



4 - 2024

**Kreditor** **Innsikt**

# «En pust i bakken»

[Les mer](#)



I 4-2024

utgivelsen kan du lese om...

<b>01</b>	<b>Overblikk</b>	<b>3</b>
	Nøkkeltall	4
	Sakte, men sikkert mot bedre tider	5
<b>02</b>	<b>Kreditorbarometeret</b>	<b>6</b>
	Alt du trenger å vite om Kreditorbarometeret	7
	Hva er dagens situasjon og hva forventer vi fremover?	8
<b>03</b>	<b>Markedstrender for privatmarkedet</b>	<b>10</b>
	Samlet usikret gjeld fortsetter å vokse	12
	Antall inkassosaker er fortsatt under nivået før pandemien	13
	Hvor lang tid tar det å løse 50% av inkassosakene?	15
<b>04</b>	<b>Markedstrender for bedriftsmarkedet</b>	<b>16</b>
	Konkurstillene er tilbake til nivået før pandemien	19
	Intervju: Hvorfor gikk byggeselskapet fra Bergen konkurs	20
	Hvordan håndterer bedriftene utfordrende tider?	21
	Hva karakteriserer bedriftene som har inkassosaker?	21
	Hvor lang tid tar det å løse 50% av inkassosakene?	23
	Intervju: Alvorlig, men ingen dramatisk konkursutvikling	24

**REDAKSJONEN**  
Analytiker  
Rebecca Asplin

Analysesjef  
Alexander Tinholt

Kommunikasjonsdirektør  
Jon Berge

Corporate Communications

**RAPPORTDESIGN**  
Kreditors marked- og  
kommunikasjonsavdeling

**FORSIDEFOTO**  
GettyImages

**KONTAKT OSS:**  
marked@kreditor.no

# Overblikk

01

# Nøkkeltall

## Inkassosaker

+7%

Januar-November 2024 vs. 2023  
For bedrifter og privatpersoner

## Arbeidsledighet

2,1%

November 2024

## Konkurser

+5%

Januar-November 2024 vs. 2023

-16%

Januar-November 2024 vs. 2019

2,2%

November 2019

+4%

Januar-November 2024 vs. 2019

## Hva karakteriserer bedriftene som har inkassosaker?

20%

Bygg/  
anlegg

↑ Bygg- og anleggsbransjen utgjør 20% av inkassosakene i 2024. [Les mer.](#)

8%

Overnatting/  
servering

↑ Overnatting- og serveringsbransjen utgjør 8% av inkassosakene i 2024. [Les mer.](#)

33%

Nyetablerte

↑ Nyetablerte selskaper utgjør 33% av sakene i 2024. [Les mer.](#)

22%

Enkeltmanns-  
foretak

↑ Enkeltmannsforetak utgjør 22% av inkassosakene i 2024. [Les mer.](#)

Kilder: Kredinor, Nav, Enhetsregisteret, SSB, Brønnøysundregistrene – konkursregistrene

# Sakte, men sikkert mot bedre tider



Analysesjef Alexander Tinholt.

Kreditorbarometeret er en kombinasjon av makroøkonomiske variabler og våre interne inkassodata. Med barometeret ønsker vi å illustrere hvordan husholdningenes økonomiske situasjon har vært historisk, hvordan den er i dag, og hvordan den sannsynligvis vil utvikle seg de neste to årene.

Kreditorbarometeret er utformet som en skala fra 0 til 100 for å måle utviklingen i husholdningenes likviditet. 100 representerer maksimal likviditet, mens 0 representerer ingen likviditet. Barometeret viser i dag 40, noe som indikerer en fortsatt presset økonomisk situasjon for flertallet av norske husholdninger. Vi ser at barometeret har falt noe tilbake etter den årlige sesongtoppen rundt juli/august, noe som er som forventet. Siden forrige kvartal har arbeidsledigheten også økt noe, men nivået er fortsatt svært lavt.

Vi forventer at barometeret vil holde seg på omtrent dette nivået gjennom vinteren, før vi ser en gradvis bedring inn mot sommeren 2025. Det er mest sannsynlig at husholdningene ikke får drahjelp fra Norges Bank i form av rentekutt før i mars 2025, selv om enkelte økonomer tar til orde for et første rentekutt allerede i desember i år. Når rentekuttet kommer, vil det bidra til en gradvis forbedring av likviditeten og dermed styrke Kreditorbarometeret.

I denne utgaven av Kreditor Innsikt har vi også en utvidet analyse av inkassokravene og konkursutviklingen i Norge. Antallet inkassosaker mot norske bedrifter er nå høyere enn før pandemien. Sammenlignet med samme periode i fjor, har antallet saker økt med 6%, og siden slutten av 2019 har oppgangen vært på hele 30%. Dette viser sannsynligvis at mange bedrifter holdt det gående på grunn av gode offentlige støtteordninger under pandemien.

Konkurstallene blant norske bedrifter er også tilbake på nivået før pandemien og har passert fjoråret med god margin – med over 6000 konkurser så langt i år. Bygg- og anleggssektoren har flest konkurser. Vi ser også et nyansert geografisk bilde: Fra Norges Banks regionale nettverk rapporteres det om en svak positiv utvikling langs hele kystlinjen, mens Innlandet og Østlandet viser en svak negativ utvikling. Dun & Bradstreets analyse viser også den svakeste resultatgraden på over ti år, og mye tyder på at bedriftene verken har lyktes eller hatt mulighet til å velte kostnadsøkningene over på kundene.

Vi forventer at situasjonen for mange bedrifter fortsatt vil være presset, i stor grad drevet av inflasjon og kostnadsøkninger. Selv om inflasjonen er vesentlig lavere enn tidligere, er den fortsatt høyere enn sentralbankens mål. Vi regner derfor med at høye kostnader vil tynge bedriftene også i nær fremtid.

For privatpersoner har det vært en moderat økning på 7% i antall inkassosaker sammenlignet med i fjor, men de siste månedene har vist en utflating i tallene. Dette samsvarer godt med Kreditorbarometeret. Norske husholdninger må derfor smøre seg med tålmodighet. Det går sakte, men sikkert mot bedre tider.

# Kreditorbarometeret

02



# Alt du trenger å vite om Kreditorbarometeret

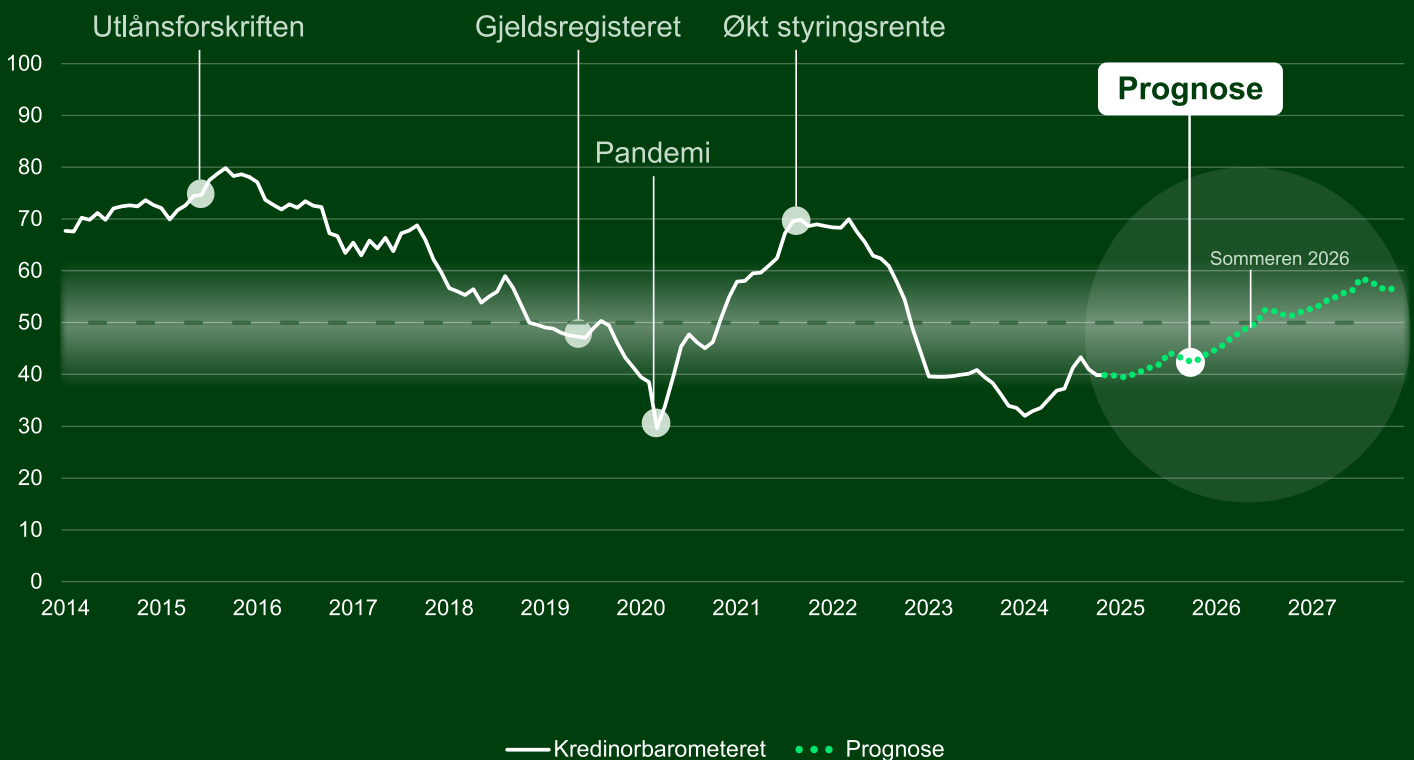
Kreditorbarometeret er en unik kombinasjon av makroøkonomiske variabler og våre interne inkassodata.

