



1 - 2025

Kreditor **Innsikt**

«Høye kostnader vil fortsatt tyngre bedrifter»

[Les mer](#)



14

I 1-2025

utgivelsen kan du lese om...

01	Overblikk	3
	Nøkkeltall	4
	Snuoperasjonen for norsk økonomi er godt i gang	5
02	Kreditorbarometeret	6
	Alt du trenger å vite om Kreditorbarometeret	7
	Hva er dagens situasjon og hva forventer vi fremover?	8
03	Markedstrender for privatmarkedet	10
	Antall inkassosaker har økt moderat gjennom 2024	12
	Sommeren 2023 begynte misligholdet av kredittkort å øke	13
04	Markedstrender for bedriftsmarkedet	14
	Antall inkassosaker har stabilisert seg, men gjelden fortsetter å øke	15
	Antall konkurser og tvangsavviklinger er over nivået før pandemien	16
	Intervju: Frykter den negative utviklingen vil fortsette	18
05	Utsikter for 2025	19
	Hva vil påvirke inkassoutviklingen i 2025?	21
	Hvor stor blir inkassoøkningen for privatpersoner i 2025?	22
	Intervju: Bedre utsikter for nordmenns lommebok i 2025	23
	Hvor stor blir inkassoøkningen for bedrifter i 2025?	24

REDAKSJONEN
Analytiker
Rebecca Asplin

Analysesjef
Alexander Tinholt

Kommunikasjonsdirektør
Jon Berge

Corporate Communications

RAPPORTDESIGN
Kreditors marked- og
kommunikasjonsavdeling

FORSIDEFOTO
Kilian Munch

KONTAKT OSS:
marked@kreditor.no

Overblikk

01

Nøkkeltall

Inkassosaker

+5%

Januar-desember 2024 vs. 2023
For bedrifter og privatpersoner

Arbeidsledighet

2,1%

Desember 2024

Konkurser

+5%

Januar-desember 2024 vs. 2023

-19%

Januar-desember 2024 vs. 2019

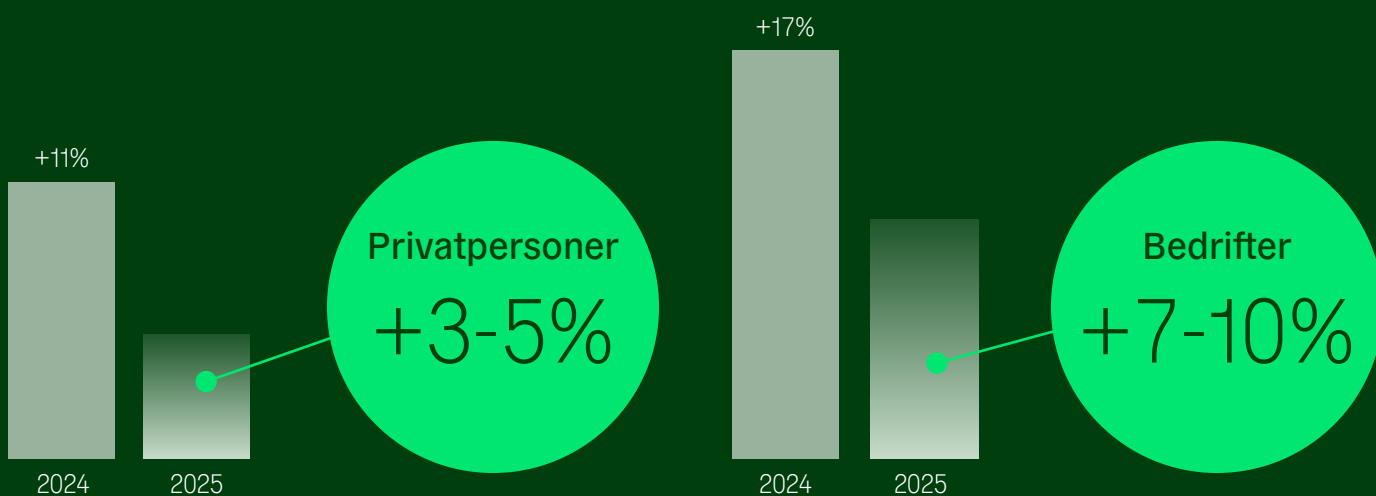
2,2%

Desember 2019

+5%

Januar-desember 2024 vs. 2019

Hva blir inkassoutviklingen i 2025?



↑ [Les mer om forventet endring i inkassogjelden](#)

↑ [Les mer om forventet endring i inkassogjelden.](#)

Kilder: Kreditor, Nav, Brønnøysundregistrene - konkursregistrene

Snuoperasjonen for norsk økonomi er godt i gang



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.

BEDRET LIKVIDITET FOR HUSHOLDNINGENE

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 44, noe som betyr en delvis presset økonomisk situasjon for flertallet av norske husholdninger.

Året under ett viste likevel en positiv endring på omtrent 8 poeng. Den positive utviklingen tilskrives i hovedsak stabilt rentenivå, et godt lønnsoppgjør og avtagende inflasjon. Samlet sett er inntrykket at de fleste husholdninger har lyktes med å tilpasse seg et høyere kostnadsnivå, og at færre husholdninger får betalingsutfordringer. Samtidig har gruppen med den mest pressede økonomien forblitt relativt stor gjennom året, og det ser heller ikke ut til at denne gruppen vil få nevneverdig drahjelp av eventuelle rentekutt.

Vi så en fortsatt jevn, men svak økning i antall nye inkassosaker i 2024 sammenlignet med 2023. Samtidig ser vi at denne veksten har avtatt utover i andre halvår 2024. Gitt de makroøkonomiske antagelsene for 2025, forventer vi en svak økning i nye inkassosaker også for inneværende år.

Vi forventer at barometeret vil fortsette å vise en gradvis bedring gjennom 2025. Det første rentekuttet fra Norges Bank kommer etter all sannsynlighet i mars 2025 og vil være et viktig bidrag for å bedre de fleste husholdningers likviditetssituasjon. Kombinert med høye forventninger til vårens lønnsoppgjør vil, dette bidra til å styrke Kreditorbarometeret i tiden som kommer.

UTFORDRENDE FOR BEDRIFTER

Vi opplever blandede signaler i beskrivelsen av bedrifts-markedet i Norge. På den ene siden beskrives et næringsliv som går godt, og hvor investeringsviljen tilsynelatende er høy. På den andre siden ser vi en vedvarende lav resultatgrad, fremtidige forventninger som er omtrent nøytrale, og utfordringer med høyt kostnadsnivå og økende konkurstall vedvarer.

Inkassoutviklingen for bedrifter var sterkere enn for privatpersoner, med en betydelig økning i inkassovolum (kroner) på hele 17% i 2024 sammenlignet med 2023. I 2023 var konkurstallene på høyde med nivået før pandemien, mens vi for fjoråret så en økning på nesten 5% over dette. Vi så avtagende konkurstall mot slutten av 2024, og forventningene er at konkurstallene vil holde seg på disse nivåene gjennom 2025, uten store økninger.

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 den har vært, er den fortsatt høyere enn sentralbankens mål, og vi forventer at høye kostnader vil tyngre bedriftene også i den nærmeste tiden, spesielt innenfor utsatte bransjer. Kronen svekket seg ytterligere mot de viktigste valutaene gjennom fjoråret og kan fort bidra til færre rentekutt i 2025 enn det som foreløpig er signalisert fra sentralbanken. For importbedrifter vil den svake kronen fortsette å være en utfordring i tiden som kommer og sannsynligvis holde inflasjonen på et høyere nivå enn ønsket over lengre tid.

