



2 - 2026

Kredinor **Innsikt**

«Økonomien beveger seg fremover, men med lavere fart og økende forskjeller.»

[Les mer](#)

| 2-2026

utgivelsen kan du lese om...



01	Overblikk	3	Hvordan er inkassotrenden for privatpersonene?	16	
	Nøkkeltall	4	Kredittkortgjelden: påske og sommerferie?	17	
	Ujevn fremgang i en mer krevende økonomi	5	Kredittkort skiller seg ut: de yngste er utsatt	18	
			De yngste får flest nye kredittkortsaker	18	
02	Kreditorbarometeret	6	En forskyvning mot sårbare grupper?	19	
	Alt du trenger å vite om Kreditorbarometeret	7	Hva sier befolkningstallene oss?	19	
	Hva er dagens situasjon og hva forventer vi fremover?	8			
03	Markedstrender for privatmarkedet	11	04	Markedstrender for bedriftsmarkedet	23
	Treffer uroen der ute lommebøkene våre?	12		Stabil fremtidstro på tross av geopolitisk uro	24
	Det ligger an til reallønnsvekst 3 året på rad	12		Bedriftene er under vedvarende høyt press	25
	Reallønnsutvikling for en vanlig lønsmottaker	13		Det tar stadig lenger tid å løse en sak	25
	Reallønnsutvikling – omregnet til månedsbeløp	13		Store utslag for bedriftene uten strømstøtte	26
	Matprisene tynger husholdningsbudsjettene	14		Nedgang i antall konkurser og tvangsavviklinger	27
	Husholdningene prioriterer fortsatt ferie høyt	15		Hvordan ser det ut for for bransjene?	27
				Færre konkurser, men høy omsetning tapt	28
				De største konkursene er nå i Rogaland	28

REDAKSJONEN
Analytiker
Ragnhild Thornes

Analysesjef
Alexander Tinholt

Direktør for bærekraft og
kommunikasjon
Melita Ringvold

RAPPORTDESIGN
Kreditors marked- og
kommunikasjonsavdeling

FORSIDEFOTO
Kilian Munch

KONTAKT OSS:
marked@kreditor.no

Overblikk

01

Nøkkeltall

Inkassosaker

0%

Jan-april 2026 vs 2025
(tre mnd glidende snitt)

For bedrifter og privatpersoner

-28%

Jan-april 2026 vs 2019
(tre mnd glidende snitt)

Arbeidsledighet

2,1%

April 2026

2,3%

April 2019

Konkurser

-20,6%

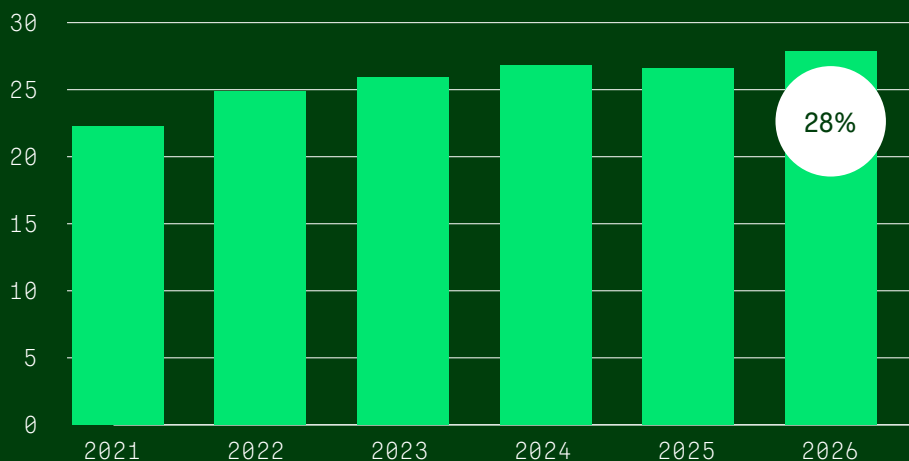
Jan-april 2026 vs 2025

+1%

Jan-April 2026 vs 2019

Unge voksne får flest nye kredittkortsaker

Andel kredittkort inkassosaker jan-april. Aldersgruppe 18-29 år.



← TØFT FOR UNGE VOKSNE

18-29-åringene har hatt den høyeste andelen av nye kredittkortinkassosaker siden dyrtiden startet, og står nå for 28 prosent av disse sakene. Det gjør 'unge voksne' til den mest utsatte aldersgruppen, og de er tydelig overrepresentert i inkasso sammenlignet med sin andel av befolkningen.

Utviklingen kan forklares av et langvarig kostnadspress som treffer økonomisk sårbare grupper hardest.

[Les mer](#)

Kilder: Kredinor, NAV, Brønnøysundregistrene - Konkursregistrene

Ujevn fremgang i en mer krevende økonomi



Analysesjef Alexander Tinholt.

Fra sensommeren 2025, har Kredinorbarometeret gradvis falt noe tilbake og vi befinner oss nå på et nivå som er litt lavere enn på samme tid i fjor. Hovedforklaringen til denne utviklingen er den vedvarende høye inflasjonen som over tid spiser opp mesteparten av reallønnsveksten.

Generelt sett er den samlede utviklingen i norsk økonomi positiv: Det ligger an til reallønnsvekst for tredje år på rad som kan styrke, eller i det minste opprettholde kjøpekraften, og mange husholdninger og bedrifter har tilpasset seg et høyere kostnadsnivå. Samtidig er bildet mer sammensatt enn det overskriftene tilsier. Fremgangen har vært ujevn og til dels skjør. Vi ser fortsatt tydelige tegn til at presset i økonomien ikke er jevnt fordelt, og at forbedringen lett kan bremses opp.

RENTEUTSIKTENE: ET TYDELIG SKIFTE, OG EN NY USIKKERHET

Det kanskje viktigste skiftet i 2026 er at renteutsiktene har snudd. Der både husholdninger og marked gikk inn i året med forventninger om rentekutt, har allerede Norges Bank hevet renten én gang, og flere kan det bli i løpet av året. Bakgrunnen er en inflasjon som fortsatt ligger over målet, kombinert med høy lønnsvekst og geopolitisk uro som bidrar til ny prisusikkerhet. Dette representerer også et tydelig regimeskifte for både husholdninger og bedrifter: Vi går fra en forventning om gradvis lettelse, til en situasjon der renten kan bli liggende høy, eller til og med øke videre. For økonomien betyr det samtidig at tidslinjen for normalisering skyves ut.

HUSHOLDNINGENE: BEDRING I SNITT, MEN MER SÅRBAR RAND

Ser vi på husholdningene samlet, er bildet fortsatt relativt robust. Antall nye inkassosaker er stabilt, og total ny inkassogjeld har utviklet seg moderat. Samtidig gir reallønnsvekst et gradvis bedre utgangspunkt for mange.

Men under overflaten ser vi to tydelige utviklingstrekk:

- Matvarepriser og øvrige basisutgifter har økt varig mer enn lønn over tid, og tar en større andel av disponibel inntekt
- Kredittkort skiller seg klart ut, med en sterk økning i både volum og inkassosaker, særlig blant yngre grupper

Dette er et viktig signal. Kredittkort fungerer i praksis som en buffer i økonomien, og økt bruk tyder på at deler av befolkningen fortsatt har begrenset handlingsrom. Når renteutsiktene samtidig trekker opp, øker risikoen for at denne sårbarheten forsterkes. For mange husholdninger er marginene små, og selv moderate renteøkninger kan slå direkte inn i løpende forbruk.

