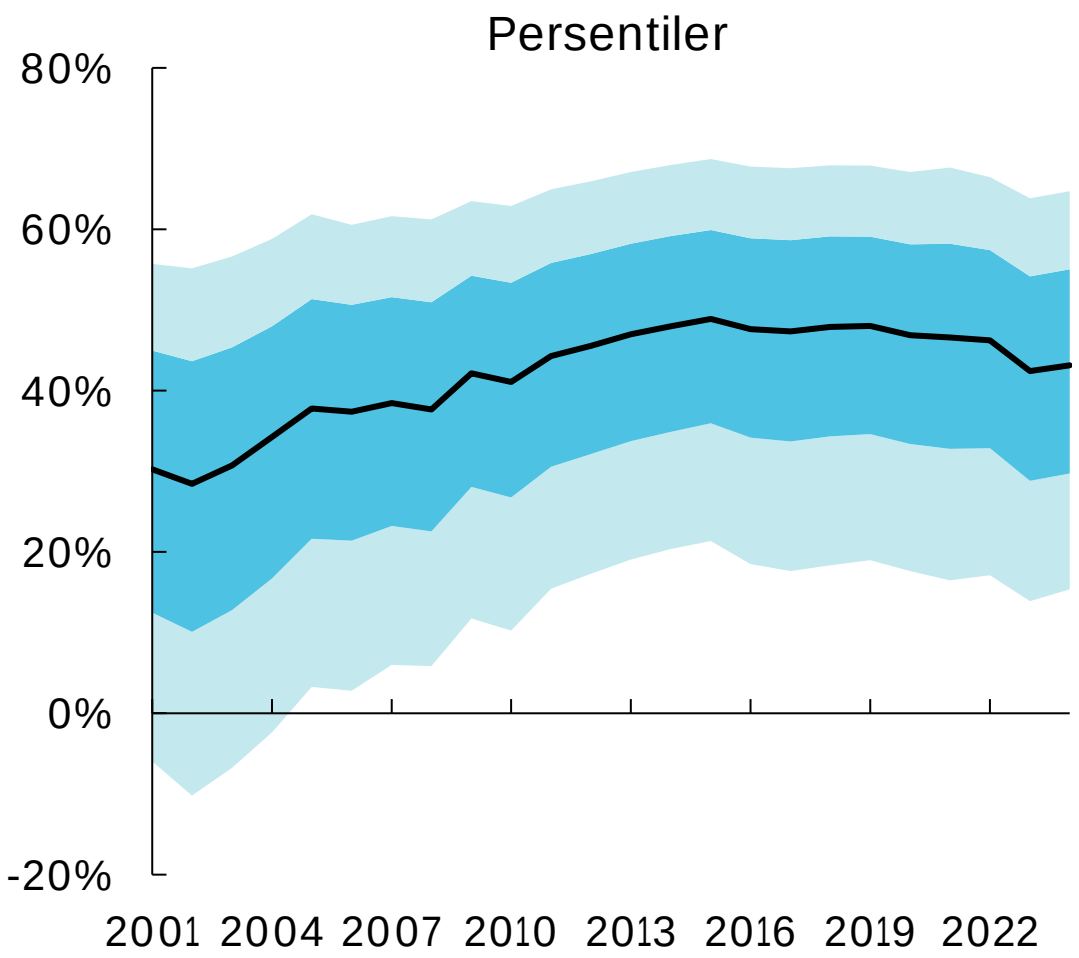


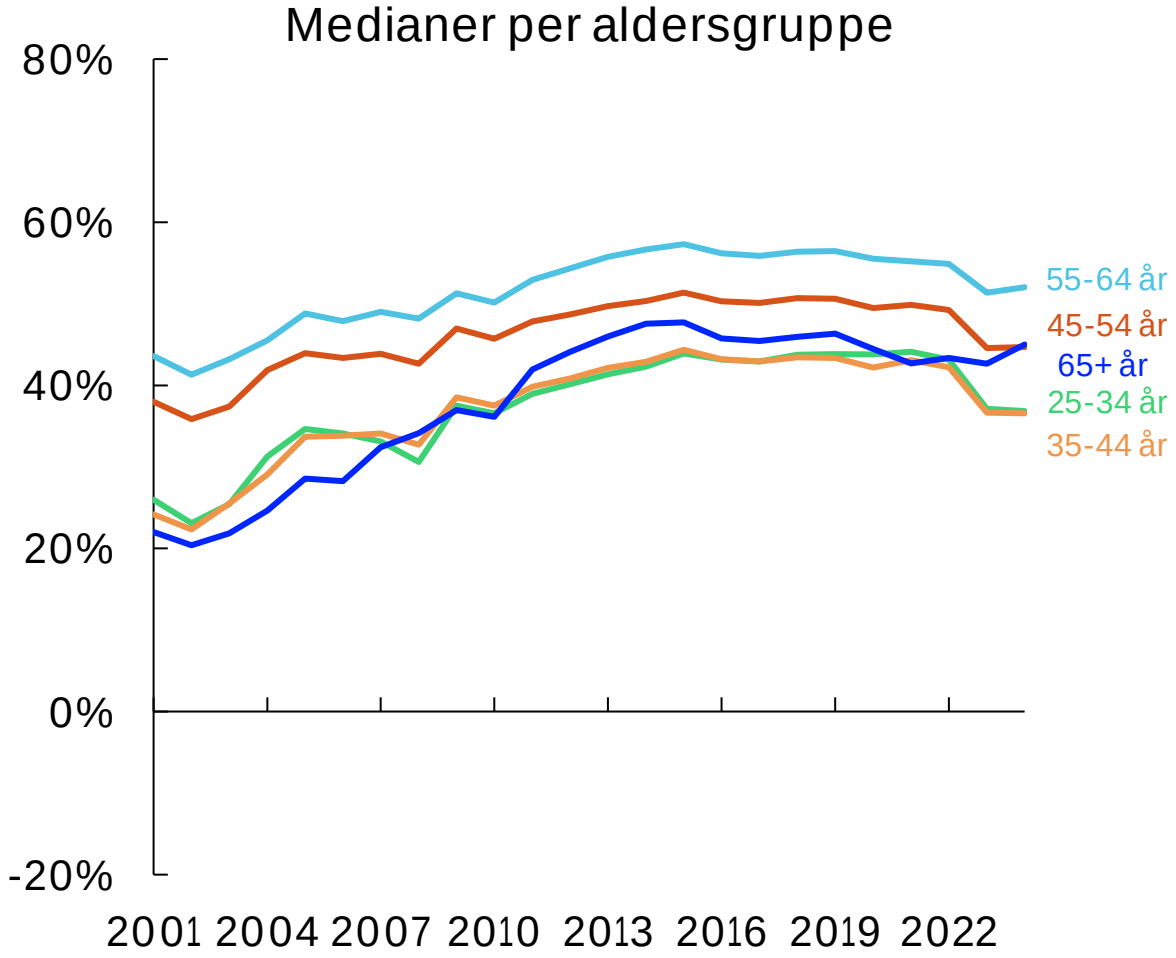
Kilder: Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