Kreditorbarometeret

02



Alt du trenger å vite om Kreditorbarometeret

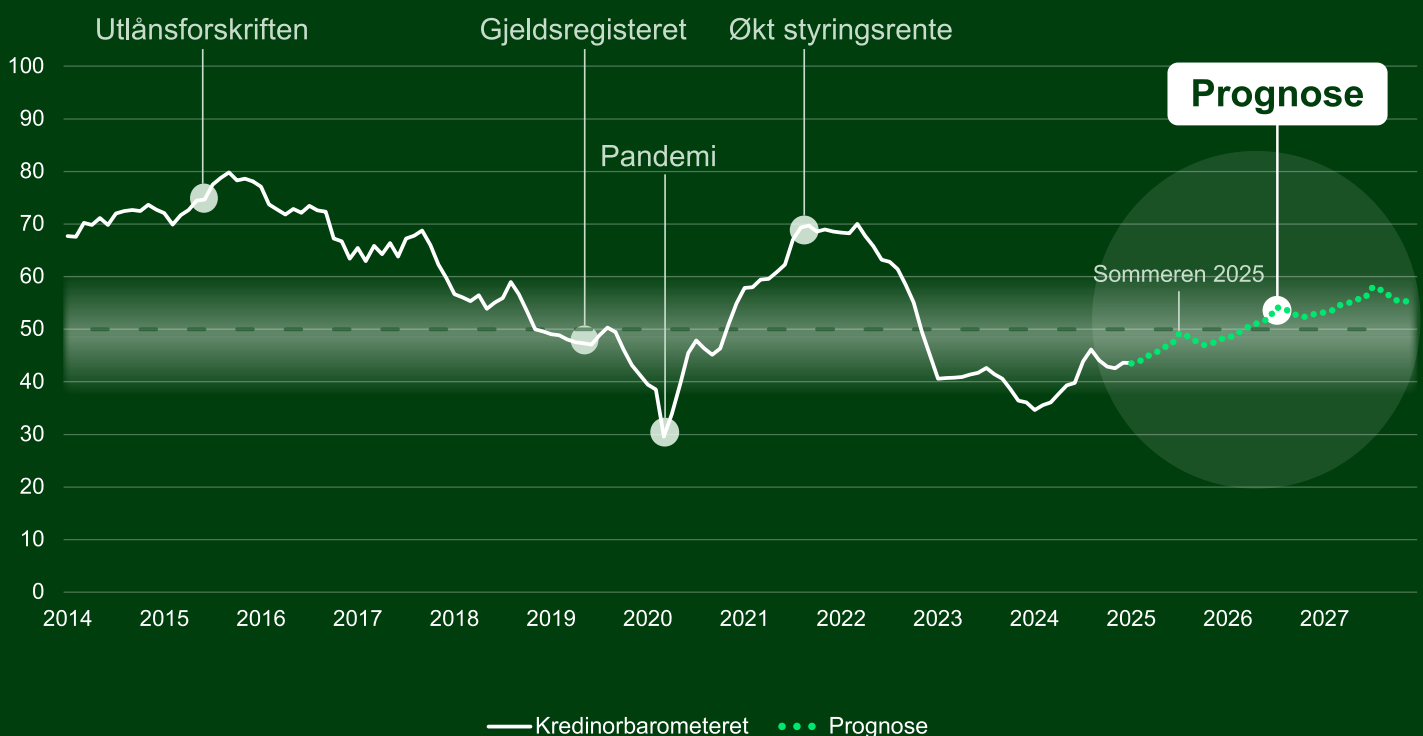
Kreditorbarometeret er en unik kombinasjon av makroøkonomiske variabler og våre interne inkassodata.

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, slik 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 nøytral 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 #2-2025 publiseres 26.05.25.](#)

Med omlag 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. En nøytral likviditet anses som rundt 50. 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 få som forutså dette 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. 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.

2024

Fra januar og frem til august dette året viste barometeret en positiv utvikling, med en forbedring i husholdningenes likviditet. Fra august har husholdningenes likviditet blitt



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

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 44, som indikerer at likviditeten begynner å nærme seg en nøytral likviditet. Da går man hverken i overskudd eller i underskudd. Det er overraskende at den økonomiske situasjonen ikke er dårligere ettersom de fleste husholdningers utgifter har økt betraktelig 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. Det hjelper selvsagt at arbeidsledigheten fortsatt er lav, ettersom det fortsatt er mulig å justere og omprioritere utgiftene ved behov.

PROGNOSE

Våre prognoser indikerer at bunnen er nådd for nå. Allerede til sommeren i år vil man være tilbake til en nøytral likviditet. I 2025 er det forventninger om et solid lønnsoppgjør, samtidig som inflasjonen ser ut til å være under kontroll og fallende. Dermed kan det første rentekuttet være nært forestående. Ved forrige rentebeslutning, 17.12.24, indikerte fortsatt sentralbanken at renten trolig settes ned i mars i år. Det vil 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

Topp 10 søk på FINN

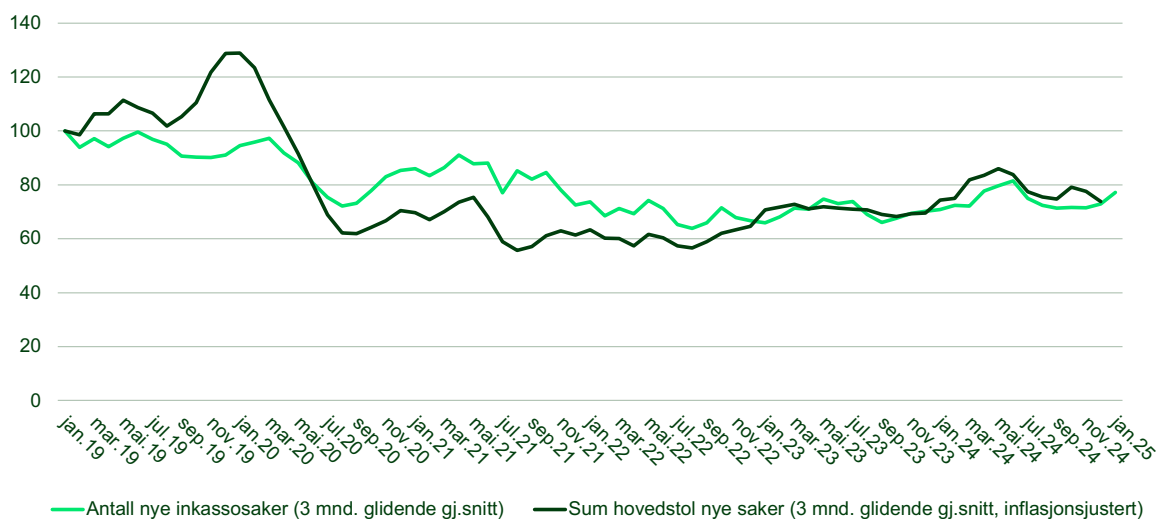
2020	2021	2022	2023	2024
1. Sofa	1. Sofa	1. Sofa	1. Gis bort	1. Gis bort
2. Sykkel	2. Sykkel	2. Gis bort	2. Sofa	2. Sofa
3. Hagemøbler	3. Hagemøbler	3. Sykkel	3. Hagemøbler	3. Sykkel
4. Spisebord	4. Spisebord	4. Hagemøbler	4. Sykkel	4. Kommode
5. Rolex	5. Kommode	5. Spisebord	5. Kommode	5. Hagemøbler
6. Kommode	6. Rolex	6. Kommode	6. Spisebord	6. Spisebord
7. TV	7. Skrivebord	7. Rolex	7. Hund	7. Snøfreser
8. Skrivebord	8. Småbruk	8. Hund	8. Rolex	8. Hund
9. Småbruk	9. Playstation 5	9. Iphone	9. Iphone	9. Rolex
10. Seng	10. Kjøleskap	10. Seng	10. Lenestol	10. Lenestol

Når vi ser på "Rolex-indeksen" på bruktmarkedet, er det tydelig at interessen har avtatt de siste årene. Ifølge data fra Finn.no har Rolex gått fra 5. plass i 2020 til 9. plass i 2024. I tillegg har "gis bort"-kategorien kommet inn på 2. plass i 2022. Denne var ikke med på listen i tidligere år.

I tråd med utviklingen i Kreditorbarometeret hadde husholdningene god likviditet under pandemien. Kanskje ble drømmene om en Rolex en virkelighet, men etter at renteøkningene og den høye inflasjonen ble et faktum i 2021 kan det se ut til at prioriteringene endret seg.