BEDRIFTENE: STABILISERING, MEN FORTSATT HØYT TRYKK

For bedriftene er utviklingen mer krevende. Flere indikatorer peker mot stabilisering, men ikke et tydelig oppsving.

- Inkassovolumer og ny gjeld øker igjen i 2026
- Det tar lengre tid å løse saker
- Konkursnivåene faller noe, men de gjenværende konkursene er større

Spesielt innen bygg og anlegg og eiendom ser vi fortsatt betydelig press, med store verdier tapt i enkeltkonkurser. Renteutviklingen forsterker dette bildet. Høyere finansieringskostnader slår direkte inn i marginene, og når tilleggseffekter som energipriser og geopolitisk uro vedvarer, blir tilpasningen mer krevende og tar lengre tid. Med andre ord: Det går fremover, men med mindre fart, og med større forskjeller underveis.

Kreditorbarometeret

02



Alt du trenger å vite om Kreditorbarometeret

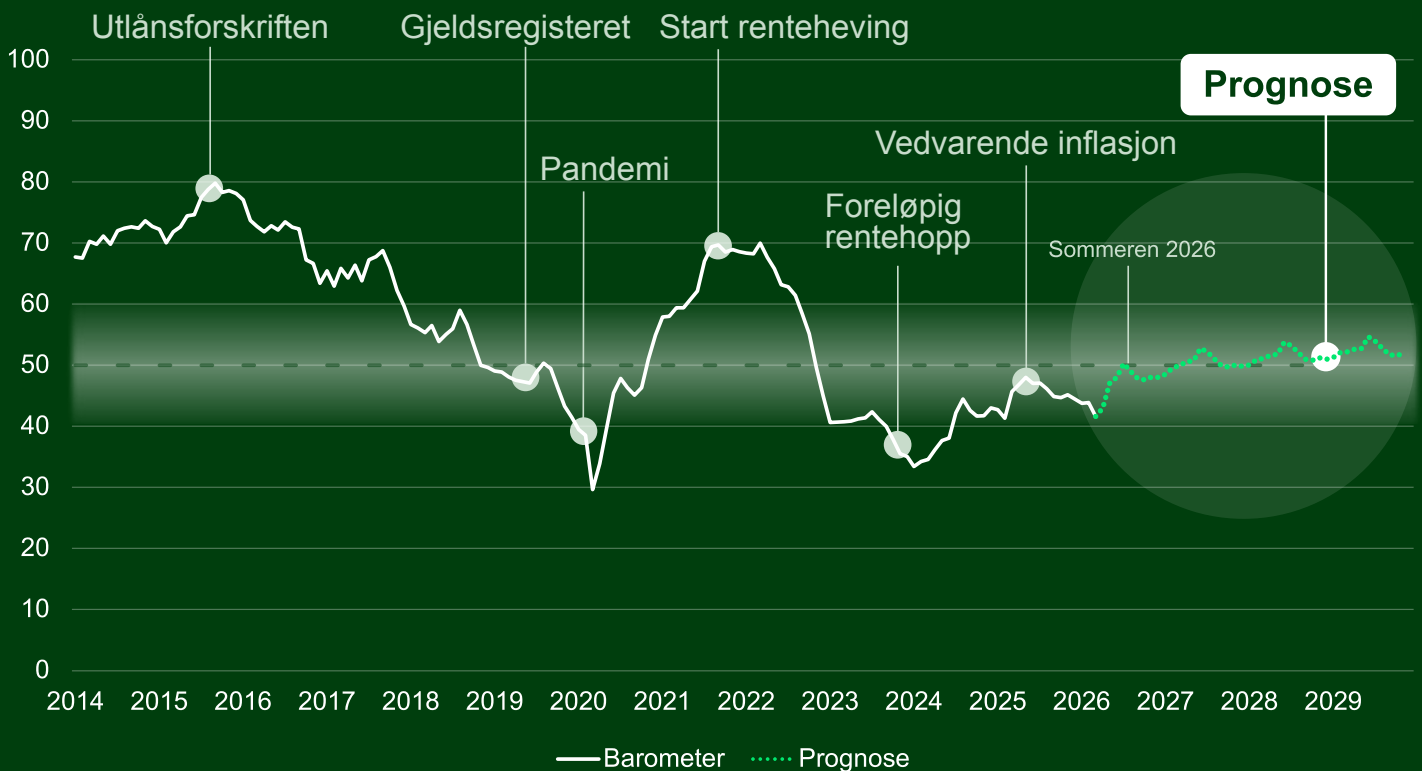
Kreditorbarometeret er en unik kombinasjon av makroøkonomiske variabler og våre interne inkassodata.

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 #3-2026 publiseres 15.09.26.](#)

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. Styringsrenta 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. Mot slutten av 2021 satte Norges Bank opp styringsrenten for å redusere inflasjon ned mot målet på 2%. Fra 2021 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

2024-2025

I 2024 ble det etter et relativt godt første halvår med positiv utvikling i husholdningenes likviditet, gradvis forverring. Likviditeten nærmet seg mer nøytral og den samlede usikrede gjelden økte i takt med økte utgifter. Lav



Analysesjef Alexander Tinholt og analytiker Ragnhild Thornes lager rapporten Kreditor Innsikt.

arbeidsledighet har bidratt til at husholdningene likevel har klart seg bedre enn forventet i denne perioden.

Første kvartal 2025 viste en moderat økning i antall nye inkassosaker samtidig som vi så en nedgang i ny inkassogjeld. Boliglån hadde en særlig positiv utvikling, og dette tydet på at vi muligens var over verste kneika. Utover andre og tredje kvartal har den positive trenden fortsatt, og både privatpersonene og også delvis bedriftene har hatt en god utvikling. Årets siste kvartal ble riktignok et lite steg tilbake, med spesielt utslag i forbruksgjeld.

Etter to rentekutt i løpet av 2025, har vi nå en styringsrente på 4%, som har gitt noe drahjelp til de med boliglån. Derimot har vi sett at for de som leier bolig er situasjonen blitt enda tøffere, og våre undersøkelser viser at de er blitt mindre robuste til å håndtere en uforutsett utgift slik som leieprisene og prisnivået forøvrig har utviklet seg. Vi ser at forskjeller har sementert seg, og at det for enkelte bedrifter og husholdninger har vært krevende å klare de økte utgiftene og rentenivået vi har sett de siste årene. De som allerede slet, har fått det verre, og disse har ofte pådratt seg inkasso.

PROGNOSE

Ved tidligere anledninger har vi påpekt at vi anser at risikoen i prognosene har vært til nedsiden, blant annet fordi vi har ment inflasjonen ikke vil komme ned like raskt som Norges Bank har lagt til grunn og at rentekuttene derfor ikke blir like mange og raske som antatt.

I sum fører dette til en svakere veksttakt i prognosen og at det vil ta noe lenger tid før vi er både på, og over, det nøytrale 50-nivået. Samtidig ser vi svært liten risiko for at den positive utviklingen skal stoppe eller reversere, men at det vil bli gradvis bedre over tid.