Med barometeret ønsker vi å illustrere hvordan husholdningenes økonomiske situasjon har vært historisk, hvordan den er i dag, og hvordan den vil se ut de neste årene. Kreditorbarometeret viser hele den økonomiske situasjonen og inkassoutviklingen er kun en del av dette. Vi har lagt vekt på variabler som påvirker privatpersonenes likviditet, så som arbeidsledighet, inflasjon og gjeldsbelastning og kombinert disse med våre egne data om størrelsen på hovedstol og løsningsgraden på inkassosaker. Skalaen går fra 0 til 100, hvor 100 representerer maksimal likviditet, mens 0 representerer ingen likviditet. En normal likviditet anses som rundt 50, som er markert med den hvite forløpningen og den stiplede linjen. Barometeret går tilbake til januar 2014 og frem til desember 2027.

Fire ganger i året lager vi rapporten «Kreditor Innsikt» som kombinerer nøkkeltall fra inkassoutviklingen med aktuelle makrotrender og problemstillinger. I tillegg har vi alltid et rykende ferskt Kreditorbarometer med prognose for den økonomiske utviklingen i årene fremover. Neste Kreditor Innsikt #1-2025 publiseres 10.02.25.

Med om lag 30% av inkassovolumet i Norge har vi et solid grunnlag for å analysere og forstå utviklingen i markedet. Denne betydelige andelen gir oss en unik innsikt i trender og endringer i betalingsatferden til privatpersoner og bedrifter.

# Hva er dagens situasjon og hva forventer vi fremover?



↑ Skalaen går fra 0 til 100, hvor 100 representerer maksimal likviditet, mens 0 representerer ingen likviditet. Den stiplede grå linjen viser husholdningenes økonomiske situasjon i «normale» tider. Denne linjen er markert med et hvitt område som strekker seg fra 40 til 60 på indeksen.

## 2014-2019

Fra 2014 til 2016 var det «gode» tider for husholdningene ettersom barometeret lå over normalen. I 2015 innførte Finansdepartementet forskriften som regulerer bankenes utlånspraksis for boliglån for å dempe gjeldsveksten. Fra 2016 kan man se et tydelig skifte med en nedadgående trend frem til pandemien. I 2017 kom det også retningslinjer for forbrukslån som senere ble en del av utlånsforskriften og i 2019 ble gjeldsregisteret lansert. I denne perioden ble det langt vanskeligere å refinansiere ved å ta opp mer gjeld.

## 2020-2023

Som det kommer tydelig frem i barometeret ble

husholdningene økonomisk sett «reddet» av at pandemien kom i 2020. Det var det få som forutså da pandemien inntraff. Styringsrenten ble satt ned til null, regjeringen satte i gang støtteordninger og ikke minst fikk husholdningene svært begrenset konsummuligheter. Dette resulterte i historisk høye sparerater og god likviditet for husholdningene. Husholdningenes likviditet ble igjen bedre enn «normalen». Mot slutten av 2021 satte Norges Bank opp styringsrenten for å redusere inflasjonen ned mot målet på 2%. Fra 2021 og frem til i dag har styringsrenten steget fra 0% til 4,5%. Mot slutten av 2021 ser man et tydelig skift i barometeret, med en forverring av husholdningenes likviditet.





Analysesjef Alexander Tinholt og analytiker Rebecca Asplin lager rapporten Kreditor Innsikt.

## 2024

Siden januar og frem til august i år har barometeret vist en positiv utvikling, med en forbedring i husholdningenes likviditet. Fra august og til i dag har husholdningenes likviditet blitt forverret. Denne utviklingen er et resultat av sesongvariasjoner. Historisk sett har husholdningene hatt bedre likviditet på våren og sommeren, mens høsten vanligvis har vært preget av dårligere likviditet. En bedret situasjon på våren og på sommeren kan antas å ha sammenheng med utbetalingen av skattepenger, feriepenger og etterbetalinger fra lønnsoppgjøret. Førstnevnte utbetales nå tidligere enn før slik at likviditeten bedres også på våren.

Nivået i dag er på 40, som indikerer at likviditeten er noe under normalen. Det er overraskende at den økonomiske situasjonen ikke er dårligere ettersom husholdningenes utgifter har økt betrakelig de siste årene. Vi ser også at samlet usikret gjeld fortsetter å øke. Samtidig er det fortsatt færre inkassosaker nå enn det var før pandemien, men vi ser at tar lengre tid å løse en inkassosak.

## PROGNOSE

Våre prognoser indikerer at bunnen er nådd for nå. Det som blir avgjørende fremover er renteutviklingen i Norge. Neste rentebeslutning kommer 17.12.24. Da legger også Norges Bank frem ny rentebane. Enn så lenge kan det se ut som at første rentekuttet kommer i mars og senest i juni neste år. Som det ble påpekt i Kreditor Innsikt #2-2024 så er det mye som kan skje før den tid. Uansett, når rentekuttet kommer vil det gi en gradvis forbedring av likviditeten, og dermed styrke Kreditorbarometeret. I mellomtiden ser vi for oss en økning i inkassosakene, men fortsatt på et lavere nivå enn i 2019.

# Markedstrender for privatmarkedet

03

# Mat- og renteutgiftsøkningen tilsvarer lønnsøkningen

## Matvarer



**+3 063 kr**

SIFO-ref.budsjett sept. 2021:  
12 000 kr i mnd.

Husholdning med 2 voksne og  
2 barn. Årlig økning: 36 760 kr.

## Boliglån



**+11 353 kr**

Dagens rente: 5,8%  
Sept. 2021: 1,8%

5 mill. Nedbetaling over 30 år  
Årlig økning: 136 236 kr.

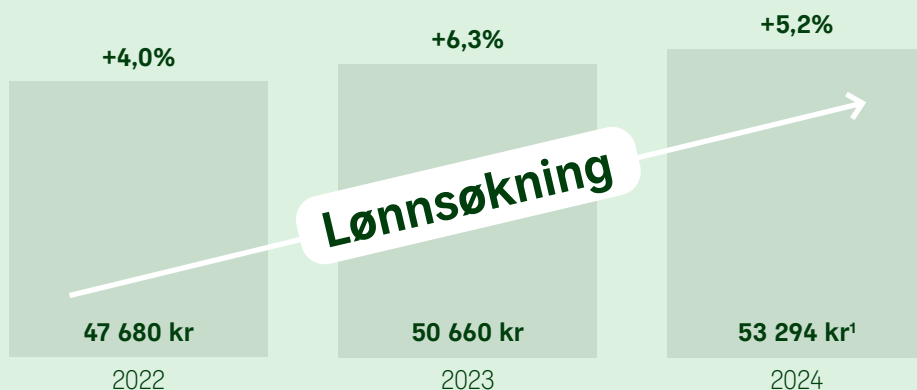
## Billån



**+608 kr**

Dagens rente: 9,2%  
Sept. 2021: 5,1%

Bil til 400 000, med 15% egenkapital  
over 10 år. Årlig økning: 7 296 kr.