Antall inkassosaker har økt moderat gjennom 2024

Indeks: jan. 2019 = 100



Utviklingen i 2024 vs. 2023

+6%

Antall nye inkassosaker

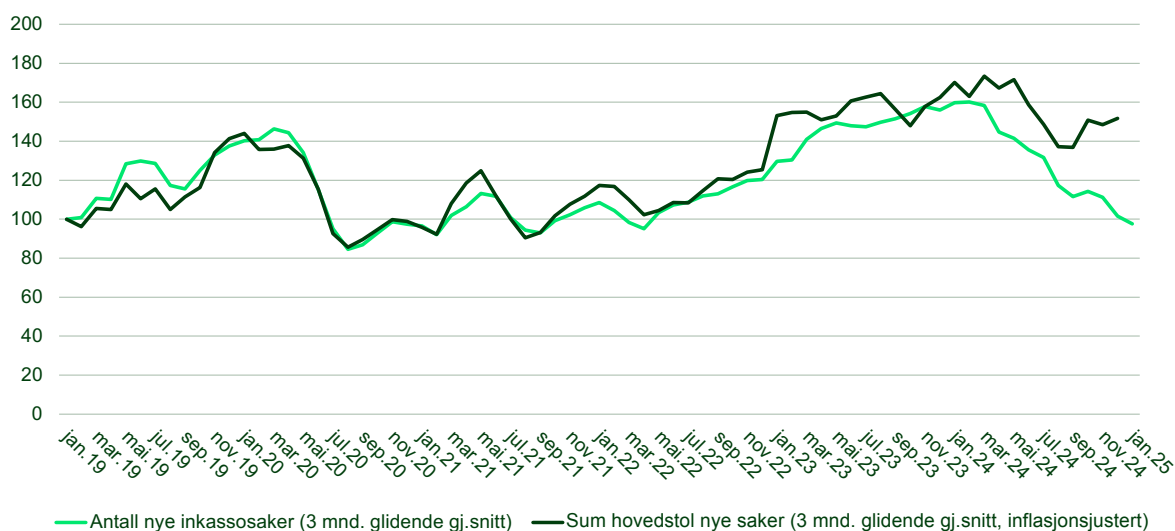
+11%

Sum hovedstol

↑ I 2024 har antallet inkassosaker for privatpersoner økt med 6% sammenlignet med samme periode i fjor. Siden sommeren 2022 har antall inkassosaker og sum hovedstol steget, og i januar i år økte antallet igjen. Likevel kan det se ut som at inkassoen har stabilisert seg på dette nivået og at den største effekten etter økte utgifter ser ut til å være ferdig. Antallet inkassosaker er fortsatt 26% lavere enn i januar 2019. Den lave arbeidsledigheten er en sentral forklaring på de lave inkassovolumene.

Husholdningene som slet med rentenivå, har allerede misligholdt boliglånet

Indeks: jan. 2019 = 100, privatpersoner



-15%

Antall nye inkassosaker

-2%

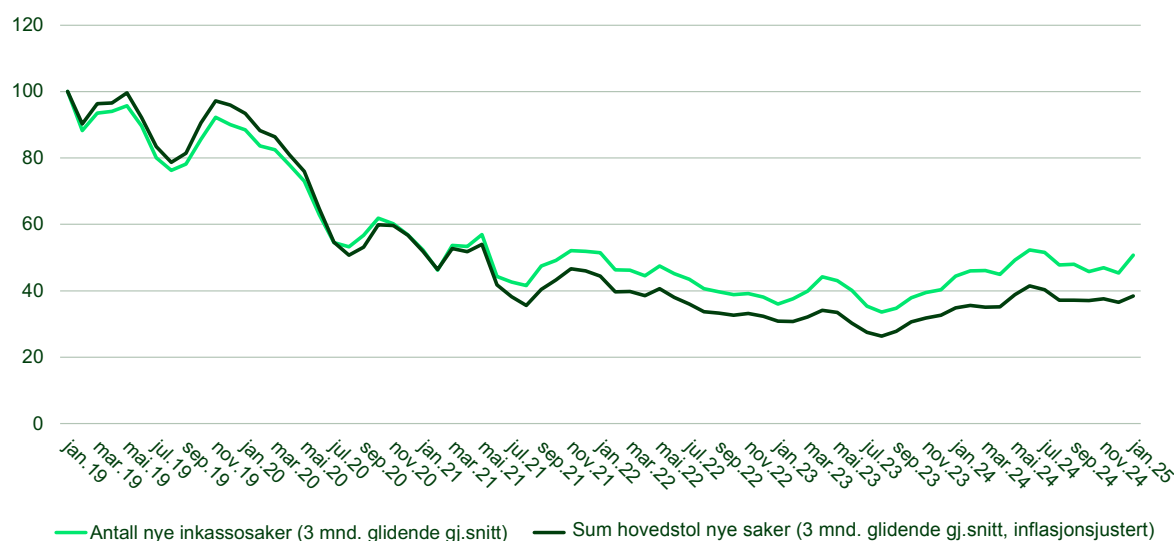
Sum hovedstol

↑ Fra august 2020 til mars 2024 har antall boliglånssaker til inkasso nesten doblet seg, noe som kunne tyde på 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 fleste husholdningene som hadde utfordringer med å tilpasse seg rentenivået allerede har misligholdt boliglånet og at rentehevingene har fått sin fulle effekt innen boliglånsinkasso. De siste månedene ser det ut til at de med større boliglån fortsatt sliter, ettersom hovedstol har økt.

Kilde: Kredinor

Sommeren 2023 begynte misligholdet av kredittkort å øke

Indeks: jan. 2019 = 100



Utviklingen i 2024 vs. 2023

+24%

Antall nye inkassosaker

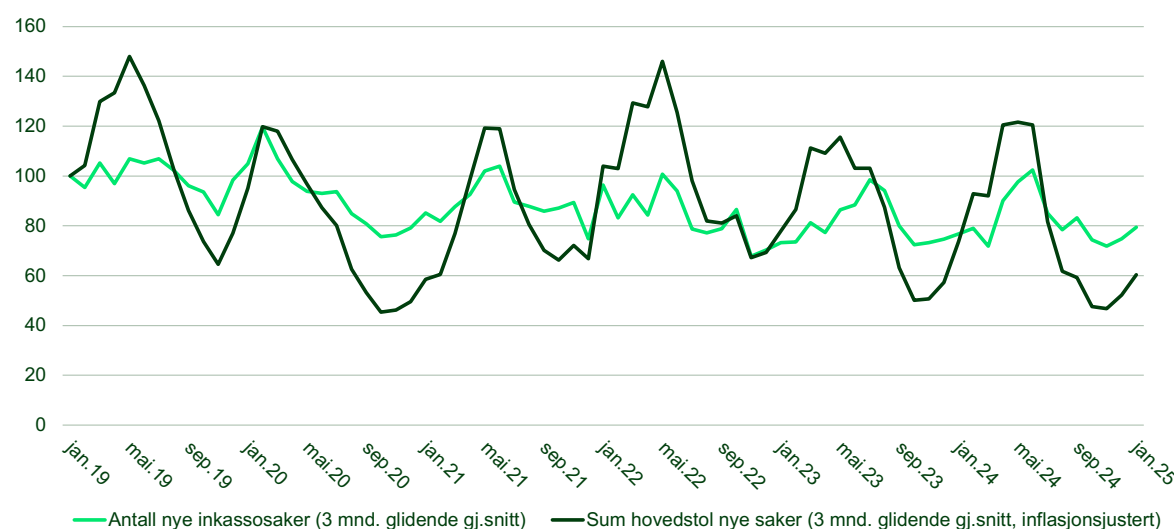
+22%

Sum hovedstol

↑ Både utlånsforskriften og gjeldsregisteret har hatt en betydelig effekt i å redusere antall misligholdte kredittkort. Det er helt andre nivåer man ser i dag. Fra januar 2019 og til januar i år har antall inkassosaker blitt redusert med 49%. Rett og slett halvert. Sommeren 2023 begynte både antall saker og sum hovedstol å øke. 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.