Slik Barometeret ser ut nå, skal tallene opp frem mot sommeren i år, hvor vi anser det sannsynlig at vi endelig ser en nøytral likviditet situasjon. Det har vi ikke sett siden før dyrtiden startet i 2022.

Samtidig vil den høye inflasjonen som ikke kommer ned mot målet fortsette å legge marginpress på bedriftene og redusere lønnsveksten over tid.

Prognosen om gradvis bedret likviditet står seg, men dette blir en tålmodighetsprøve både for bedrifter og husholdninger i en god stund fremover.

Verdensbildet slår inn i norsk økonomi

EIENDOM NORGE 10.04.26

Leieprisene skyter fart igjen

Finansavisen 18.01.26

Ett år med Trump 2.0: Slik har han endret verden

DN Dagens Næringsliv 13.04.26

Analysesjef i storbank:
– Selv om krigen tar slutt, vil regningen bestå

DN Dagens Næringsliv 13.04.26

Frykter ny smell for boligbygging etter lønnsoppgjøret: – Ganske ille

E24 | 11.05.26

Mat- og drikkeprisene har økt med 6,6 prosent på et år

Investornytt 29.04.26

Slik skjuler makrotallene at nordmenn faktisk får dårligere råd

I årets første Innsikt-rapport så vi på faktorer vi mente var viktige for å kunne si noe om hvordan inkassoutviklingen gjennom året vil bli. Vi ser nå at to av disse faktorene – global usikkerhet og inflasjon/rente – har vært spesielt fremtredende i årets første kvartal, og har bidratt til økt press og usikkerhet også for norsk økonomi.

Når verdensbildet preges av geopolitisk uro og mer uforutsigbare rammevilkår, smitter det inn gjennom

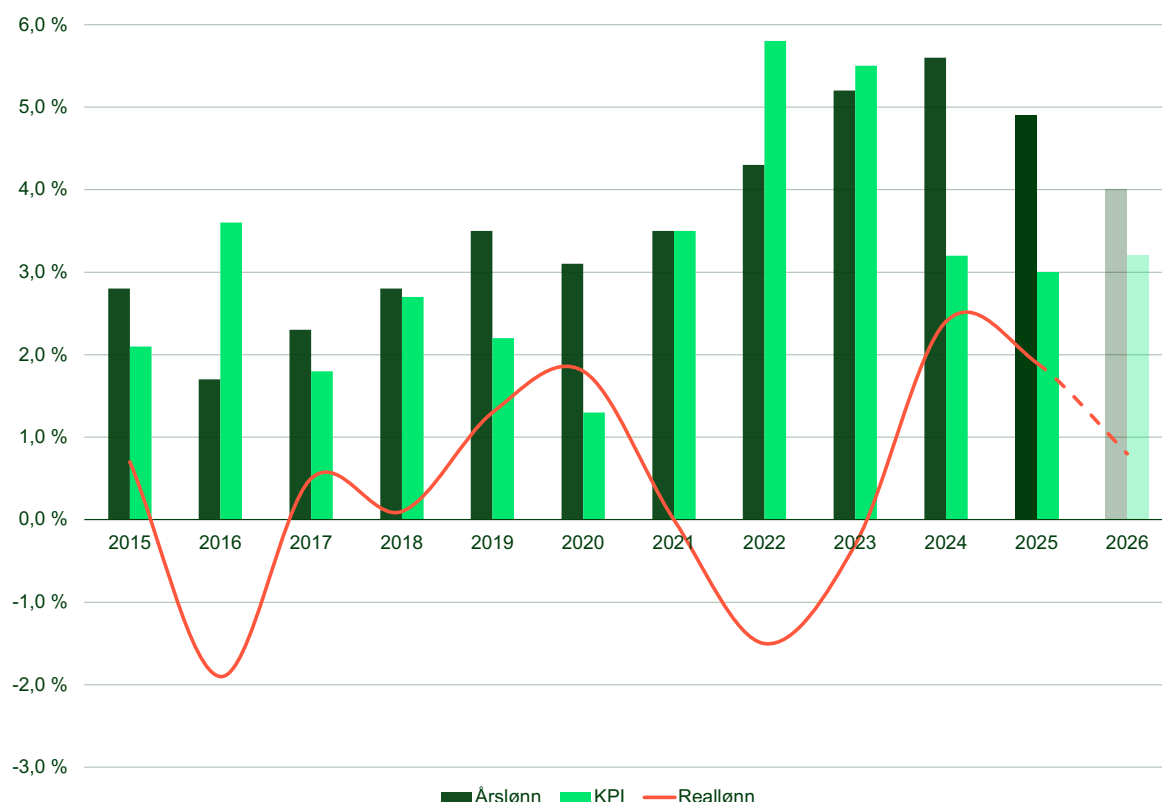
mer volatile markeder, en mer sårbar kronekurs og større investeringsforsiktighet. Samtidig har prispress internasjonalt, særlig via energi, mat, frakt og importerte varer, holdt kostnadsnivået oppe og svekket kjøpekraften. Det har bidratt til et rentebilde som bremser etterspørselen, spesielt i rentefølsomme deler av økonomien, og gjør at både husholdninger og bedrifter prioriterer likviditet og trygghet høyere enn før.

Markedstrender for privatmarkedet

03

Treffer uroen der ute lommebøkene våre?

Det ligger an til reallønnsvekst 3 året på rad



Utviklingen
2015 - 2026

0.5%

Reallønnsvekst
per år

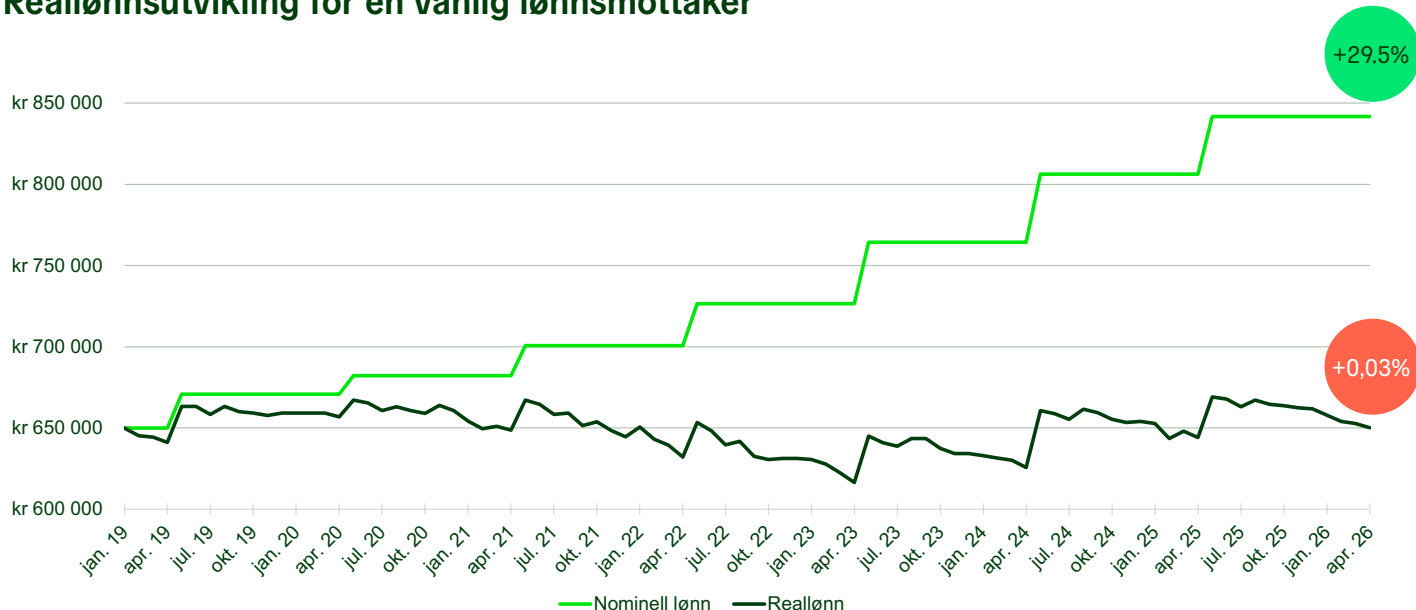
↑ Årets lønnsoppgjør ser ut til å gi moderat reallønnsvekst. Det vil si at den gjennomsnittlige lønnsveksten i økonomien er høyere enn prisveksten. Noe som igjen skal bety at privatpersoner som gruppe får økt kjøpekraft fordi lønningene stiger mer enn prisene.