Sum økning i mat-og renteutgifter per husholdning

**+180 292**  
Årlig

**+15 024**  
Månedlig

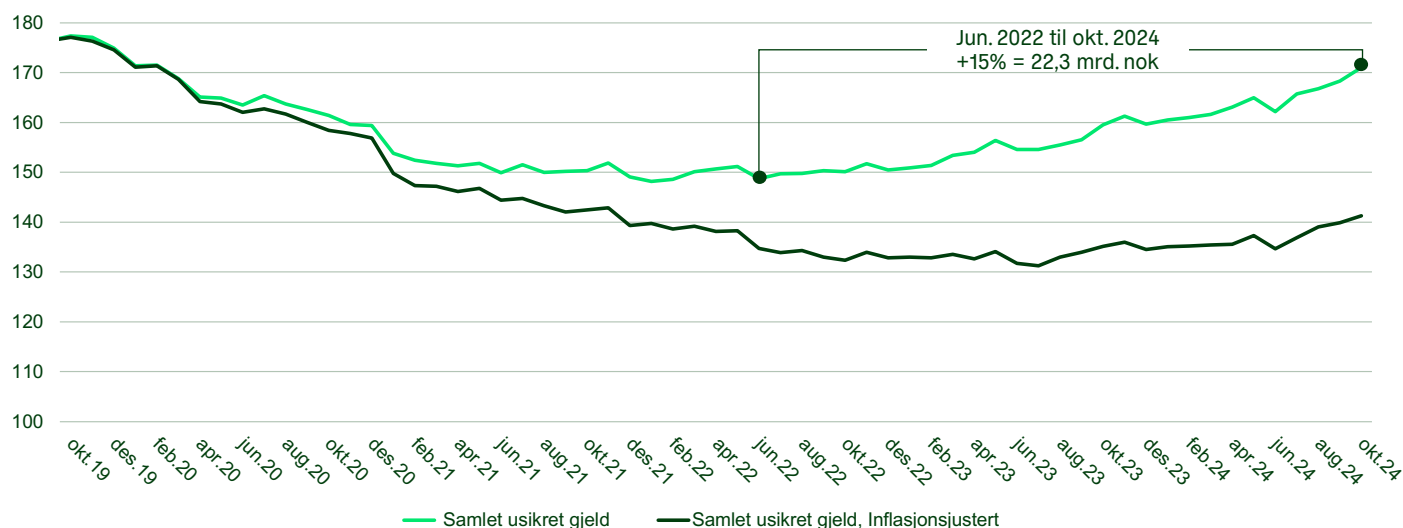
Sum lønnsøkning per husholdning

**+14 928**  
Månedlig

<sup>1</sup> Estimert med årets lønnsramme

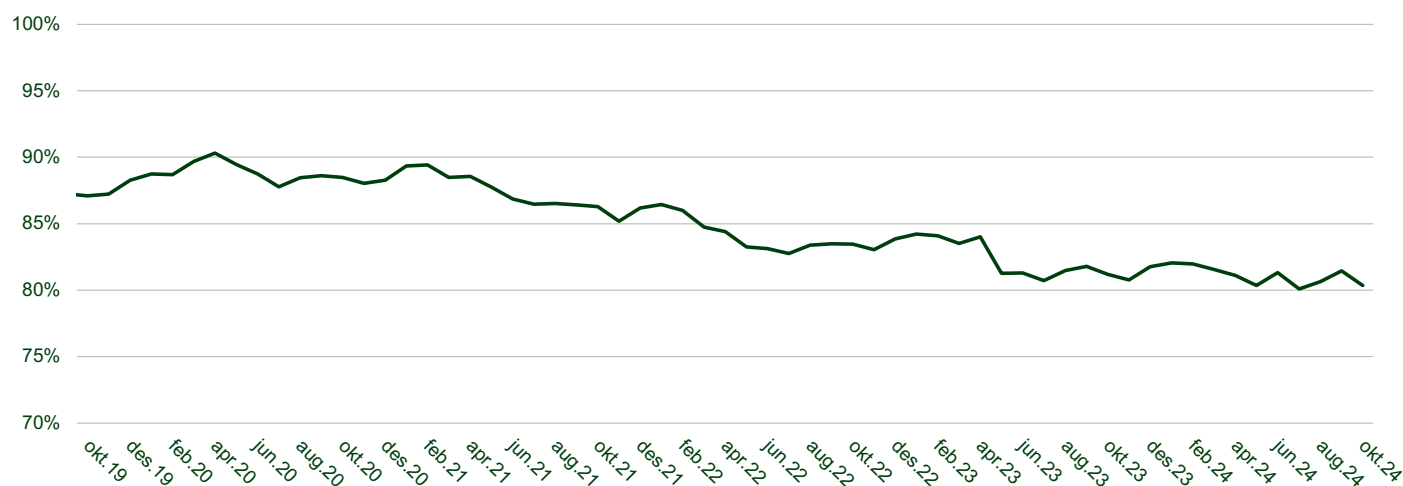
Kilder: SIFO referansebudsjett, Tv2, SSB – median inntekt, Finans Norge.

## Samlet usikret gjeld fortsetter å vokse, men er på et lavere nivå enn før pandemien



↑ Siden sommeren 2022 har samlet usikret gjeld i Norge fortsatt å vokse, og er nå 15% høyere, noe som tilsvarer 22,3 milliarder kroner. Inflasjonsjusteres samlet usikret gjeld kan man se at bunnpunktet er året etter, juli 2023. Fra juli i fjor og til i dag har den inflasjonsjusterte usikrede gjelden økt med 8% som tilsvarer 10 milliarder kroner. Det er hovedsakelig den ikke-rentebærende gjelden som har vokst. Den usikrede gjelden består av to typer; ikke-rentebærende gjeld som kredittkort hvor rentene ikke har påløpt enda og gjeld med påløpte renter som forbrukslån og kredittkort.

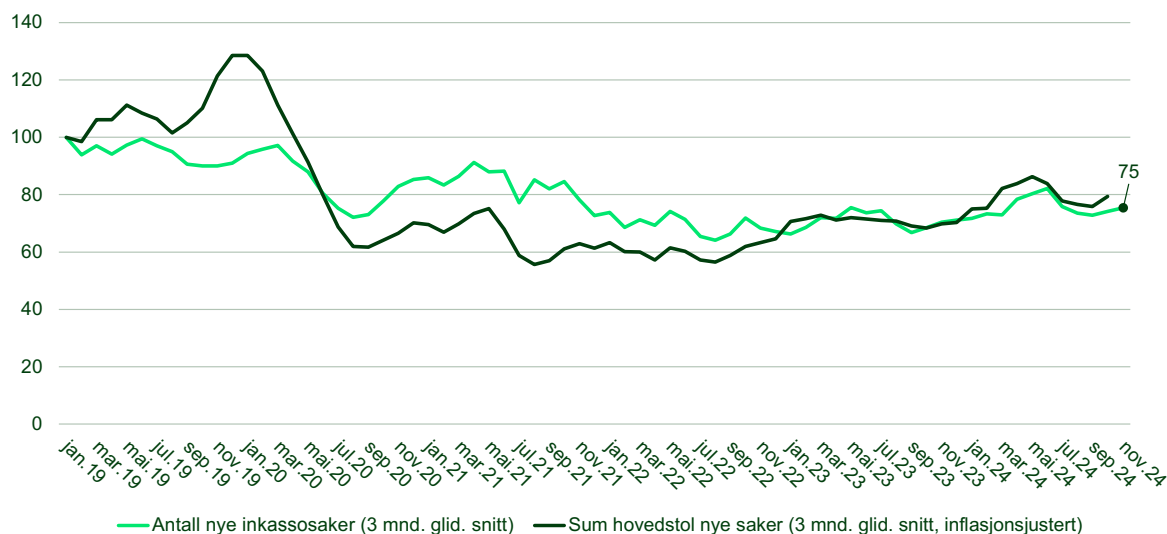
## Mye av økningen i usikret gjeld skyldes økningen i ikke-rentebærende gjeld



↑ Det er interessant å se på andelen rentebærende gjeld i forhold til samlet usikret gjeld for å forstå utviklingen i samlet usikret gjeld. Siden pandemien har denne andelen gått ned fra 90% i april 2020 til 80% i dag. Dette viser at mye av økningen i usikret gjeld skyldes økningen i ikke-rentebærende gjeld. Det er naturlig at kredittkortbruken har økt de siste årene pga. attraktive fordeler som cashback og reiseforsikring. Så lenge gjelden betales innen fristen så påløper det ingen renter.

## Antall inkassosaker er fortsatt under nivået før pandemien

Indeks: jan. 2019 = 100



Utviklingen hittil i 2024 vs. 2023

**+7%**

Antall saker

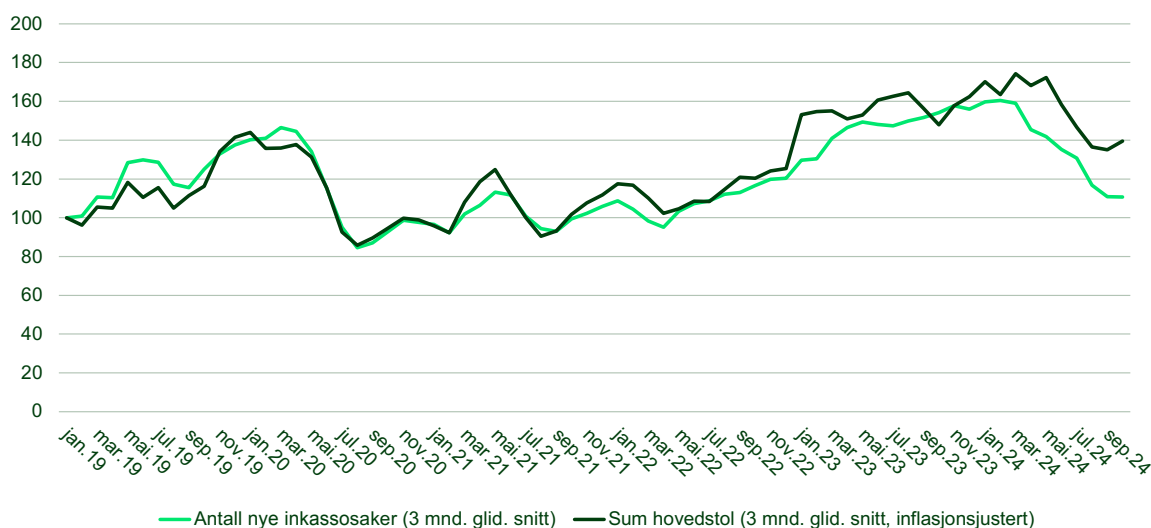
**+10%**

Sum hovedstol

↑ Så langt i år har antallet inkassosaker for privatpersoner økt med 7% sammenlignet med samme periode i fjor. Siden sommeren 2022 har antallet fortsatt å stige, men er fortsatt 25% lavere enn i januar 2019. Den lave arbeidsledigheten er en sentral forklaring på de lave inkassovolumene.