Økningen i antall inkassosaker kan tilskrives sesongvariasjoner innen strøminkasso

Indeks: jan. 2019 = 100



+2%

Antall nye inkassosaker

-3%

Sum hovedstol

↑ 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 og bunner om høsten. De siste månedene har den nedadgående trenden begynt å snu, som er i tråd med de historiske sesongvariasjonene. Både antall inkassosaker og sum hovedstol har begynt å øke igjen. Dessuten kan man se at strømstøtten var avgjørende for å unngå økt mislighold da strømprisen satte nye daglige rekorder.

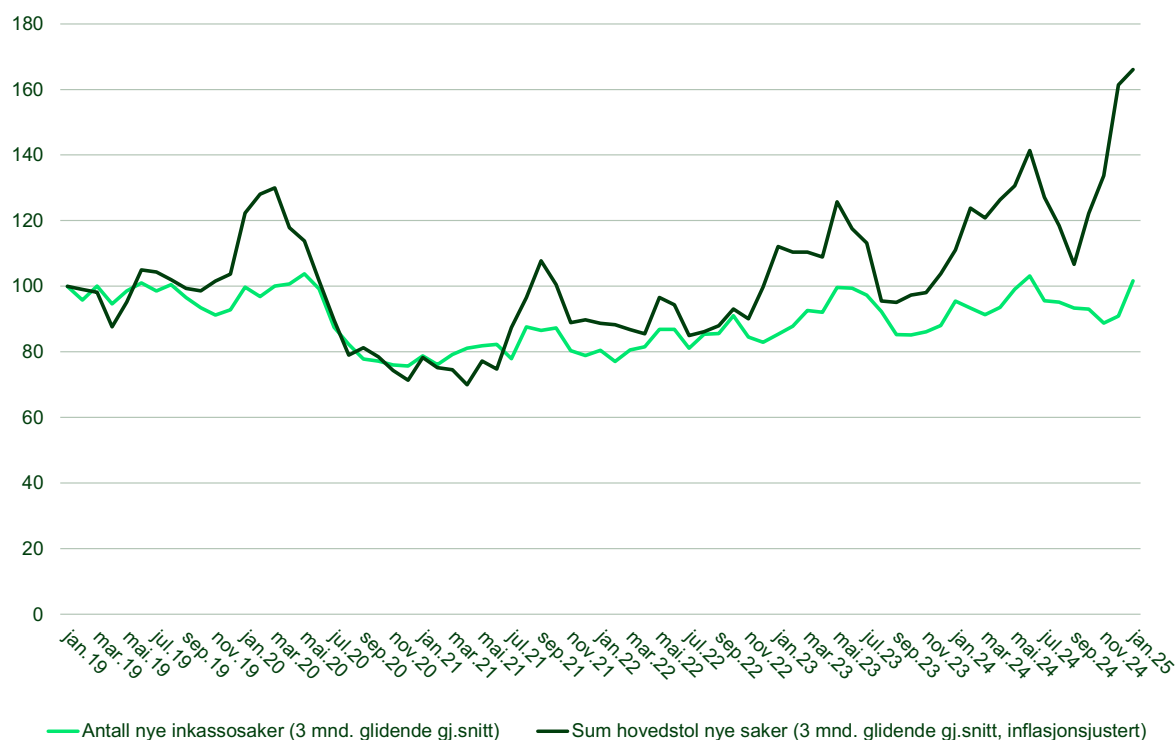
Kilde: Kredinor

Markedstrender for bedriftsmarkedet

04

Antall inkassosaker har stabilisert seg, men gjelden fortsetter å øke

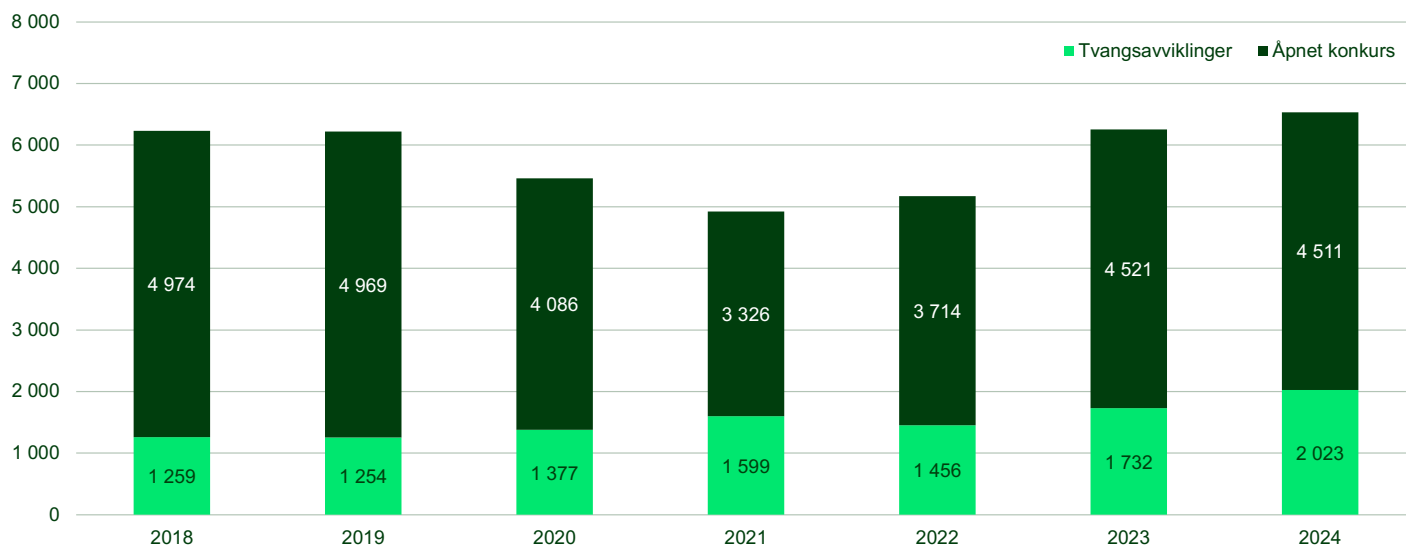
Indeks: jan. 2019 = 100



↑ Det er 5% flere inkassosaker mot bedrifter i 2024 sammenlignet med 2023. Rett etter at pandemien brøt ut gikk antall inkassosaker og sum hovedstol ned med ca. 20% sammenlignet med 2019. Etter dette kan man se at det svinger i perioder, men at antall inkassosaker og sum hovedstol generelt har økt og er tilbake på samme nivå som i 2019. Sum hovedstol har økt vesentlig de to siste årene. Dette kommer av at det er flere større krav til inkasso nå enn tidligere.