Etter lengre periode med dyrtid er dette viktig, fordi kjøpekraften er en av de sterkeste driverne for økonomisk trygghet i husholdningene. Reallønnsvekst betyr imidlertid ikke at alle automatisk opplever en romsligere økonomi i hverdagen. Vi kan si at 'gjennomsnittshusholdningen' har fått økt kjøpekraft siden 2023. Men bak disse snittene, skjuler det seg svært ulike virkeligheter, og økonomi er mer enn inntekt.

Dersom vi dykker litt ned i statistikken ser vi at de husholdningene med lav gjeldsbelastning er de som ofte er mest robuste og tåler greit økte kostnader i perioder. Husholdninger med høy gjeld, derimot, har ofte redusert økonomisk handlingsrom og vil bli hardt truffet av rentehevinger. Vi har også en større gruppe som leier bolig, oftere med lavere inntekt, høy husleie og lavere buffer; som gjør dem økonomisk utsatte.

Kilde: Norges Bank PPR 4/2024 og 1/2026

Reallønnsutvikling for en vanlig lønsmottaker

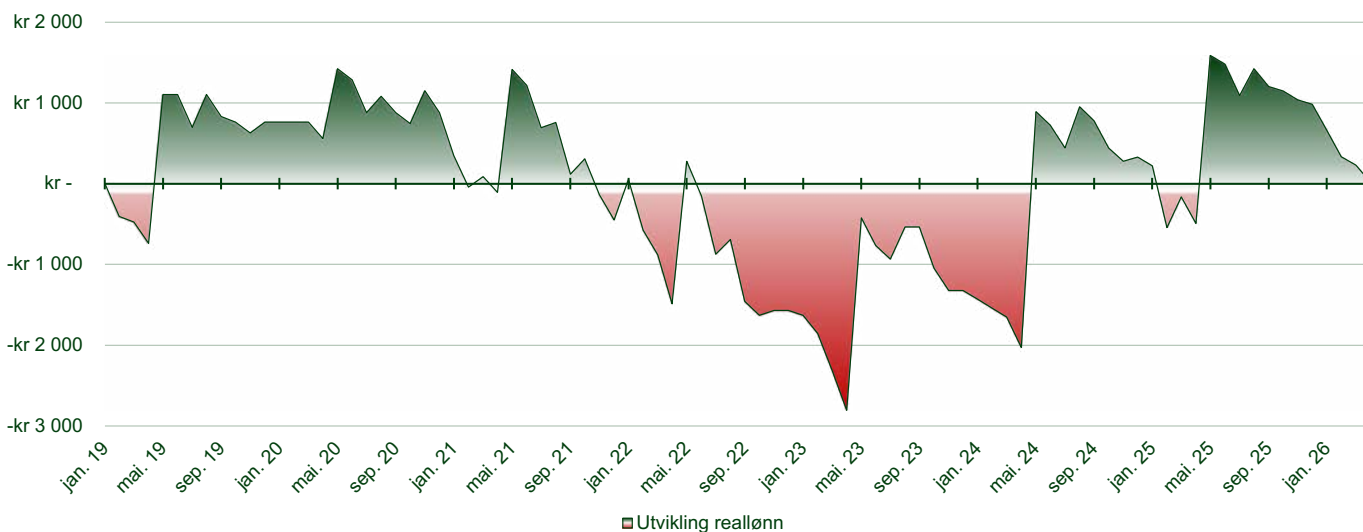


↑ For å se på hvordan lønnsutviklingen kan se ut for en vanlig lønsmottaker over en periode, både i kroner og øre og justert for inflasjon har vi laget grafen over.

Vi ser i vårt eksempel at mens den nominelle lønnen økte fra 2019 til 2026 med 29 prosent, så er det en oppgang i reallønn på kun 0,03 prosent. Det vil si at om vi justerer for inflasjon så har lønnen omtrent stått stille over disse årene. Lønsmottakeren vår som hadde en nominell lønn på NOK 650.000 i 2019, har i dag en nominell lønn på NOK 841.845. Men inflasjonsjustert er dette i dag NOK 650.218.