## Antall misligholdte boliglån er tilbake til normalen

Indeks: jan. 2019 = 100, privatpersoner



**-13%**

Antall boliglån

**-9%**

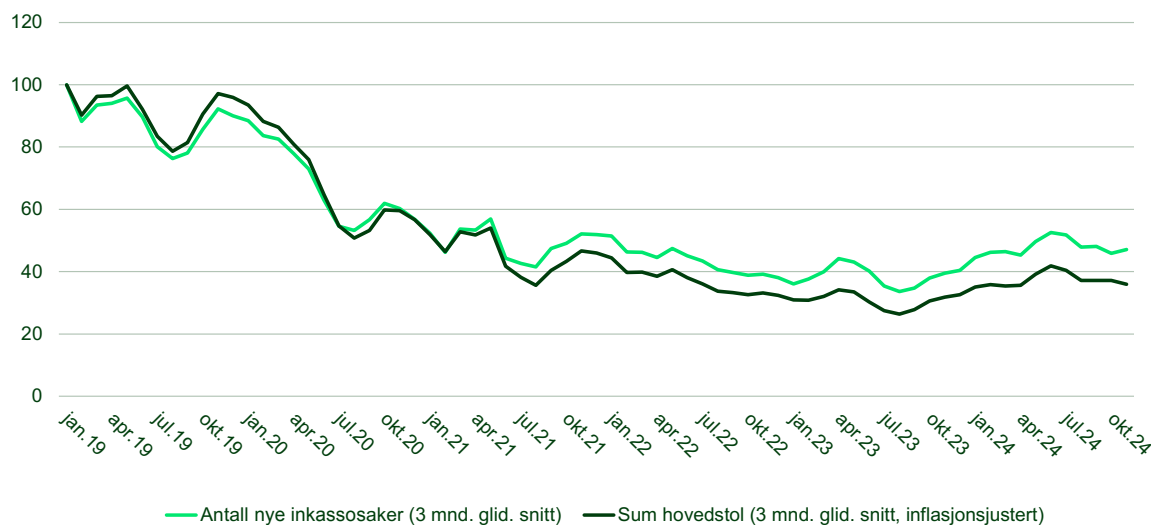
Sum hovedstol

↑ Siden august 2020 og frem til mars 2024 har antall boliglånssaker til inkasso nesten doblet seg. I denne perioden kunne det se ut som flere husholdninger hadde store utfordringer med det nye rentenivået. Fra mars i år har imidlertid trenden snudd, og antallet saker har gått betydelig ned. Nå er nivået tilbake til det samme som i starten av 2019. Dette kan tyde på at de husholdningene som hadde utfordringer med å tilpasse seg rentenivået allerede har misligholdt boliglånet og at rentehevingene har fått sin fulle effekt innen boliglånsinkasso.

Kilde: Kredinor

## Halvering av antall kredittkort til inkasso

Indeks: jan. 2019 = 100, privatpersoner



Utviklingen hittil i 2024 vs. 2023

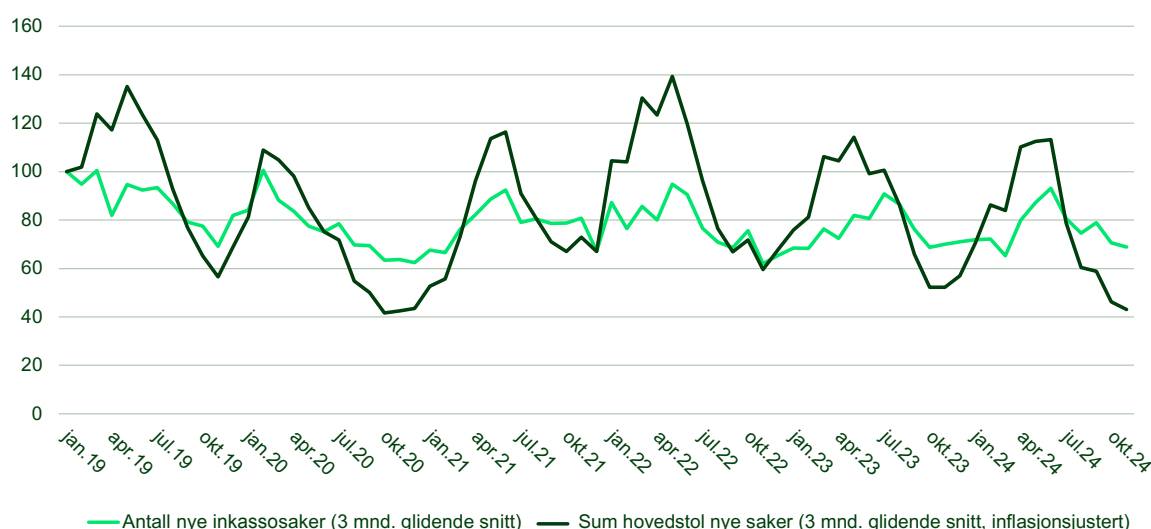
**+25%**  
Antall saker

**+23%**  
Sum hovedstol

↑ Både utlånsforskriften og gjeldsregisteret har hatt en betydelig effekt i å redusere antall misligholdte kredittkort. Det er helt andre nivåer en kan se i dag. Fra januar 2019 og til i dag har antall inkassosaker blitt redusert med 53%. Rett og slett halvert. Fra sommeren 2020 og frem til i dag kan man også se at sum hovedstol, skyldig beløp, er lavere enn antall saker. Det vil si at gjennomsnittlig hovedstol er lavere enn tidligere.

## Strømstøtten var avgjørende for å unngå økt strømkassasso

Indeks: jan. 2019 = 100



**+0%**  
Antall saker

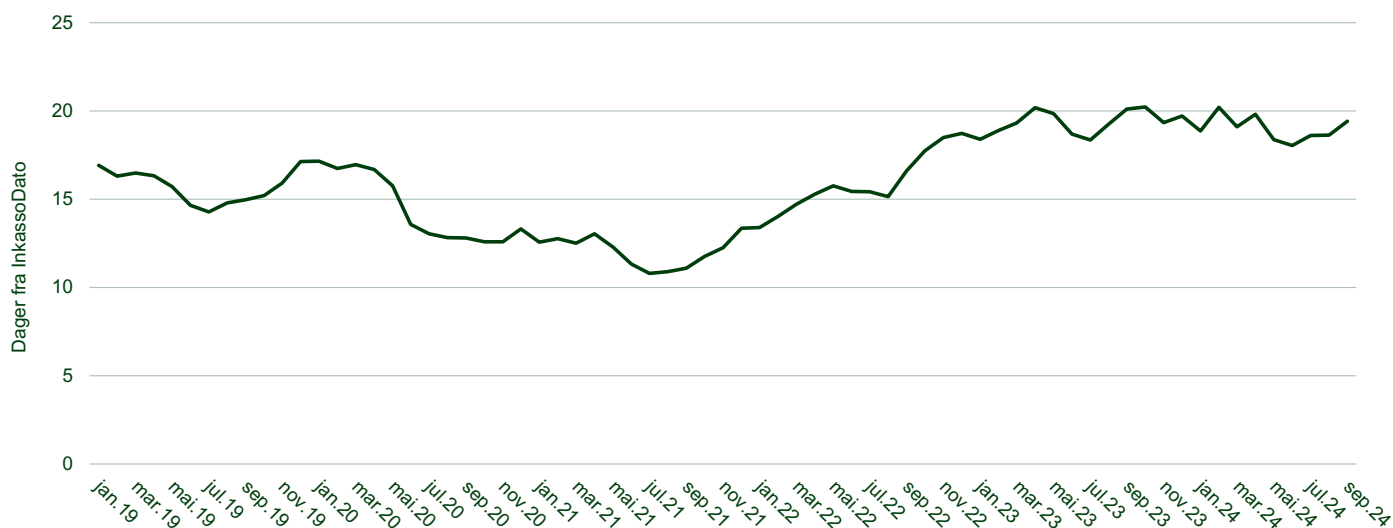
**-8%**  
Sum hovedstol

↑ Energi består hovedsakelig av nettleie og kraftleveranse. Om vinteren brukes det mer strøm og det tar to til tre måneder før regningen går til inkasso. Denne sesongvariasjonen i hovedstol og antall saker kommer tydelig frem i grafen med topper om våren. Derfor vil den nedadgående trenden snart snu. Dermed vil antall inkassosaker og sum hovedstol snart begynne å øke. Dessuten kan man se at strømstøtten var avgjørende for å unngå økt mislighold da strømprisen satte nye daglige rekorder.

Kilde: Kredinor

## Hvor lang tid tar det å løse 50% av inkassosakene?

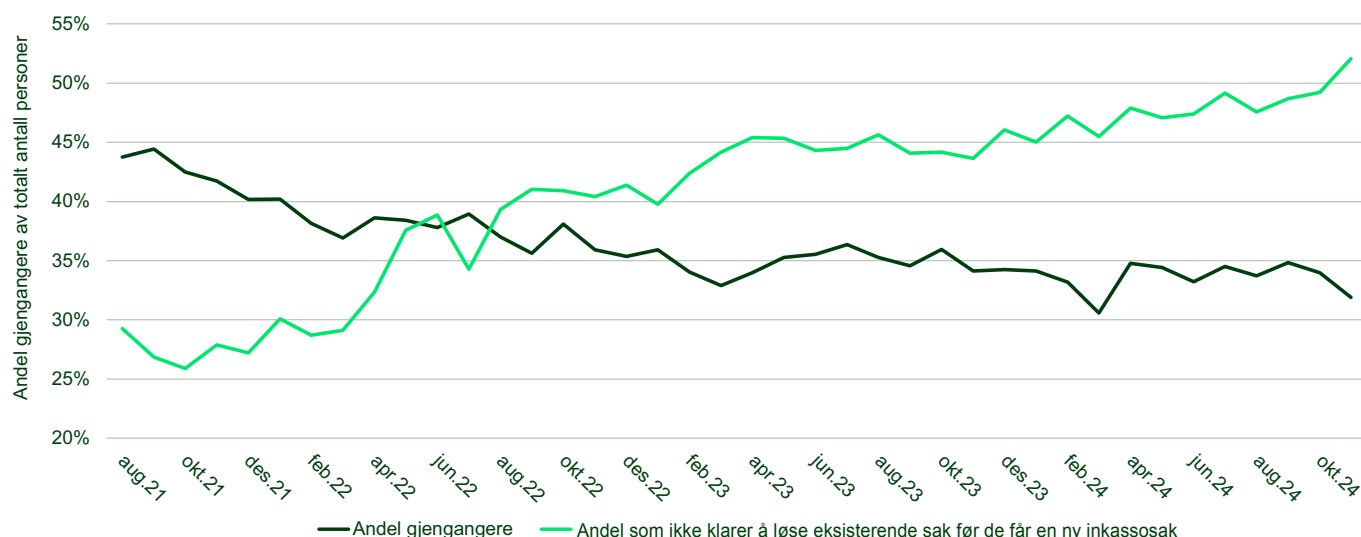
Antall dager til 50% av nye inkassosaker er løst (3 mnd. snitt)



↑ Etter pandemiens utbrudd ble tiden det tok å løse 50% av sakene kortere, noe som sammenfaller med økt likviditet vist i Kredinorbarometeret. Fra høsten 2021 begynte det igjen å ta lengre tid å løse samme andel saker, parallelt med økende priser og styringsrente. Det vi ser er at flere av de som hadde en sak ikke klarer å løse eksisterende sak før de får en ny inkassosak.