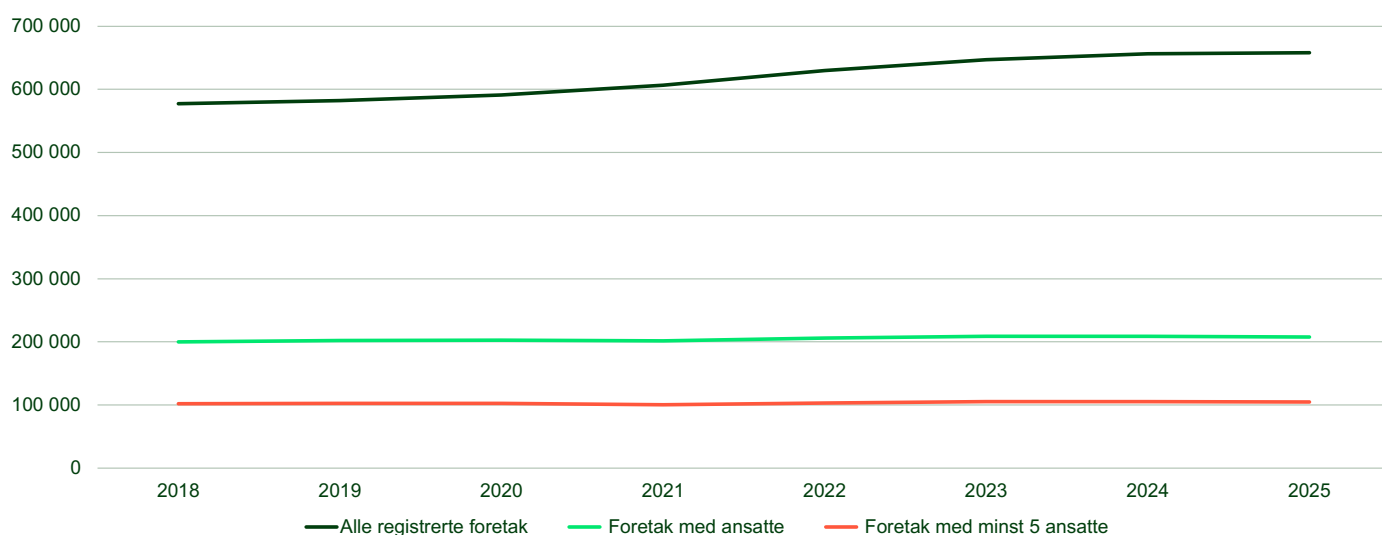
Antall konkurser og tvangsavviklinger er over nivået før pandemien

Antall tvangsavviklinger og konkurser



↑ I 2024 har 6 534 bedrifter enten begjært konkurs eller blitt tvangsavviklet. Dette er en økning på 4,5% sammenlignet med 2023. Trenden viser en økning i tvangsavviklinger per år, og antallet konkurser har blitt redusert. Dette kan nok gjenspeile mer hvem som beslutter tvangsavviklingen eller konkursen. Siden 2019 har antall konkurser og tvangsavviklinger økt med 5,0%. Samtidig har antallet registrerte bedrifter økt med 13,1% fra 2019 til 2024. I januar 2025 var det om lag 658 000 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 med andre ord ingen eksplosjon i antall konkurser og tvangsavviklinger.

Det er kun 1/3 av de registrerte bedriftene som har ansatte

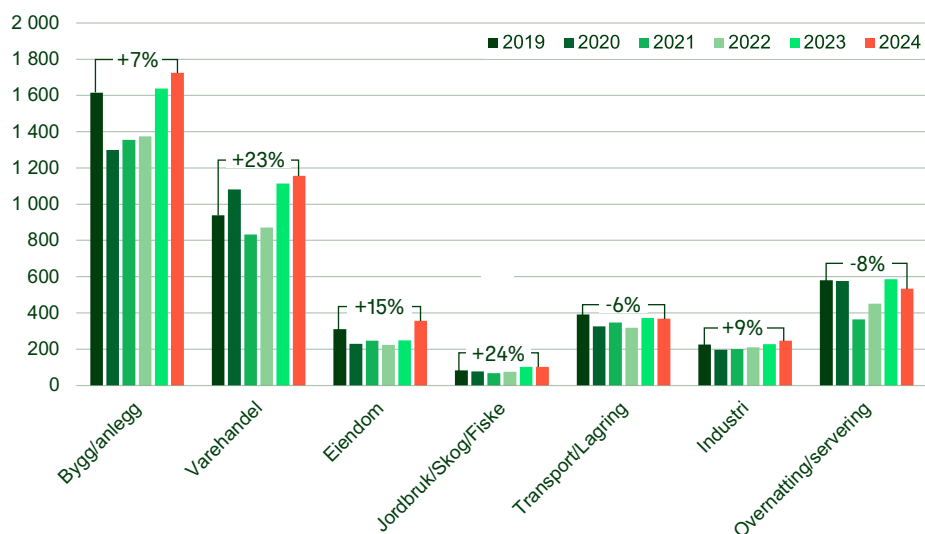


↑ Arbeidsledigheten har vært stabil på rundt 2% de siste årene til tross for at antall konkurser og tvangsavviklinger endte 5% høyere i 2024 sammenlignet med 2019. Av alle bedriftene som var registrert i januar 2025 var det kun 1/3 av selskapene som hadde ansatte og kun 1/6 som hadde minst 5 ansatte.

Kilder: Brønnøysundregistrene – konkursregistrene, SSB

Hvordan ser konkursutviklingen ut for bransjene?

Antall konkurser og tvangsavviklinger



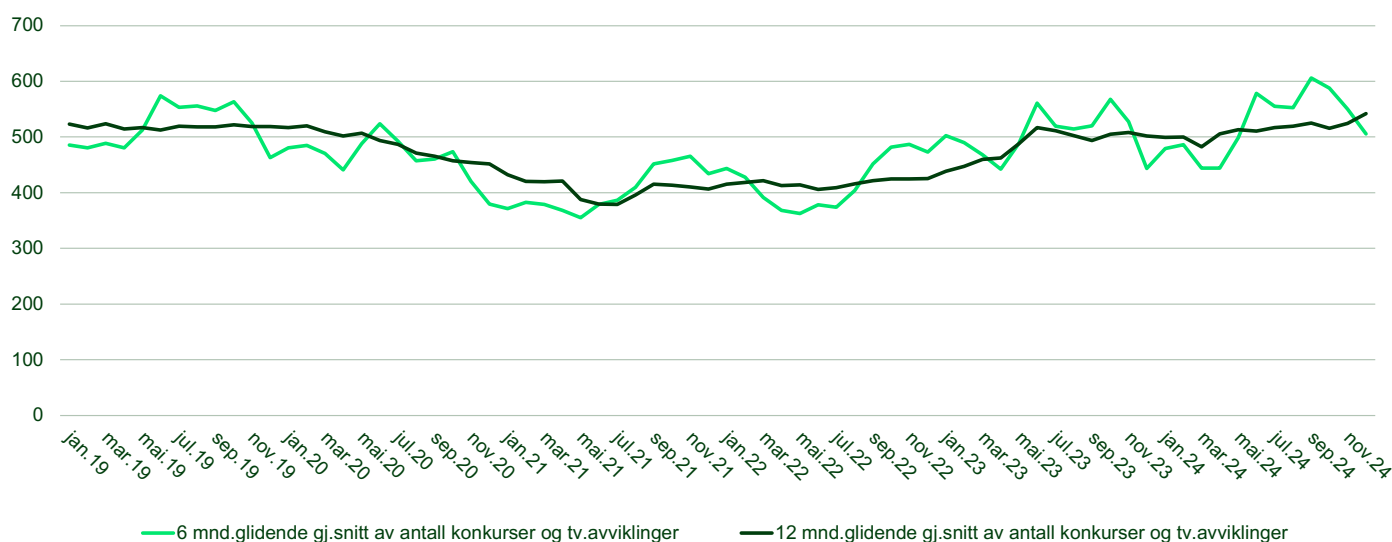
Alle bransjene i grafen utgjør 54% av alle registrerte selskaper per 01.01.24:

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

↑ I 2024 økte antallet konkurser og tvangsavviklinger i de fleste bransjene sammenlignet med 2019. Det var 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 på 8% innen overnatting og servering ettersom bransjen ofte omtales i media. Det er fortsatt flest konkurser innen bygg og anlegg, og i 2024 er det 7% 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.

Forventer omtrent samme nivå fremover

Glidende gjennomsnitt av tvangsavviklinger og konkurser



↑ Grafen viser den månedlige utviklingen i antall tvangsavviklinger og konkurser med et glidende gjennomsnitt over 6 og 12 måneder. På denne måten blir de langsiktige trendene tydeligere, både historisk og når det gjelder forventet utvikling fremover. I og med at tvangsavviklingene og konkursene har flatet ut de siste to årene, ser det ikke ut til å bli noen konkursboom i 2025.

Kilder: Brønnøysundregistrene – konkursregistrene, SSB

Frykter den negative utviklingen vil fortsette

Sjefen for de små og mellomstore bedriftene i Norge, Jørund Rytman, er bekymret for utviklingen i 2025.