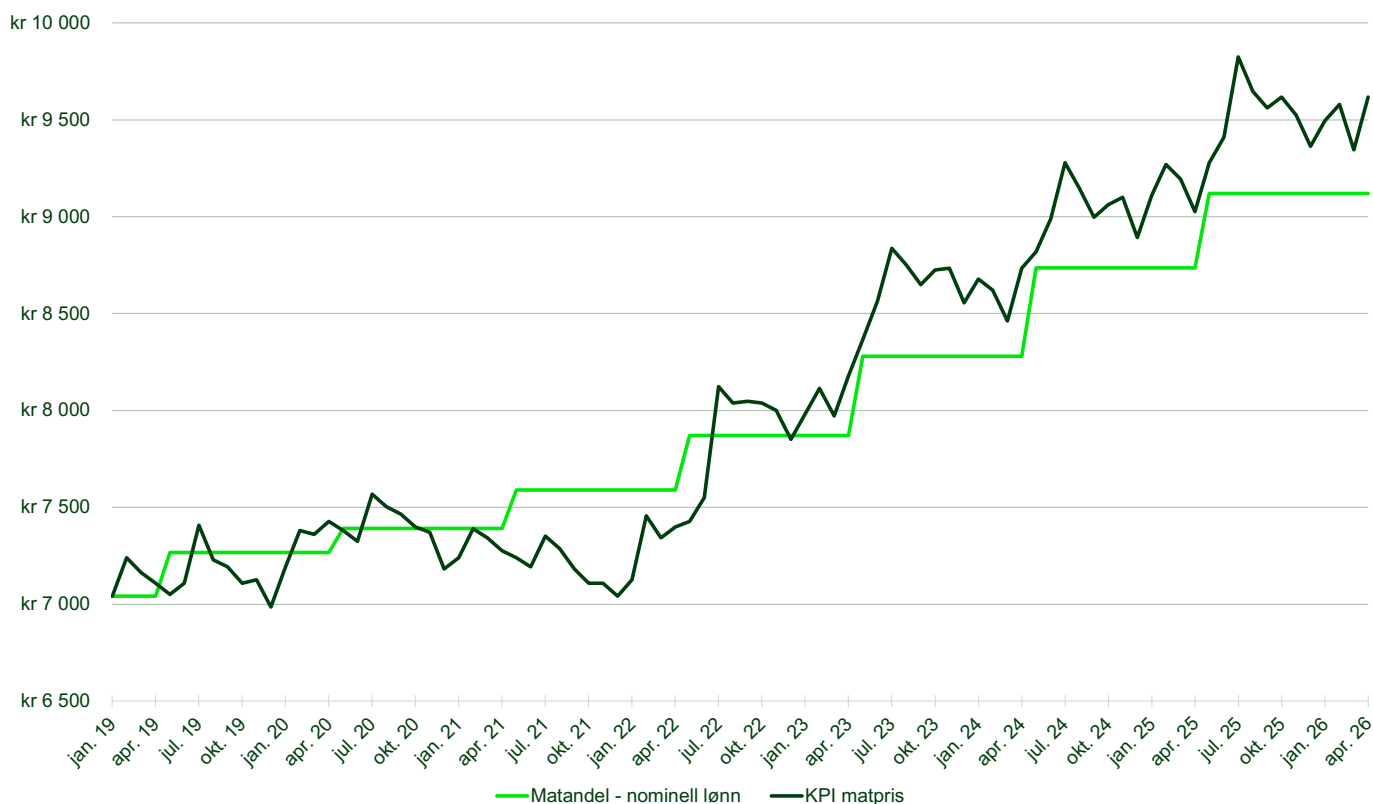
Med prosentvise lønnstillegg får høylønte mest reallønnsvekst, og i perioder med dyrtid kan de være de eneste som faktisk kommer over prisveksten.

Reallønnsutvikling - omregnet til månedsbeløp



Kilde: SSB, ssb.no, tabell 17400, 2026-04-17

Matprisene tynger husholdningsbudsjettene

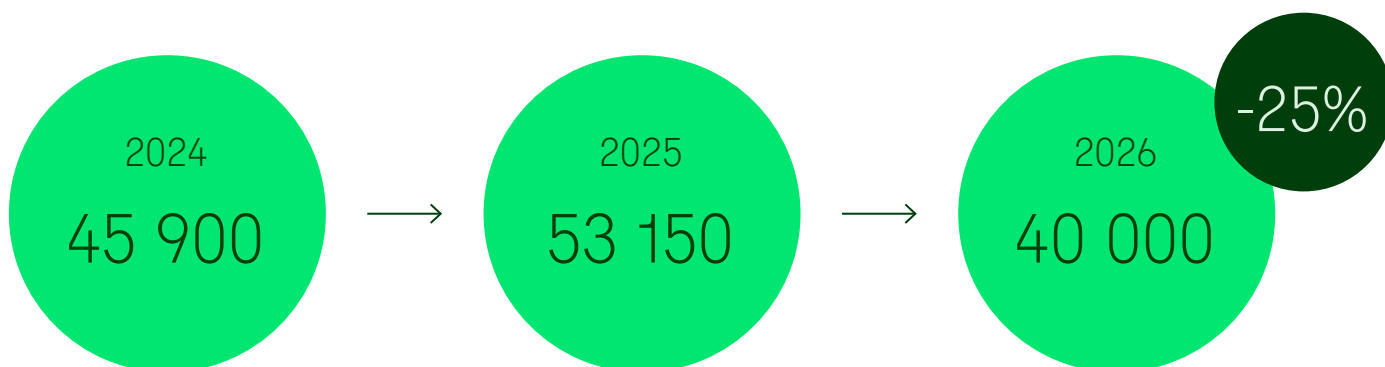


↑ Matvarer er en viktig del av konsumprisindeksen. Denne posten teller omtrent 12-13 prosent av totalindeksen.

Grafen viser forholdet mellom matpriser (lys grønn linje) og matandel av lønnen (mørk grønn linje). Andel av lønn som går til mat har vi holdt stabilt på 13 prosent.

Frem til 2021 ser vi at utviklingen er relativt stabil og flat, og de årlige lønnsjusteringene sørger for at husholdningene holder tritt eller ligger over prisutviklingen på mat. I 2022, i takt med dyrtiden, skyter matprisene fart. 13 prosent av lønnen, selv med de årlige justeringene, dekker ikke lenger prisen for samme månedshandel. Fra dyrtiden inntraff, har matprisene «spist» en stadig større del av budsjettet. Dette rammer dermed hardest de med lavere inntekter, og legger press på sårbare grupper, siden mat er en ugift man har liten mulighet til å justere på.

Husholdningene prioriterer fortsatt ferie høyt



↑ Tall fra Virke viser at en gjennomsnittlig husholdning planlegger å bruke omlag 40.000 kr på årets ferie. Dette er 25 prosent lavere enn i fjor. På tross av lavere snitt beløp enn i fjor, sier 26 prosent av de som planlegger ferie, at de nok vil bruke mer enn i fjor, så det tyder på store variasjoner i planlagt forbruk.

Ferie er noe som har høy prioritet for mange familier, og på tross av dyrtid og stramme budsjetter blir reiser prioritert. Tall fra hotels.com viser at nordmenn er villig til å kutte i restaurantbesøk, klær og «luksusvarer» for å verne feriebudsjettet. Geopolitisk uro påvirker i liten grad ferieplanene våre, samtidig som Finans Norges ferskeste Forventningsbarometer sier at husholdningenes optimisme rundt egen økonomi har dalt kraftig siden i fjor sommer, og kan indikere noe redusert forbruk fremover.