## En reduksjon av gjengangerne kommer av at flere ikke klarer å løse eksisterende sak

Andelen gjengangere: Personer med forrige avsluttede sak mindre enn 12 måneder før nåværende sak



↑ Andelen gjengangere har gått ned fra 44% til 32%. Det at flere av de som hadde en sak ikke klarer å løse eksisterende sak før de får en ny inkassosak bidrar til at andelen gjengangere har gått ned. Gjengangere inkluderer bare de som får en sak hos oss, så betaler, så får en ny sak innen 12 måneder, osv. Det er ofte de som økonomisk sett er på vippepunktet. Som vist i den lysegrønne linjen, har flere nådd et punkt hvor de har endt i varig mislighold.

# Markedstrender for bedriftsmarkedet

04



# Hvordan er situasjonen for bedriftene?

DN Dagens  
Næringsliv

29.10.24

Ny rapport fra Dun & Bradstreet: Svakeste lønnsomhet på ti år

DN Dagens  
Næringsliv

01.11.24

Hyttebygger konkurs etter 46 år

E24 |

04.11.24

140 år gammel bedrift konkurs: – Med tungt hjerte

E24 |

08.11.24

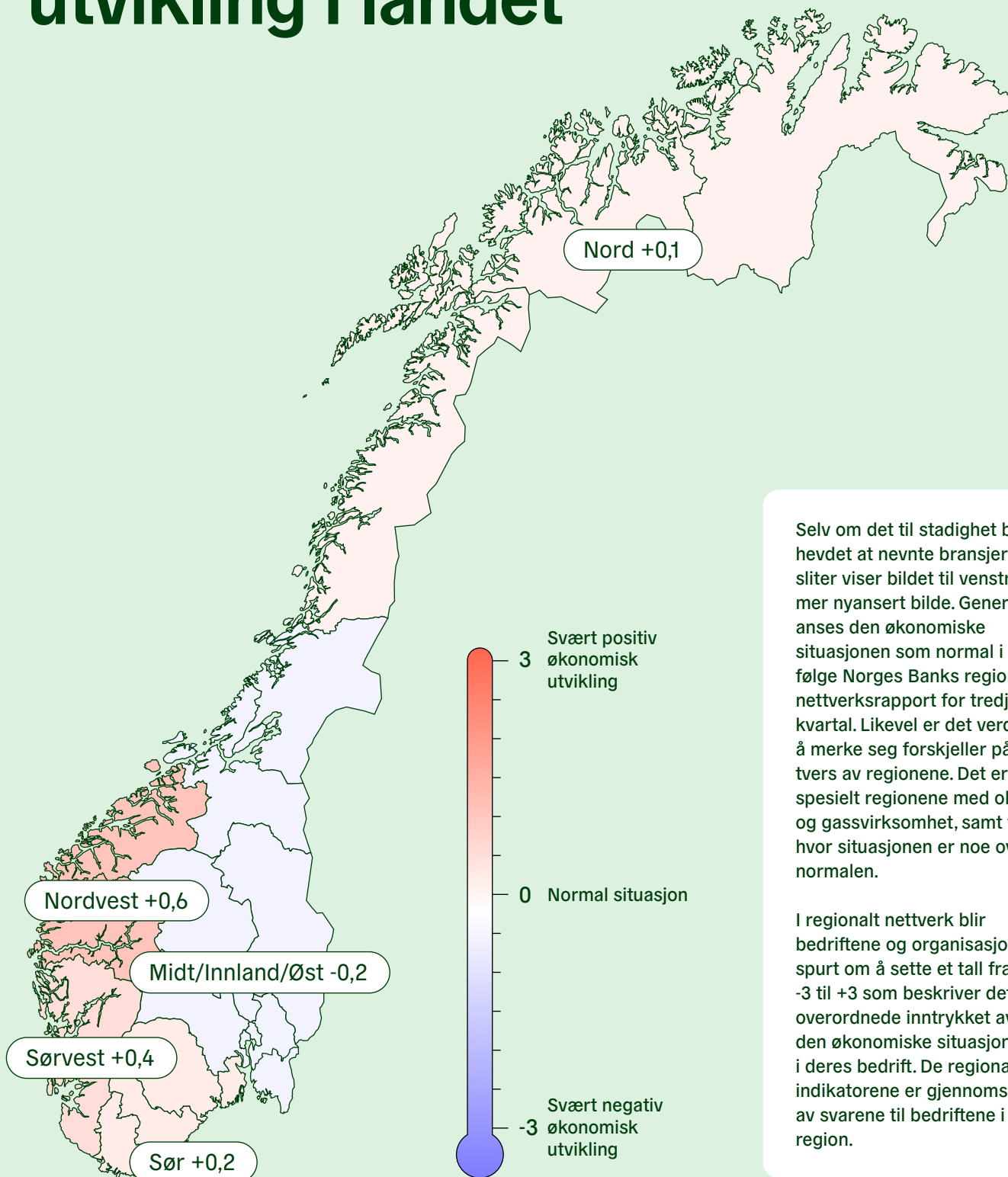
Milliardbeløp forsvunnet fra Oslos uteliv. Folk drar ut senere, og dropper bylunsj

Det skrives ofte om utfordringene i bygg- og anleggsbransjen, samt overnatting- og serveringsbransjen, mens de øvrige bransjene får lite oppmerksomhet.

Dun & Bradstreets analyse viser imidlertid den svakeste resultatgraden på over ti år for de nesten 150 000

aksjeselskapene med mer enn en million kroner i omsetning. Det tyder på at flere bedrifter har hatt problemer med å håndtere økte kostnader, og har ikke klart å overføre disse til kundene. Så hvordan står det egentlig til med bedriftene, og hva kjennetegner de som har inkassosaker?

# Det er ulik økonomisk utvikling i landet



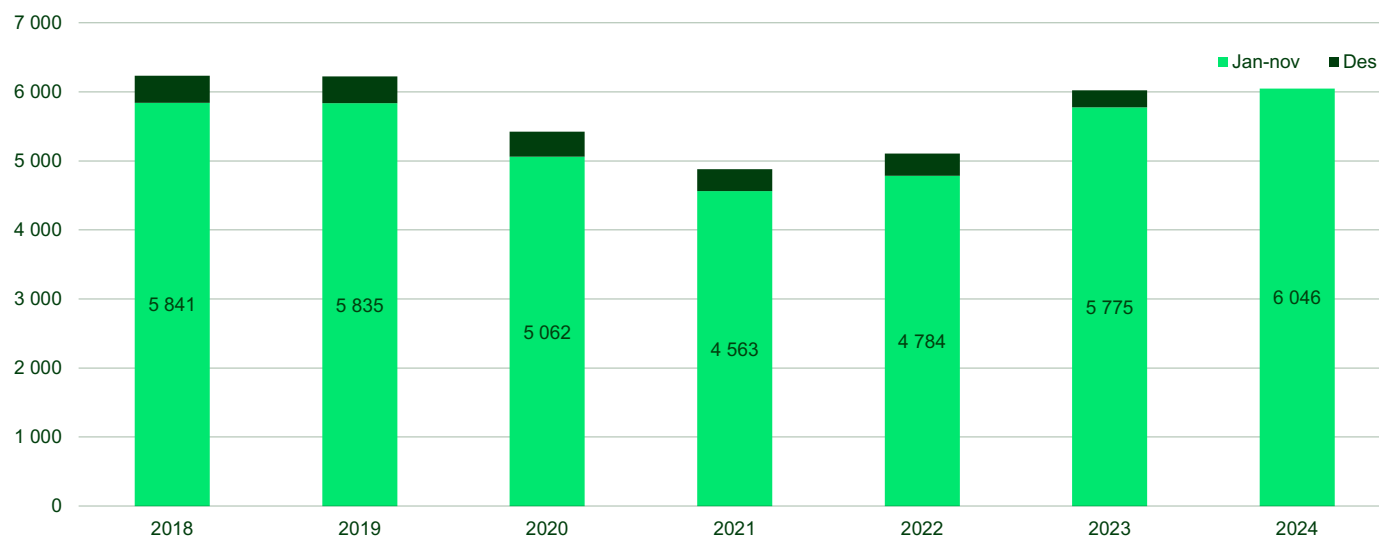
Selv om det til stadighet blir hevdet at nevnte bransjer sliter viser bildet til venstre et mer nyansert bilde. Generelt anses den økonomiske situasjonen som normal i følge Norges Banks regionale nettverksrapport for tredje kvartal. Likevel er det verdt å merke seg forskjeller på tvers av regionene. Det er spesielt regionene med olje og gassvirksomhet, samt fiske hvor situasjonen er noe over normalen.