– Jeg skulle gjerne vært forsiktig optimist, men jeg frykter flere konkurser og at utviklingen med færre nyetableringer vil fortsette, sier Jørund Rytman, administrerende direktør i SMB Norge.

Med rundt 5000 små og mellomstore bedrifter som medlemmer sitter Rytman tett på utviklingen av næringslivet i Norge.

Det er kanskje oppbremsingen i nyetableringer som er mest bekymringsfullt. Antall bedrifter i Norge er nå marginalt 0,2 prosent flere enn ved inngangen til 2024, ifølge SSB. Vi må helt tilbake til 2009 for å se en tilsvarende flat utvikling.

– Vi merker også at det er færre som tør og har lyst til å starte bedrift, og årsaken er nok litt på grunn av den politiske situasjonen. Uforutsigbar nærings- og skattepolitikk skaper usikkerhet. Jeg er også veldig redd for det dårlige omdømmet Norge nå har fått som et næringsfiendtlig land for gründere, startups og investorer. Dette har blitt lagt merke til – og dessverre blitt skrevet om i internasjonale medier, sier Rytman.

KLARER IKKE BETALE REGNINGENE

Konkursøkningen på 4 prosent i 2024 er også en negativ trend som bekymrer Rytman. Han ser videre at flere og flere bedrifter sliter med inkasso og betalingsproblemer.

– Nå ser vi flere inkassosaker og konkurser enn før pandemien. Hovedårsaken er usikre tider med dårligere økonomi, som gjør folk redde for å bruke penger. Gründere og bedrifter sliter også med å skaffe risikokapital fordi investorer har trukket seg. Mange investorer våger ikke lenger å investere i norske bedrifter på grunn av uforutsigbar nærings- og skattepolitikk, sier Rytman.

Rytman vil likevel ikke svartmale situasjonen i SMB-bedriftene, for noen gjør det fortsatt bra.

– Det varierer veldig avhengig av hvilken bransje man er i. Noen gjør det bra, som for eksempel næringslivet langs



Jørund Rytman, administrerende direktør i SMB Norge.

kysten innen fiskeindustrien, og ikke minst de innen olje og gass. Bedriftene som sliter finner vi gjerne innen eiendom, bygg og anlegg, detaljhandelen og restaurantbransjen. Boligbyggingen går veldig tregt, og mange entreprenører og deres underleverandører sliter. Da kommer konkursene på rad og rekke, sier Rytman.

SMB Norge er med sine over 5000 medlemmer en betydelig interessepolitisk aktør i Norge. Rytman har klare budskap når han treffer politikerne.

– Vi jobber dag og natt for å påvirke norske politikere. Norge trenger en stabil og forutsigbar skatte- og avgiftspolitik. Spesielt nå jobber vi for å få de politiske partiene til å forstå at formuesskatten er skadelig for små og mellomstore bedrifter. Sykefraværet og sykelønnsordningen prøver vi også å sette på dagsorden, i tillegg til skjemaveldet og byråkratiet.

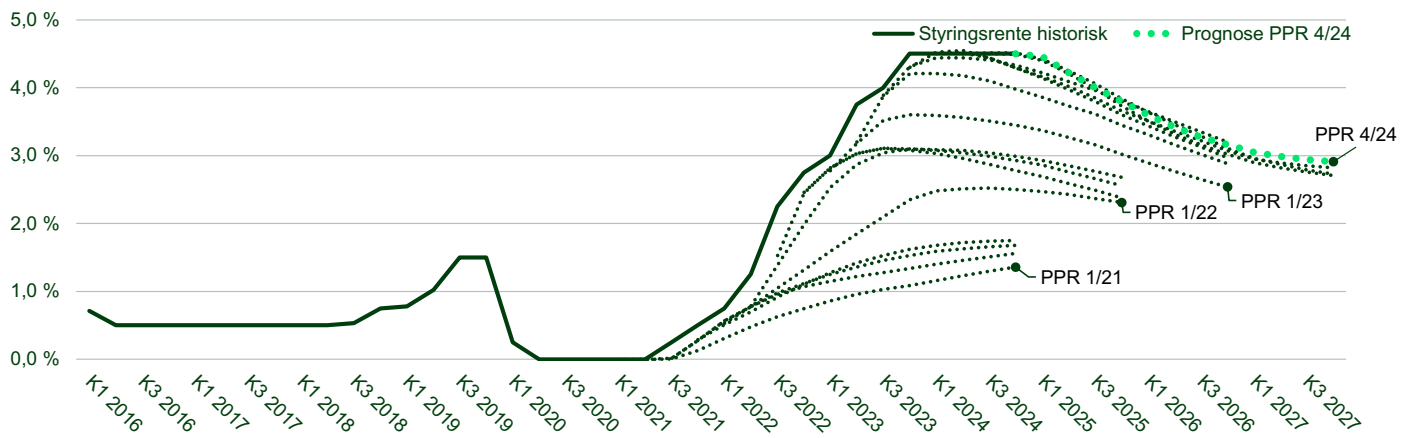
HVA ER HJERTESAKEN FOR DERE I 2025?

– På kort sikt: fjerning av skatten på arbeidende kapital. På lang sikt: total fjerning av formuesskatten, sier Rytman.

Utsikter for 2025

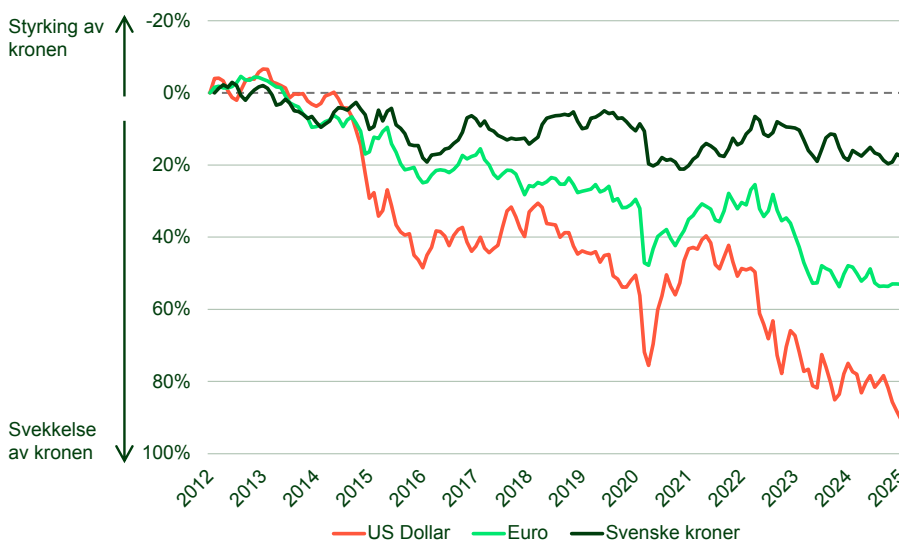
05

Å spå fremtiden er ingen eksakt vitenskap



↑ Å lage nøyaktige prognoser for styringsrenten har vist seg å være krevende. Siden 2021 har Norges Bank gradvis justert rentebanen oppover i deres pengepolitiske rapporter, PPR, og endte på 4,5%. I fjor var det lenge en forventning om at det første rentekuttet ble i september 2024, men nå anslås det at det første kuttet vil komme i mars i år. Rentekutt er etterlengtet og vil forbedre likviditeten, spesielt for husholdningene med høy gjeldsgrad. Det er imidlertid usikkert om det vil bli like mange kutt som Norges Bank forventer i tiden fremover. Flere økonomer spår færre kutt enn det som er antydnet i Norges Banks prognoser. Mange usikkerhetsmomenter gjenstår, og det blir spennende å se hva marsprognosen viser.