TRAVELNEWS

25.02.26

Nordmenn forsetter å prioritere reiser ifølge Finn reise - Travel News Norge

Reiseliv 1

09.03.26

Hvordan nordmenn prioriterer ferie og sparer smart i 2026

DN Dagens
Næringsliv

25.02.25

Nordmenns økonomiske selvtillit på full fart oppover

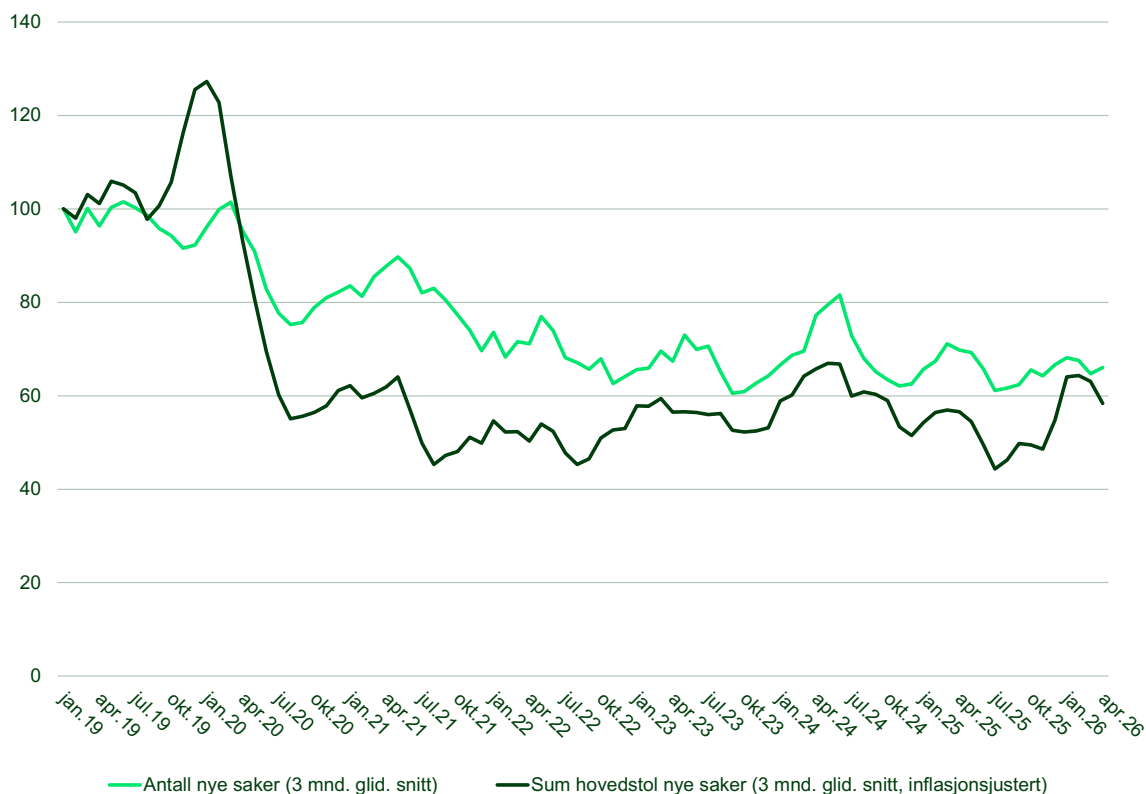
2

28.02.26

Nordmenn trosser dyrtid: – Koste hva det koste vil

Hvordan er inkassotrenden for privatpersonene?

Indeks: jan. 2019 = 100, privatpersoner



Utviklingen i 2026 vs. 2025

-3%

Antall nye inkassosaker

+11%

Sum ny gjeld

↑ Når vi ser på alle typer inkasso samlet, så klarer privatpersonene som gruppe seg bra, med relativt små svingninger i antall nye saker og gjeld de siste årene. Det kan tyde på at den økte kjøpekraften for mange har kompensert greit for veksten i kostnader.

Hvis vi ser litt nærmere på gjelden (mørkegrønn linje) ser vi at den økte med rundt 45 prosent i tidsrommet høst 2021 til vår 2024. Halvparten av denne økningen skjedde etter siste renteheving (desember 2023).

Fra høsten i fjor og frem til februar i år, så vi en tilsvarende økning i gjelden. Dette forklares av kraftig økning i kredittkortinkasso, og understreker at selv om privatpersoner som gruppe klarer seg bra, har en økende andel sett seg nødt til bruke kredittkort for dekke løpende utgifter.

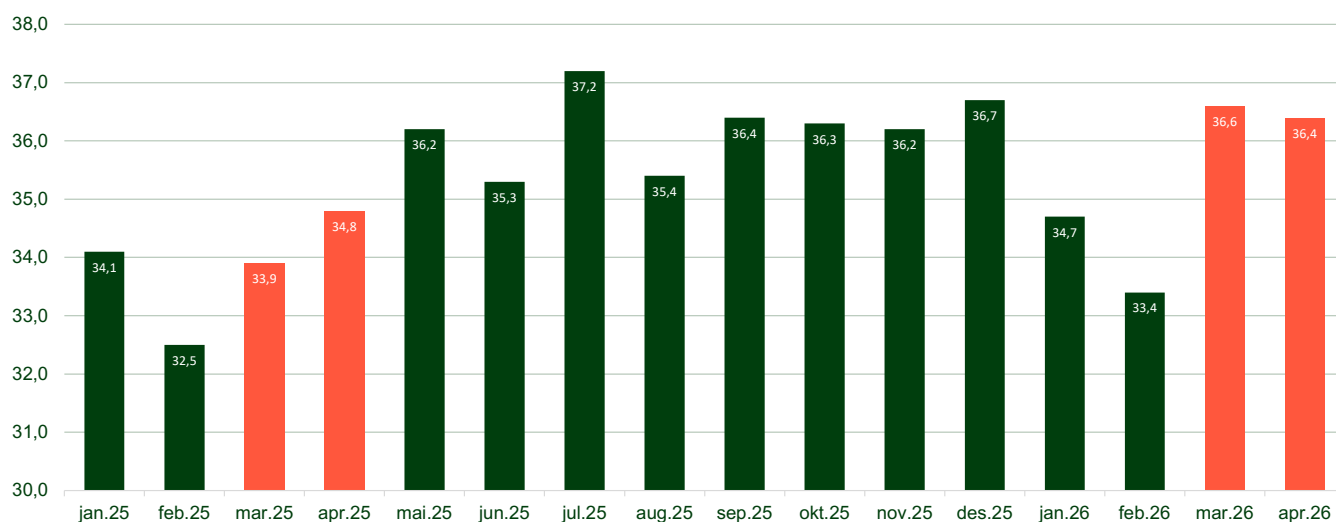
Kredittkortgjeld: – Kanarifuglen i økonomien



→ Kredittkortbruk kan fungere som en «kanarifugl» i økonomien. Med det mener vi at tidlige trender plukkes opp her før vi ser det samme i forbrukslån, inkasso og betalingsanmerkninger. Når stadig flere betaler minstebeløp og lar saldo bli stående eller bruker kredittkort til daglig drift (mat, strøm og transport), så er det et tidlig varsel om økonomisk stress. Vi kan forutse hva som er i ferd med å gå galt.

Kredittkortgjelden: påske og sommerferie?