I regionalt nettverk blir bedriftene og organisasjonen spurt om å sette et tall fra -3 til +3 som beskriver det overordnede inntrykket av den økonomiske situasjonen i deres bedrift. De regionale indikatorene er gjennomsnittet av svarene til bedriftene i hver region.

Kilde: Norges Bank - regionalt nettverk 2024 Q3

## Konkurstallene er tilbake til nivået før pandemien

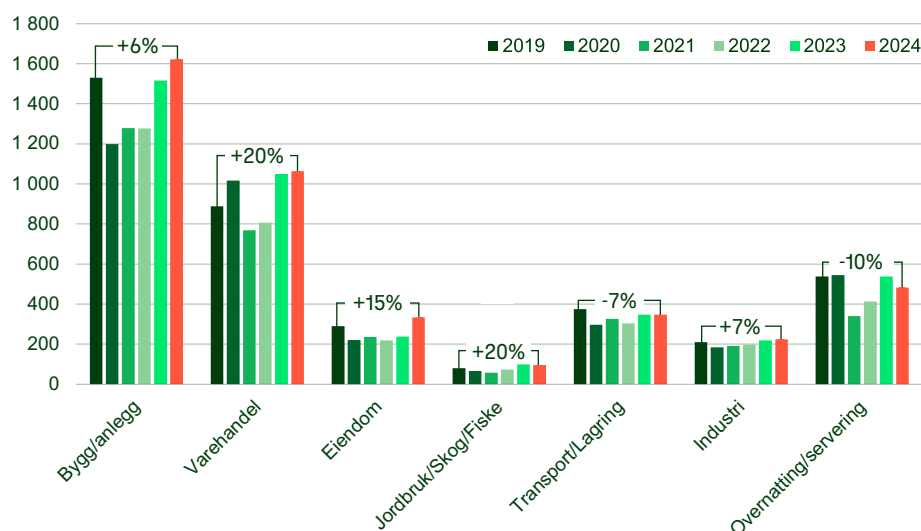
Antall konkurser og tvangsavviklinger



↑ Så langt i 2024 har 6 046 bedrifter enten begjært konkurs eller blitt tvangsavviklet. Dette er en økning på 4,7% sammenlignet med fjoråret, og 3,6% flere enn i 2019. Antall konkurser og tvangsavviklinger er dermed på samme nivå som før pandemien. Samtidig har antallet registrerte bedrifter økt med 13% fra 2019 til 2024. Per 1. januar 2024 var det om lag 656 000 bedrifter registrert i Norge. Med denne veksten i antall bedrifter er det færre konkurser og tvangsavviklinger relativt sett i 2024 sammenlignet med 2019. Det er derfor ingen indikasjoner på en eksplosjon i antall konkurser og tvangsavviklinger. Antall konkurser og tvangsavviklinger er tilbake til normalen.

## Hvordan ser konkursutviklingen ut for bransjene?

Antall konkurser og tvangsavviklinger fra januar til november



**Alle bransjene i grafen utgjør 54% av alle registrerte selskaper per 01.01.24:**

- Bygg/anlegg: 11%
- Varehandel: 11%
- Eiendom: 10%
- Jordbruk, skogbruk og fiske: 10%
- Transport/lagring: 5%
- Industri: 4%
- Overnatting/servering: 3%

↑ Det er en økning i antall konkurser og tvangsavviklinger i de fleste bransjene sammenlignet med i 2019. Mot slutten av 2024 er det kun innen transport og lagring, samt overnatting og servering hvor det er færre konkurser og tvangsavviklinger sammenlignet med 2019. Overraskende nok er det en nedgang innen overnatting og servering ettersom bransjen ofte omtales i media. Det er fortsatt flest konkurser innen bygg og anlegg, og så langt i år er det 6% flere konkurser og tvangsavviklinger sammenlignet med 2019. Dessuten er det verdt å merke seg en tydelig forskjell på antall konkurser og tvangsavviklinger i forhold til antall selskaper for de ulike bransjene som vist i faktaboksen.

Kilde: Brønnøysundregistrene – konkursregistrene

# Byggeselskapet fra Bergen gikk konkurs: – En mismatch vi snakker lite om

– Noe av årsaken til at det går dårlig innen bygg er mismatch mellom økende krav og den kompetansen vi har i vår del av bransjen, mener styreleder i konkursrammet byggeselskap.



Styreleder i JH Nævdal Bygg AS, Tor Harald Nævdal.

Oldefaren hans grunnla byggefirmaet JH Nævdal Bygg AS i Bergen i 1884. Dagens styreleder Tor Harald Nævdal tok over selskapet som fjerde generasjons arving i 2009.

Den 4. november måtte han gi 84 ansatte beskjed om at de må finne seg noe nytt å gjøre.

– Jeg vil ikke skylde på noen enkeltsaker, det er mange faktorer som har spilt inn. Noe kan kalles uflaks, men til syvende og sist er det vi som ikke har vært flinke nok. Samtidig er det klart at prisstigningen på byggevarer har rammet oss hardt, sier Tor Harald Nævdal.

Den store og tradisjonsrike Bergensbedriften JH Nævdal Bygg har omsatt for 2-300 millioner kroner de siste årene.

– Vi har ikke manglet arbeid, men prisene har endt opp med å bli for dårlige. Hadde det vært mer arbeid i markedet kunne det gitt en viss indirekte effekt for prisene våre, men manglende ordreinngang er ikke grunn til konkursen, sier Nævdal.

Nævdal trekker frem en faktor som så langt har vært lite oppe i diskusjonen rundt konkurser innen bygg- og anleggsektoren.

– Jeg vil peke på en mismatch mellom krav og kompetanse. Vi ser en stadig skjerpning av krav til dokumentasjon i alle sammenhenger. Å sikre denne dokumentasjonen på en effektiv måte krever en akademisk kompetanse som vi normalt ikke finner blant de som jobber som håndverkere, eller blant de som leder håndverkerne, sier Nævdal.

Han viser til at det har skjedd en endring i forventninger fra kundene.

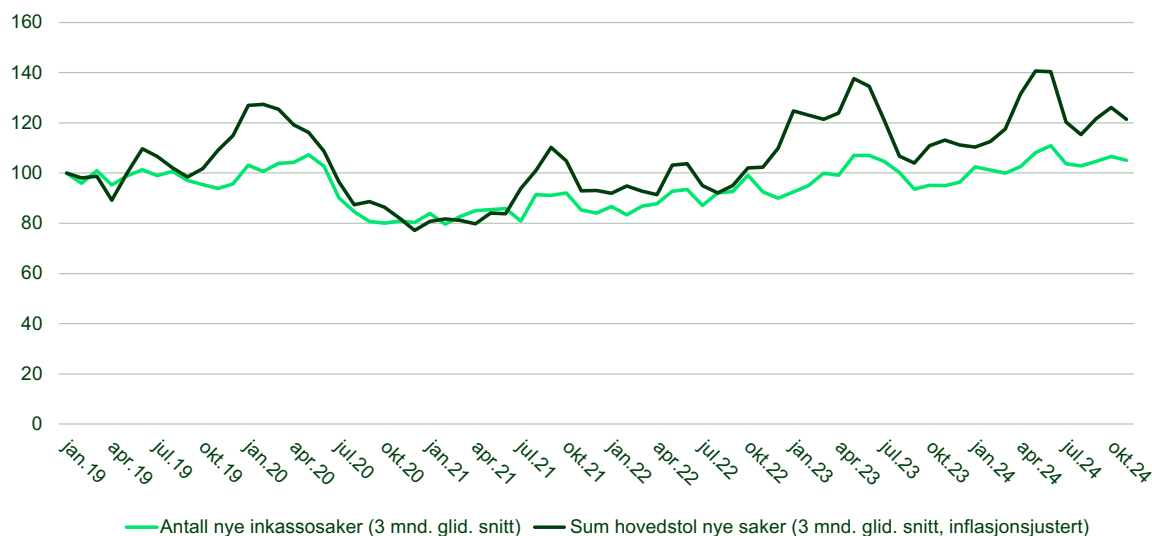
– Forbrukere slår ofte opp i regelverk og googler seg til informasjon, med varierende presisjon. Videre spiller takstmenn en stadig viktigere rolle, og det brukes profesjonelle prosjektledere av større bygherrer som har som jobb å passe på entreprenørene. I sum fører dette til at det er en rekke krav og frister som skal følges opp. Alt dette skal svares ut på riktig måte, til riktig tid, og vi er også veldig avhengig av at våre underentreprenører gjør det samme. Vi hadde ikke kompetansen til å møte dette, sier Nævdal.

Bygg- og anleggsbransjen har hatt lav eller fallende produktivitetsvekst i lang tid.

– Vi så det hos oss, men også hos underentreprenører og konkurrenter. Vi bruker unødvendig lang tid på det meste, og en del av forklaringen er nok ting som skal registreres og dokumenteres på byggeplassen, som tar unødige lang tid grunnet svake IT-ferdigheter. De største entreprenørene kan nok ha flere i administrasjonen som kan lage godt tilpassede systemer, og de aller minste slipper unna mye av kravene, men det er krevende å operere i mellomstørrelsen.