Husholdningene har fått økte frie inntekter

Fri inntekt som andel av inntekt etter skatt

$$Fri\ inntekt = Inntekt\ etter\ skatt\ - SIFO\ - bokostnader\ - renteutgifter$$

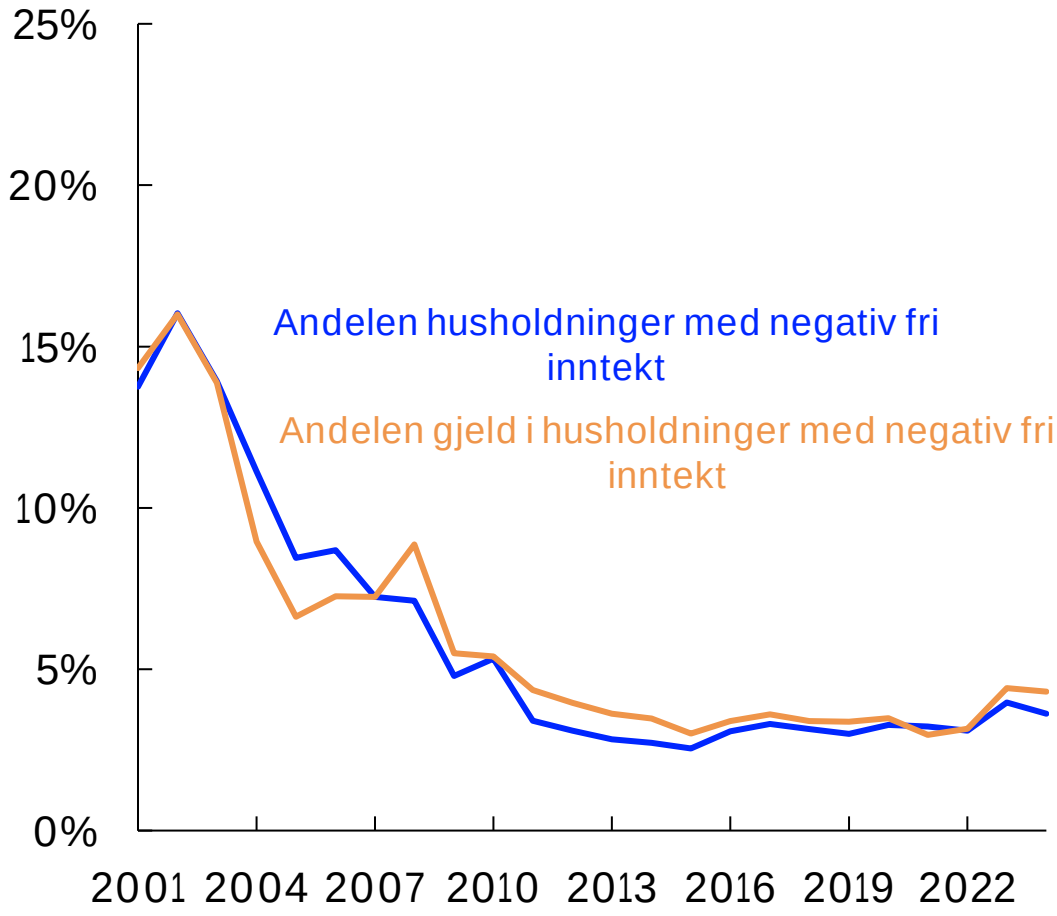




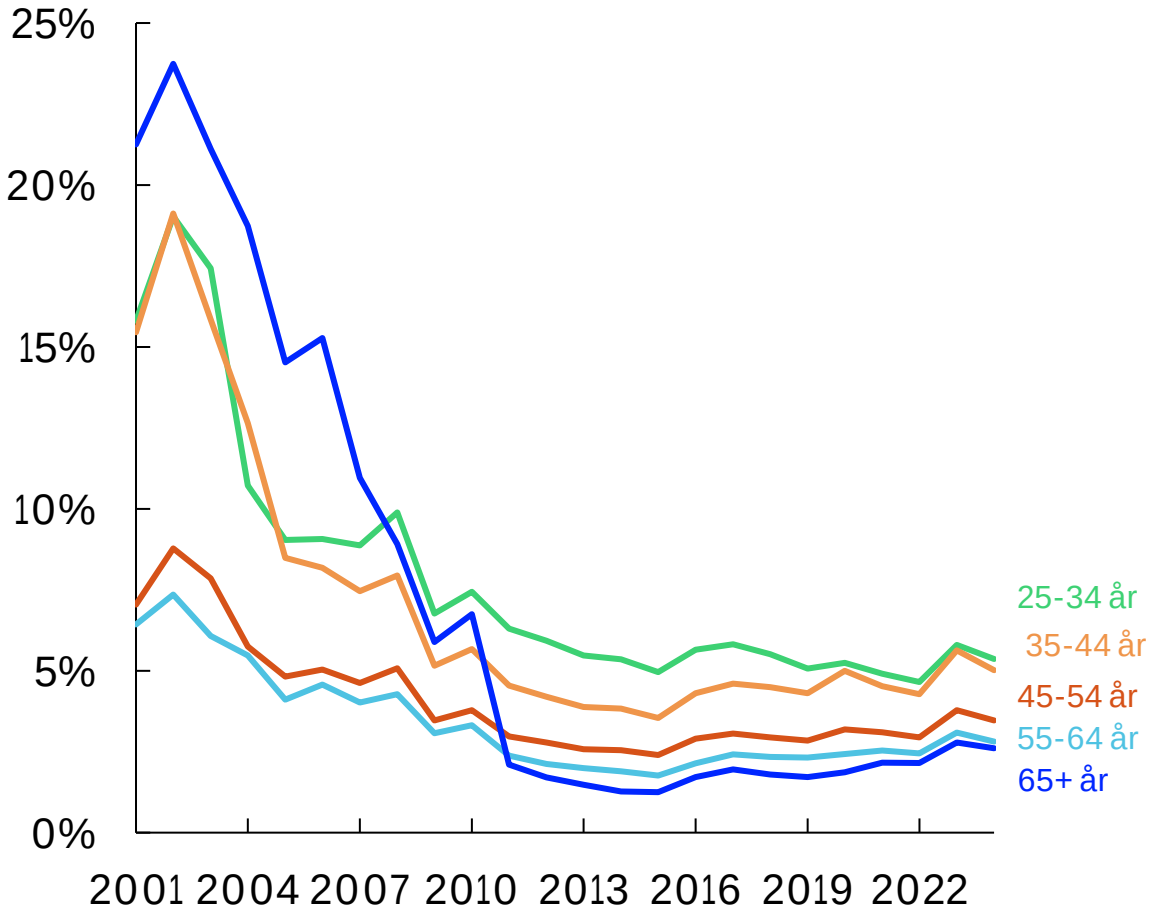
Kilder: SIFO, Huseierne, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