Ikke forfalt kredittkortgjeld + «kjøp nå betal senere». Tall i milliarder

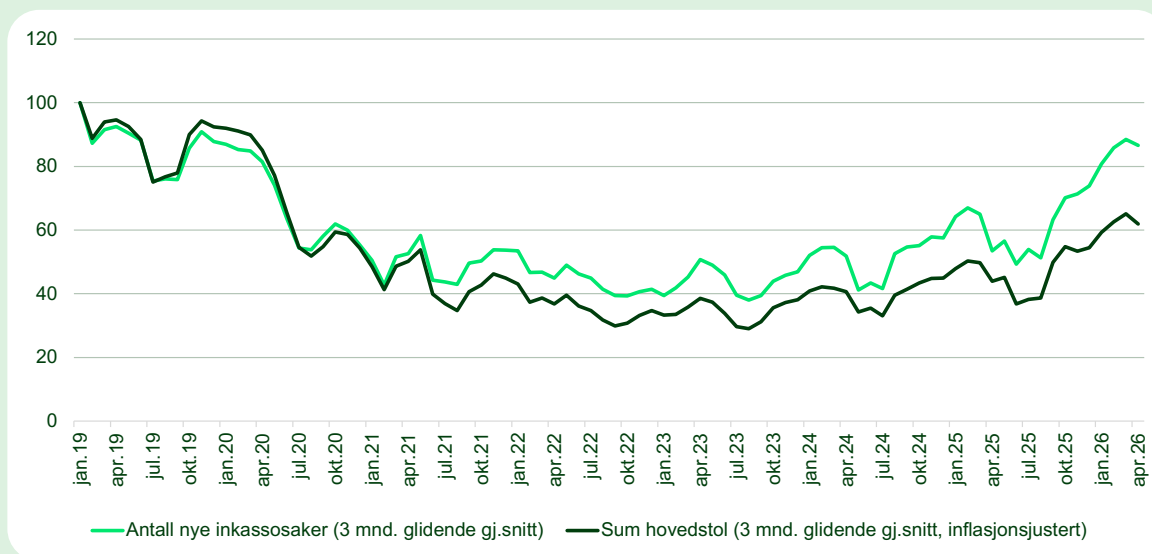


↑ Tall fra gjeldsregisteret viser at den ikke forfalte kredittkortgjelden for vårmånedene mars og april i år var betydelig høyere enn i fjor. Denne gjelden er normalt lavere på våren og høyere utover høsten, drevet av ferieforbruk og sesongmessige kjøp. Høye mars tall i år kan forklare at mange finansierte påskeferien med kreditt. En del har også kjøpt årets sommerferie. Men det vi ser nå, er at nivåene bygger seg tidligere på året enn forventet. Det tyder på at kredittkort i økende grad også brukes som løpende finansiering, ikke bare som betalingsmiddel. Når denne utviklingen vedvarer, øker også risikoen for inkasso senere. Med tanke på urolig verdensbilde og drivstoffutfordringer, blir det spennende å se på utviklingen videre ut i sommermånedene, og om dette gir seg utslag i et mer forsiktig forbruk.

Kilde: Gjeldsregisteret

Kredittkort skiller seg ut: de yngste er utsatt

Indeks: jan. 2019 = 100, privatpersoner



Utviklingen i 2026 vs. 2025

+37%

Antall nye inkassosaker

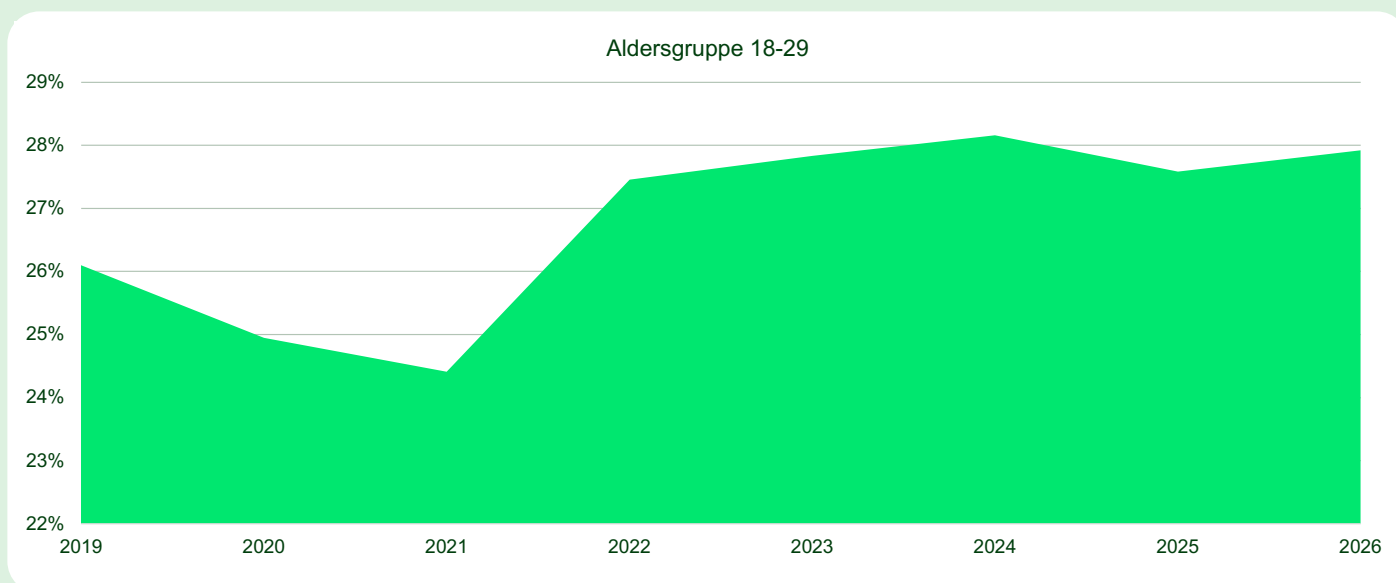
+30%

Sum ny gjeld

↑ Flere år med kostnadspress har gitt oss mer kredittkortinkasso. Vi så en oppadgående trend utover høsten i fjor, og denne trenden har fortsatt inn i 2026. Fra juli i fjor til i år april i år økte gjelden med 63 prosent. Sammenligner vi året så langt med fjoråret har vi en økning på 37 prosent i antall saker og gjelden er opp med 30 prosent. Mye av denne økningen er som vi har sett drevet av flere krav hos den yngre aldersgruppen. De er mer sårbare for svingninger i økonomien og har ikke samme fleksibilitet og buffer i økonomien.