## Hvordan håndterer bedriftene utfordrende tider?

Indeks: jan. 2019 = 100



Utviklingen hittil i 2024 vs. 2023

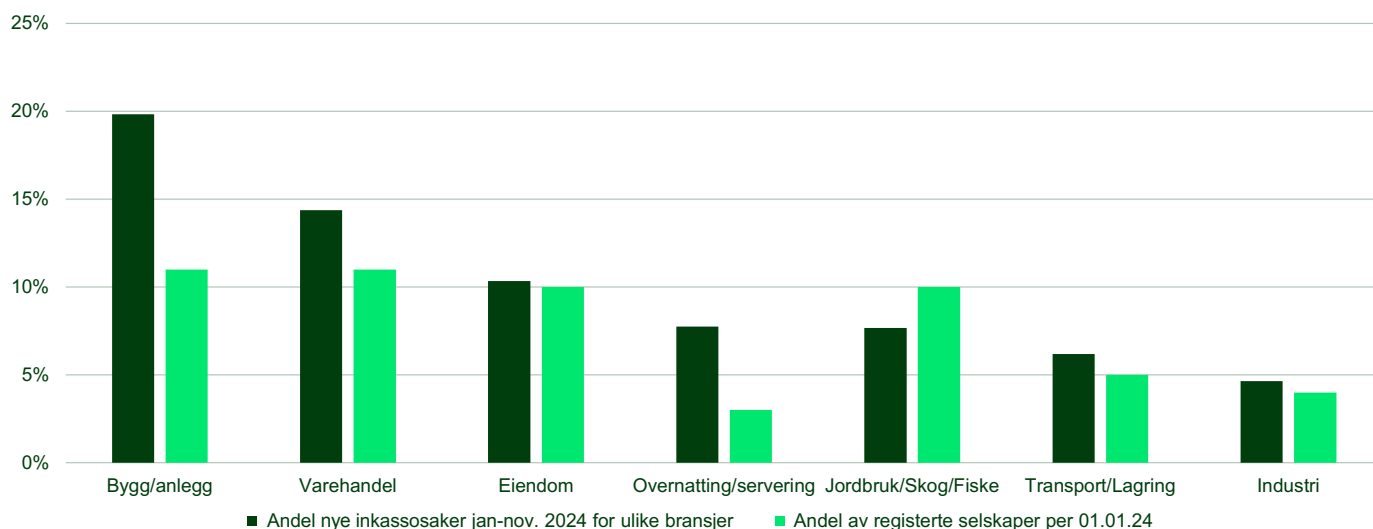
**+6%**  
Antall saker

**+7%**  
Sum hovedstol

↑ Det er 6% flere inkassosaker mot bedrifter til nå i år sammenlignet med samme periode i fjor. Grafen viser at det var i oktober 2022 antall inkassosaker var på høyde med januar 2019. Etter oktober kan en se at det svinger i perioder, men at antall inkassosaker har økt med 5% siden januar 2019. Sum hovedstol har økt vesentlig de to siste årene. Dette kommer av at det er flere større krav til inkasso nå enn tidligere.

## Hver femte sak vi får er fra bygg og anlegg

Andel inkassosaker per bransje i forhold til totalen for alle bransjer

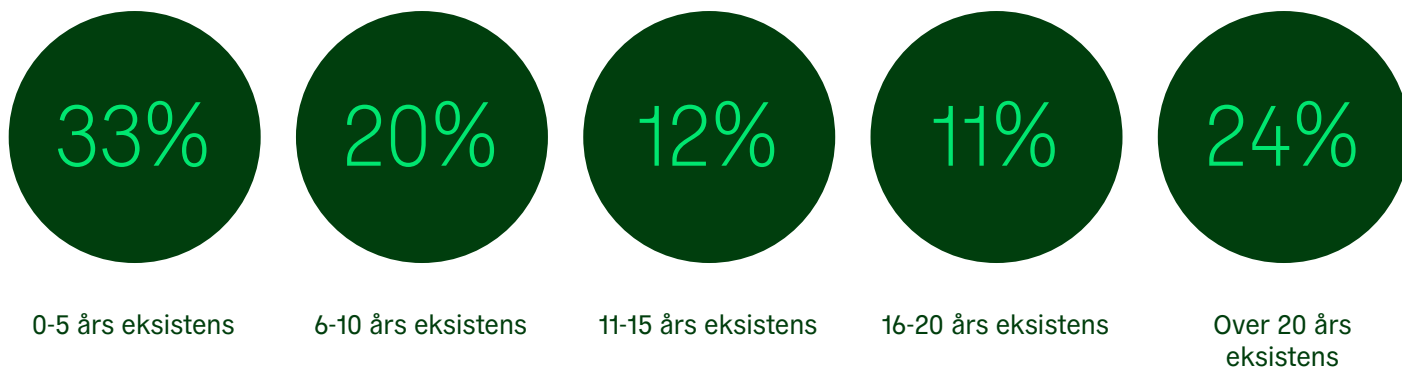


↑ Det er flest inkassosaker fra skyldnere i bygg- og anleggsbransjen. Denne bransjen står for 20% av alle inkassosakene som er mottatt så langt i år. De ovennevnte syv bransjene utgjør 71% av alle inkassosakene i 2024. Ser man på fordelingen av alle registrerte selskaper i Norge utgjør disse bransjene kun 54% av totalen. Dette er de lysegrønne stolpene. Seks av syv bransjer er overrepresentert innen inkasso. Det er kun jordbruk, skog og fiske som er underrepresentert.

Kilder: Kredinor, SSB, Enhetsregisteret

## 1/3 av sakene er fra relativt nyetablerte selskaper

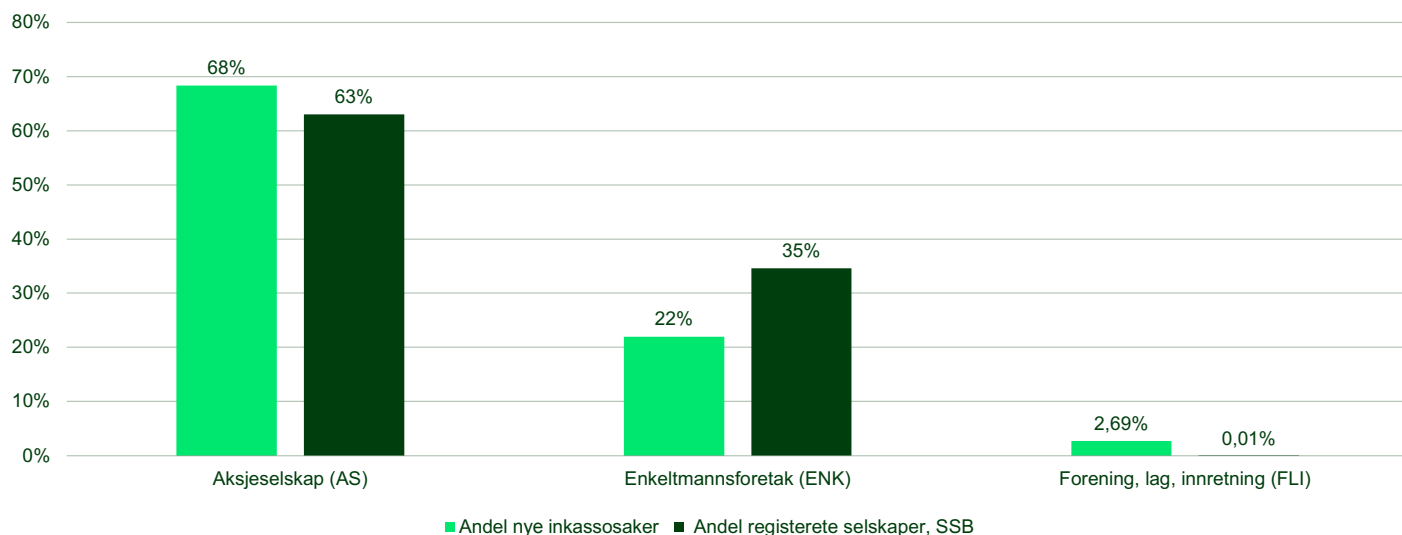
Basert på antall saker til inkasso så langt i 2024



↑ Det er flest inkassosaker fra skyldnere i relativt nyetablerte selskaper. I tillegg er det naturlig at det er relativt høy andel av inkassosakene som kommer fra selskaper som har eksistert i over 20 år ettersom dette aldersspennet utgjør en større gruppe. I oversikten over kan man se at andelen inkassosaker reduseres med økt eksistens.

## Hvilken selskapstype får vi flest saker fra?

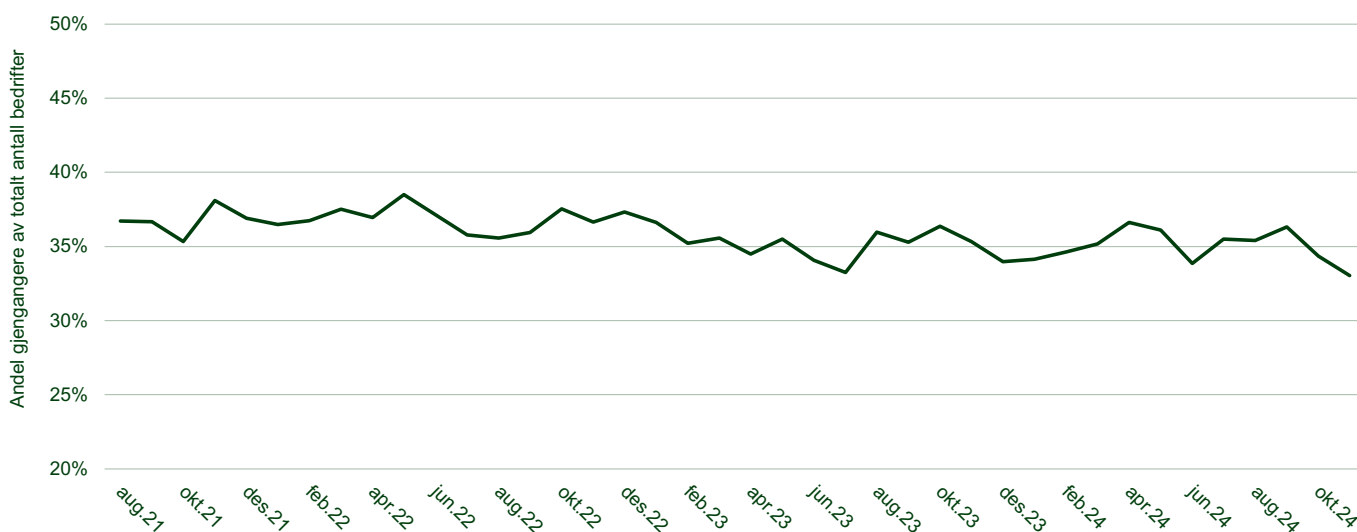
Basert på antall saker til inkasso i 2024



↑ 68% av nye inkassosaker kommer fra aksjeselskaper (AS), mens 22% er fra enkeltpersonforetak (ENK). Totalt utgjør disse 90% av inkassosakene så langt i 2024. Sammenligner man dette med fordelingen av alle registrerte selskaper i Norge, ser man at 63% er aksjeselskaper og 35% er enkeltmannsforetak. Dette betyr at aksjeselskaper er overrepresentert innen inkasso, mens enkeltmannsforetak er underrepresentert. Foreninger, lag og innretning (FLI) utgjør bare 0,01% av alle registrerte organisasjoner i Norge. Likevel står de for 2,7% av inkassosakene, noe som viser en stor overrepresentasjon.