Kronen har svekket seg over mange år



DN Dagens Næringsliv

14.01.25

Interiørkjeden Home & Cottage er konkurs

E24

06.01.25

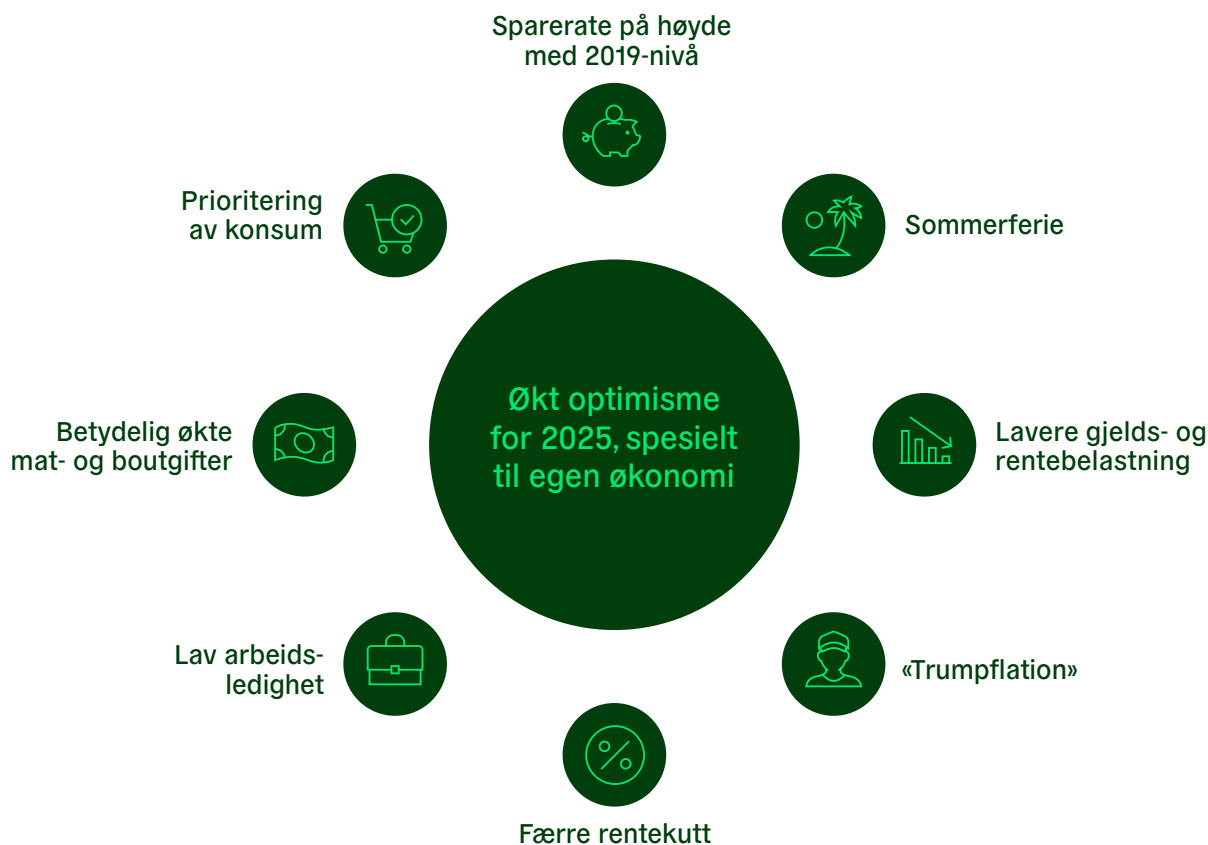
Vil bruke rekordmye på ferie i år

↑ En vedvarende utfordring for Norges Bank har vært den svekkede kronekursen. Det er heller ingen økonomer som har klart å gi en entydig forklaring på svekkelsen. Grafen viser at kronens fall mot både amerikanske dollar og euro allerede startet for over 10 år siden. Det begynner å bli lenge siden ferierende nordmenn kunne nyte en kurs på 6 NOK/USD og 8 NOK/EUR. I dag ligger begge kursene på litt over 11 NOK. Flere bedrifter har fått høyere kostnader på grunn av den svake kronen ettersom flere av innkjøpene gjøres i annen valuta. Et av flere problemer var en svekket norsk krone for konkursrammede Home & Cottage.

Den norske kronen har svekket seg mindre mot den svenske kronen. Nå er den svenske styringsrenten nede på 2,25%, halvparten av den norske styringsrenten. Likevel har kronen fortsatt svekkelsen mot den svenske.

Kilde: Norges Bank

Hva vil påvirke inkassoutviklingen i 2025?



Det er selvsagt en fordel at arbeidsledigheten fortsatt er lav, ettersom det gir husholdningene mulighet til å justere og omprioritere utgiftene ved behov. Dette gjelder særlig med tanke på de økte mat- og boutgiftene mange har merket de siste årene. På grunn av den naturlige stressreaksjonen man får av historiske hendelser tror vi også at mange kommer til å være mer bevisst på pengebruken fremover. Store investeringer, som oppussing av bad eller bilkjøp, utsettes kanskje. Andre velger å spare mer eller betale ned på boliglånet.

Med bedre tider i vente for husholdningene, forventer vi fortsatt at de vil bruke penger på varer og tjenester. Det blir selvfølgelig sommerferie i år også. Ifølge Virke vil en gjennomsnittlig husholdning bruke over 50 000 kroner på ferie i 2025, noe som er 15% mer enn i fjor.

Selv om husholdningene kan forvente rentekutt og bedre likviditet, tror vi det vil ta lengre tid før enkelte bransjer ser

bedring. Bygg/anlegg, varehandel og serveringsbransjen vil sannsynligvis fortsatt møte utfordringer i 2025 hvis husholdningene fortsetter å stramme inn dette forbruket. Milliardbeløp har forsvunnet fra Oslos uteliv. Folk drar ut senere, drikker mer hjemme og har sluttet å spise lunsj i byen.

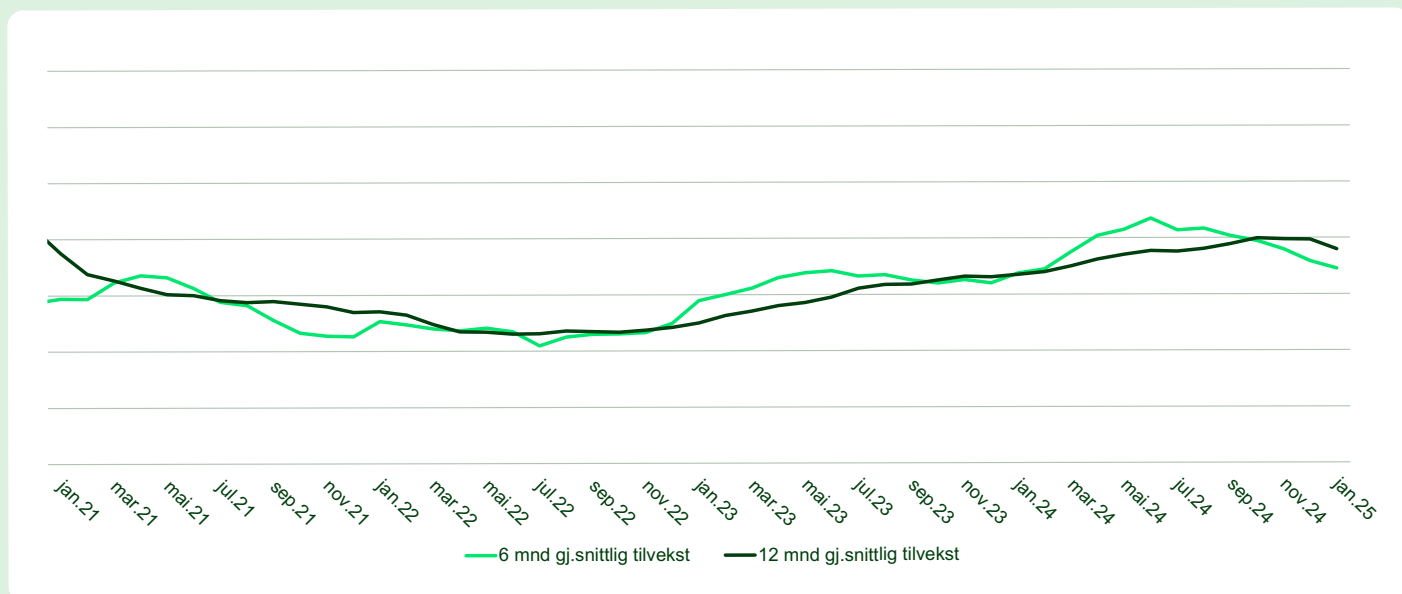
Det er fortsatt flere usikkerhetsmomenter som kan påvirke den norske økonomien. Et av de største er «Trumpflation», det vil si økt inflasjon på grunn av Trumps politikk. Det gjenstår å se om Norges Bank kutter like mye i styringsrenten som de har antydnet i sine prognoser. Per i dag forventer markedet færre rentekutt.