Andelen husholdninger med negative frie inntekter har falt betydelig

Andel husholdninger og deres andel av gjeld



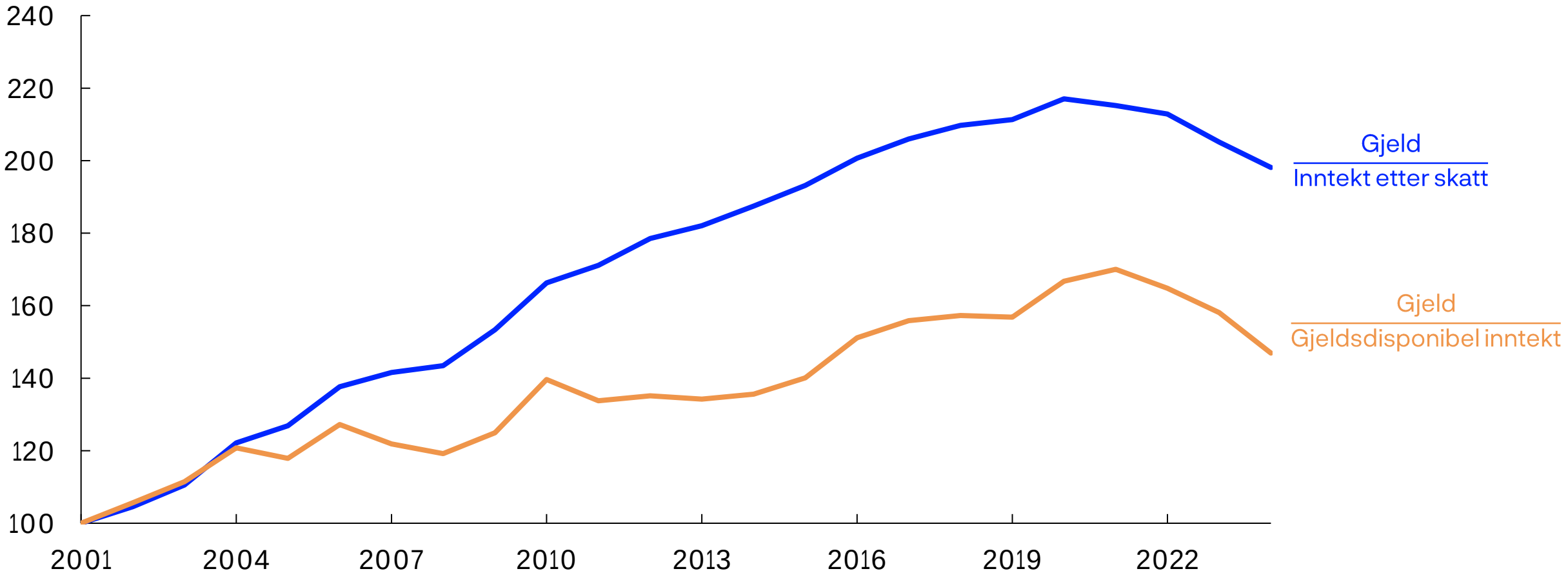
Andelen husholdninger per aldersgruppe



Kilder: SIFO, Huseierne, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

Husholdningenes gjeldsbelastning har økt mindre målt mot gjeldsdisponibel inntekt

Median. Indeks, 2001 = 100



Kilder: SIFO, Huseierne, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

Oppsummering



Gjeldsdisponibel inntekt har økt markert



Lavere renter har dempet belastningen av økt gjeld og bidratt til økte frie inntekter



Husholdningenes gjeldsbelastning har økt mindre målt mot gjeldsdisponibel inntekt