## Relativt stabil utvikling i gjengangere

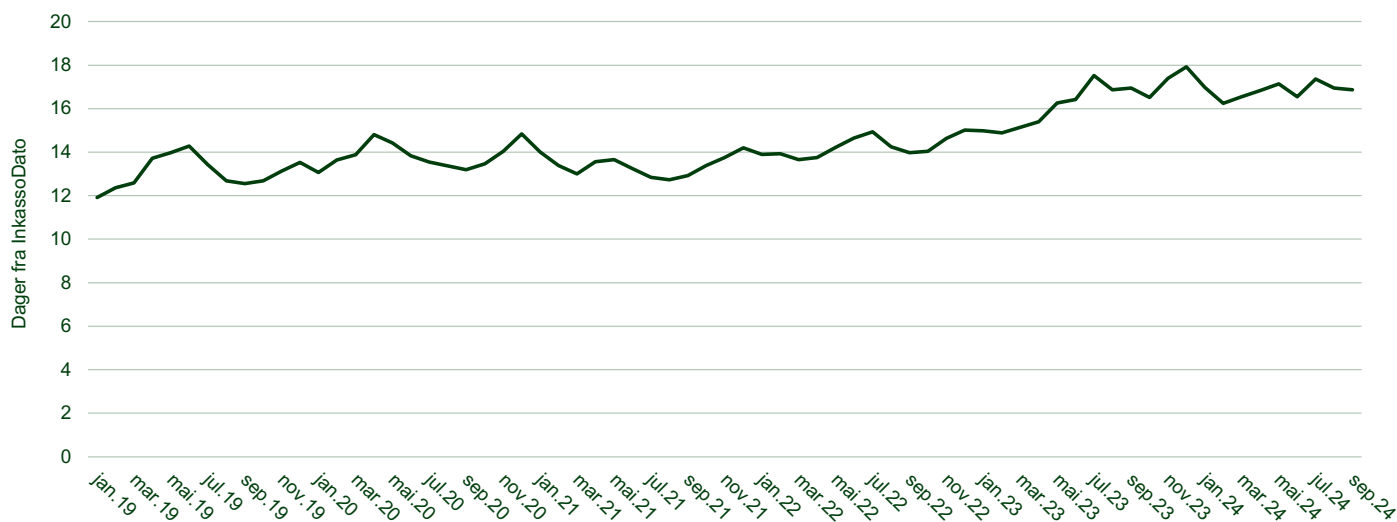
Andelen gjengangere: Bedrifter med forrige avsluttede sak mindre enn 12 måneder før nåværende sak



↑ I motsetning til privatpersonene, hvor andelen gjengangere har sunket under pandemien, har denne andelen holdt seg relativt stabil for bedriftene. Bedriftene har stått i en helt annen situasjon under pandemien enn det privatpersonene gjorde. Likevel kan man se at en av tre bedrifter er på vippepunktet økonomisk sett.

## Hvor lang tid tar det å løse 50% av inkassosakene?

Antall dager til 50% av nye inkassosaker er løst (3 mnd. snitt)



↑ Grafen viser at bedriftene ikke opplevde den samme økonomiske bedringen som privatpersonene gjorde da pandemien kom. De har kontinuerlig måttet jobbe seg gjennom både pandemien, økt inflasjon og renteøkningene. Antall dager det tok å løse 50% av inkassosakene var på stabile 13 dager frem til slutten av 2022. Etter dette økte antall dager det tok å løse 50% av sakene fra 14 til 17 dager. Det er en markant økning på så kort tid. Det siste året ser den ut til å ha stabilisert seg på 17 dager. Vi venter at situasjonen for mange bedrifter fortsatt vil være presset, i stor grad drevet av inflasjon og kostnadsøkninger. Selv om inflasjonen er vesentlig lavere enn den har vært, er den fortsatt høyere enn sentralbankens mål og vi forventer at høye kostnader vil tynge bedriftene også i den nærmeste tiden.

Kilde: Kredinor



Øystein Dørum er direktør for samfunnsøkonomi i Næringslivets Hovedorganisasjon (NHO). Tidligere har han blant annet vært sjeføkonom i DNB. Han er utdannet samfunnsøkonom ved Universitetet i Oslo og London School of Economics.

## Alvorlig, men ingen dramatisk konkursutvikling

NHOs sjeføkonom Øystein Dørum mener at konkursutviklingen er relativt normal, med unntak av byggenæringen, som er den store taperen i den økonomiske “dyrtiden” i Norge.



De siste fem årene har vært preget av store økonomiske svingninger, og antall konkurser i Norge har fulgt et uvanlig mønster. Etter en markant nedgang under pandemien, da mange bedrifter ble støttet av ekstraordinære tiltak, er konkursraten nå tilbake på mer normale nivåer, ifølge statistikk fra Statistisk sentralbyrå (SSB).

– Historisk sett samvarierer antall konkurser med økonomisk aktivitet. Når økonomien svekkes, øker antallet konkurser. Men de siste årene har vi sett avvikende mønstre. Under pandemien sank den økonomiske aktiviteten, men konkursene gikk kraftig ned fordi Skatteetaten holdt igjen på inndrivelse av gjeld, i tillegg til ulike statlige støtteordninger, sier Dørum.

Ifølge SSB var antall konkurser i 2023 nesten tilbake til konkursnivået før pandemien, og utviklingen i 2024 er heller ikke urovekkende.

– Nå som økonomien normaliserer seg, ser vi en økning i konkursene. Men nivåene er ikke alarmerende, og kanskje ikke så høye som fryktet. Dette skyldes blant annet at mange bedrifter har overlevd på oppsparte midler fra pandemien, samtidig som arbeidsledigheten i Norge har vært lav, sier Dørum

### KONKURSENE RAMMER SÆRLIG BYGG OG ANLEGG

En næring som skiller seg ut i konkursstatistikken, er bygg og anlegg. I tillegg til at antall konkurser er på et høyt nivå, har det siste året vært en økning i størrelsen på bedriftene som går konkurs. Det betyr at flere ansatte rammes.

– Bygg- og anleggssektoren bærer den tyngste byrden i denne perioden. Her er det flere faktorer som slår inn. Økte lånekostnader bremser privatpersoners appetitt på hus og hytter. Høy inflasjon øker byggekostnadene, og det samme gjør en sterk lønnsvekst, sier Dørum.

### KAN TOPPEN LIGGE FORAN OSS?

Dørum påpeker at dagens situasjon er noe tankevekkende.

– Vi har ennå ikke sett en kraftig konkursbølge, selv om veksten i norsk økonomi har vært svak. Det kan skyldes at bedrifter har hatt buffere, men det gjør meg urolig at vi kanskje ikke har nådd toppen ennå, avslutter Dørum.

År	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Åpne konkurser	5 010	5 013	4 101	3 325	3 713	4 517



# Om Kredinor

Kredinor er Norges ledende inkassoselskap. Vi tilbyr effektive og tilrettelagte løsninger for våre oppdragsgivere, slik at de får betalt for sine krav. Samtidig sikrer vi at det skjer på en omtenkssom og smidig måte for kunder i en utfordrende økonomisk situasjon, eller som bare har glemt å betale i tide.

Kredinor er et fullservice inkassoselskap som tilbyr tjenester innen to hovedkategorier: Credit Management Services (CMS) og Portfolio Investments (PI). Vi har i dag kontorer i Norge, Sverige, Danmark og Finland. Vår ambisjon er å bli et ledende inkassoselskap i Norden.

Vi erkjenner at det å sette seg i gjeld og ha økonomiske vanskeligheter kan skje med alle og at det kan ha alvorlige konsekvenser. Derfor er vår visjon «We help you make it». Vi endrer oss selv og bransjen ved å introdusere nye produkter og tjenester basert på å løse hele problemet for kunden, ikke bare enkeltsaker.

Vi har en lang historie tilbake til 1905. Fellesnevneren har gjennom alle disse årene vært kundebehov og kundedrevet utvikling. Kredinor eies av Sparebank 1 Gruppen og Kredinorstiftelsen, og er et datterselskap i Sparebank 1 Gruppen.

# Neste Kreditor Innsikt er 10.02.25



[Meld deg på neste Kreditor Innsikt her](#)