Uansett ser vi for oss at folks optimisme til egen økonomi vil øke i 2025. Forventningen er at det blir rentekutt, lavere prisvekst og et solid lønnsoppgjør i 2025.



Hvor stor blir inkassoøkningen for privatpersoner i 2025?

Gjennomsnittlig tilvekst, inflasjonsjustert hovedstol



↑ For å vurdere inkassoutviklingen i 2025, er det nyttig å analysere de historiske trendene. Grafen viser utviklingen i ny inkassogjeld, inflow, med et 6-måneders og 12-måneders rullerende snitt. Den lysegrønne linjen, 6 måneder, leder veksten, etterfulgt av den mørkegrønne linjen, 12 måneder. Siden slutten av 2022 har inkassogjelden fortsatt å øke. 6-måneders snittet viser at tilveksten ikke har vært jevn gjennom året, og at det er tydelige sesongvariasjoner i utviklingen. Fra sommeren 2024 har den lysegrønne linjen

vist en tydelig nedadgående trend, noe som allerede reflekteres i den mørkegrønne linjen. Vi forventer at den samme sesongutviklingen fortsetter, men med den siste periodens nedgang i inkassogjelden vil den mørkegrønne linjen trende noe nedover på kort sikt. Basert på denne utviklingen forventer vi en mer moderat vekst i 2025 sammenlignet med 2024, med en økning i inkassogjelden for privatpersoner på 3-5%.

Kilde: Kredinor



Thea Olsen, forbrukerøkonom i Handelsbanken.

Bedre utsikter for nordmenns lommebok i 2025

Etter en periode med økonomisk usikkerhet ser 2025 lysere ut for mange nordmenn. Thea Olsen, forbrukerøkonom i Handelsbanken, peker på at lønnsvekst og rentekutt kan gi husholdningene mer økonomisk handlingsrom.

– Etter noen turbulente år med økte priser og høyere rente ser vi nå lyset i tunnelen, sier Olsen.

Prognosene fra Norges Bank anslår en lønnsvekst på 4,2 prosent og en inflasjon på 2,6 prosent i 2025, noe som betyr en reallønnsvekst på 1,6 prosent. Dette innebærer at mange nordmenns lønninger vil øke mer enn prisene på varer og tjenester.

Samtidig viser Norges Banks prognoser tre rentekutt, hvor det første kan komme allerede ved neste rentemøte i mars.

– Vi understreker at dette kun er prognoser fra Norges Bank, og at situasjonen kan endre seg. Likevel gir sentralbanken relativt tydelige signaler om at renten vil være lavere ved årsslutt enn den er i dag, sier Olsen.

Norge har en av de høyeste gjeldsbelastningene i verden, og rentenivået er derfor en avgjørende faktor for mange husholdninger.

– Rentekutt vil bety lavere månedlige utgifter for dem med boliglån, noe som er spesielt kjærkomment for småbarnsfamilier med høy gjeldsbelastning, sier Olsen.

Hun understreker likevel viktigheten av å ha en økonomisk buffer i tilfelle rentekuttene uteblir, og advarer mot å basere husholdningsbudsjettet på forventet rentenedgang.

GJØR KLAR FOR ØKONOMISK VÅRRENGJØRING

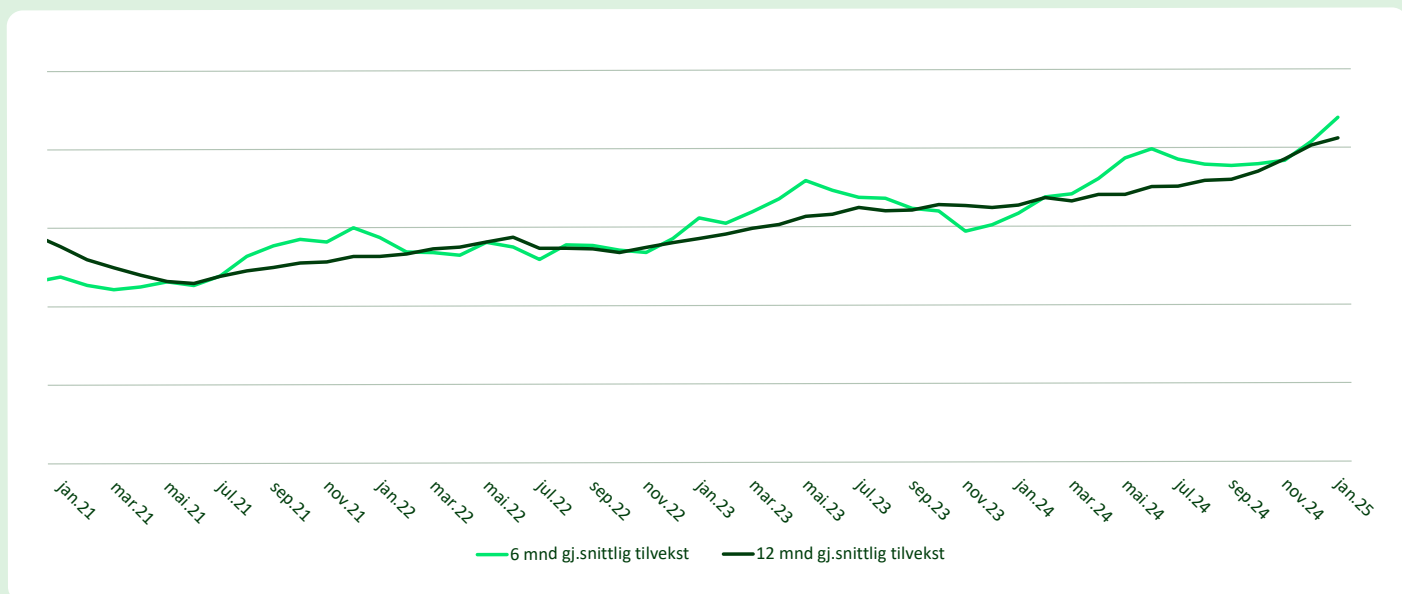
Selv om vi går mot lysere tider, kan det likevel være lurt å ta en årlig vårrengjøring av privatøkonomien. Mange blir overrasket over hvor store beløp som faktisk trekkes fra kontoen hver måned.

Forbrukerøkonomen har tre klare råd til deg som vil komme i gang med den økonomiske vårrengjøringen: – Gå grundig gjennom privatøkonomien. Lag et budsjett, kartlegg utgifter og kutt kostnader der det er mulig. Første gang krever mest arbeid, men det blir enklere etter hvert. Prioriter områder med størst sparepotensial, avslutter Olsen.



Hvor stor blir inkassoøkningen for bedrifter i 2025?

Gjennomsnittlig tilvekst, inflasjonsjustert hovedstol



↑ For bedrifter er det også viktig å analysere historiske trender for å vurdere inkassoutviklingen i 2025. Den mørkegrønne linjen viser en jevn økning i inkassogjelden over flere år. Videre indikerer 6-månederssnittet at tilveksten har variert gjennom året, og at det er tydelige sesongvariasjoner i utviklingen. De siste seks månedene

har den gjennomsnittlige tilveksten over 12 måneder økt, noe som tilsier en sterkere vekst i inkassogjelden for bedrifter enn for privatpersoner. Vi forventer en økning i inkassogjelden for bedriftene på 7-10% i 2025 sammenlignet med 2024.



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 26.05.25



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