De yngste får flest nye kredittkortsaker

Andel kredittkort inkassosaker jan-april

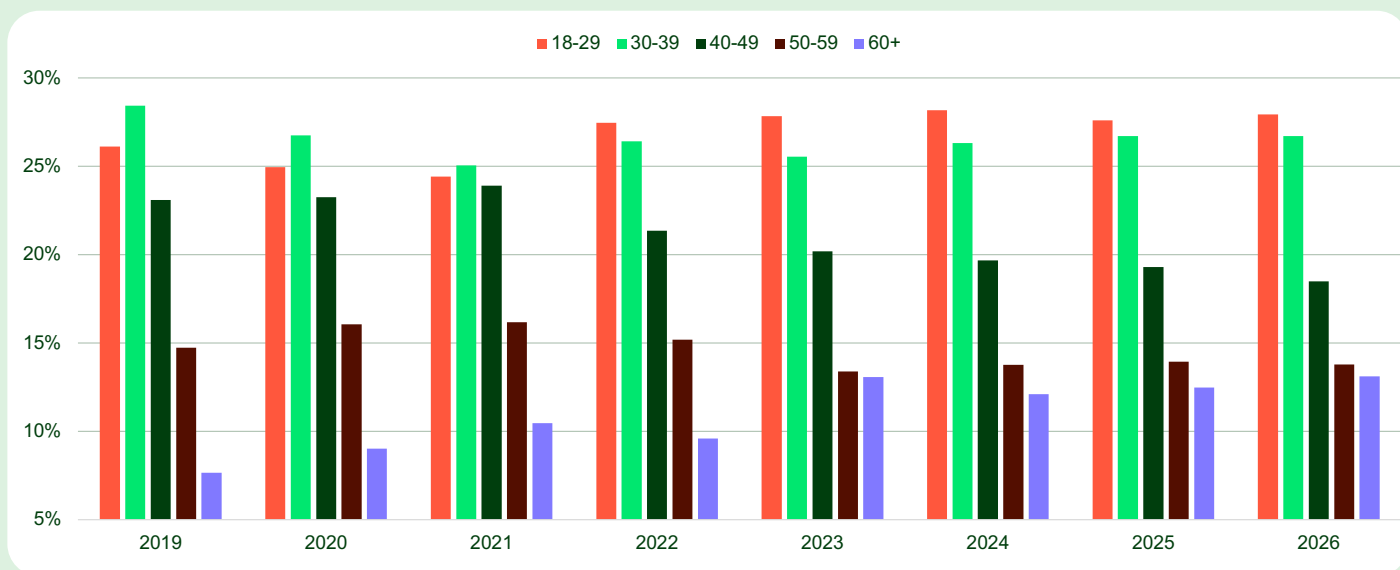


↑ Dersom vi ser på utviklingen i antall inkassosaker i årets første kvartal i tidsrommet 2019-2026, ser vi at den yngre aldersgruppen (18-29) har hatt en tydelig negativ utvikling. I takt med at dyrtiden inntraff, har andel inkassosaker i denne gruppen økt. De er nå den gruppen som har flest nye saker.

Kilde: Kredinor

En forskyvning mot sårbare grupper?

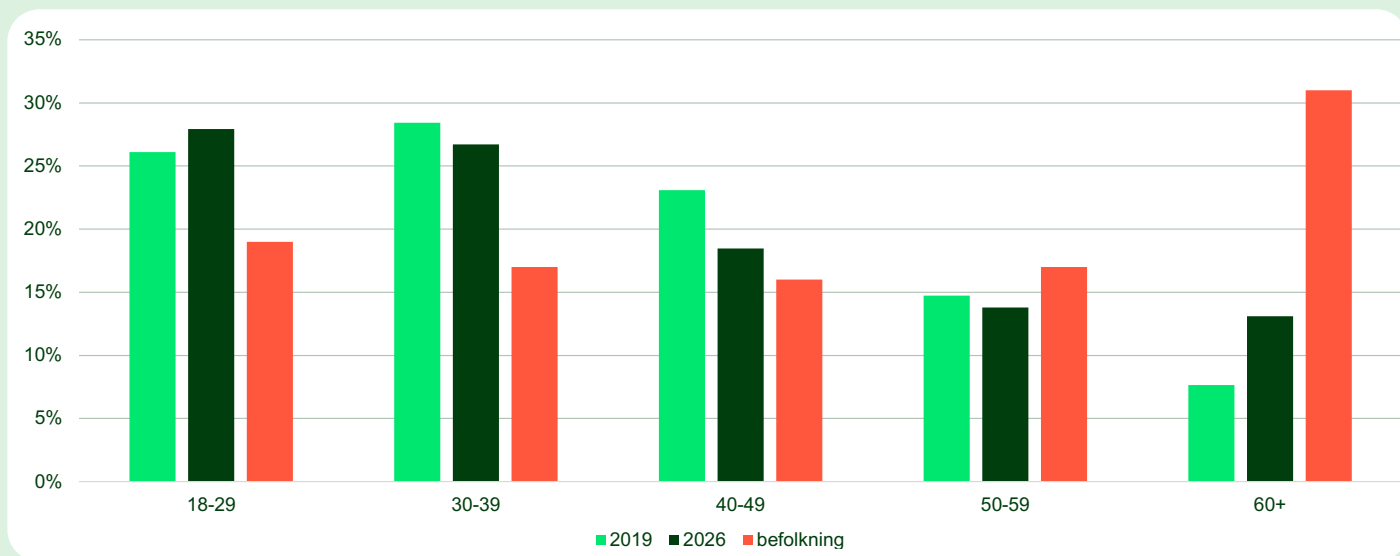
Andel kredittkort inkassosaker jan-april 2019-2026



↑ Sammenligner vi andel kredittkortsaker fra januar til april i perioden 2019 til 2026, ser vi to interessante ting. De yngste har fra og med 2022 vært gruppen med aller flest nye saker. Vi ser også at de eldste har hatt en kraftig vekst og nesten doubling i samme periode, selv om de fortsatt utgjør den aldersgruppen med færrest slike saker.

Hva sier befolkningstallene oss?

Andel kredittkort inkassosaker jan-april 2021 vs 2026



↑ Dette peker mot en forskyvning av saker mot våre mest sårbare grupper i løpet av en periode preget av kostnadspress. Dyrtiden har vært krevende for de gruppene som enten har liten mulighet til å justere på inntekten (pensjonen) sin, eller ikke har opparbeidet seg stor nok buffer til tåle svingninger i økonomien. Den yngre aldersgruppen har også ofte lavere inntekt, og årlige lønnsjusteringer vil ikke gi nok i form av reallønnsøkning til opprettholde kjøpekraften.

Den yngste aldersgruppen er også overrepresentert i inkasso når vi sammenligner med befolkningstall fra SSB. De har 28 prosent av sakene, mens de utgjør 19 prosent av befolkningen (over 18 år).

Kilde: Kredinor, SSB

Hva vet vi om unge og kredittkort i 2026?

Vi registrerer at kredittkort og annen kortsiktig kreditt spiller en stadig større rolle i unges økonomi og at dette også gjør dem mer sårbare.

Mange unge bruker kreditt som en buffer i en hverdag preget av høy rente, dyrtid og liten økonomisk margin. Samtidig skiller kredittkortgjelden seg ut ved å øke mer enn annen forbruksgjeld, og en større del av denne gjelden er rentebærende. Det gjør at kostnadene kan vokse raskt, og at veien fra midlertidig likviditetsbehov til betalingsproblemer blir kortere.

Samlet peker dette mot at unge er særlig utsatt i utviklingen av misligholdt usikret gjeld, og at risikoen for inkasso knyttet til kredittkort er økende.

TRENDER KNYTTET TIL KREDITTKORTBRUK:

- Utstrakt bruk og økt sårbarhet
- Kredittkort skiller seg ut negativt i gjeldsbildet
- Bekymringer knyttet til egen økonomi og kostnadsnivået
- Kredittkort som likvidetsbuffer, ikke bare betalingsmiddel
- Overrepresentert i misligholdt usikret gjeld
- Risiko for inkasso knyttet til kredittkort øker



Tirsdag 14. april samlet Kredinor ungdom, fagpersoner og aktører fra både privat og ideell sektor til en åpen og ærlig panelsamtale på Stiftelsen Holmlia Kulturhavn med temaet «Penger, press og valg». Arrangementet var et samarbeid mellom Kredinor og Urbant Verksted AS, og en del av Kredinors langsiktige arbeid for å koble sosial og økonomisk bærekraft. Avbildet: Yassin El Barkani, ordstyrer, Ahmed Osman, kjent fra Luksusfellen, Melita Ringvold, direktør for bærekraft og kommunikasjon i Kredinor, Adrian Klopp, gjeldsrådgiver i Kredinor, to ungdoms- og studentstemmer fra Urbant Verksted AS.

Kilder: OsloMet, Finanstilsynet, SIFO, Nordea

– Økonomi må læres der ungdommene er

Daglig leder i Urbant Verksted, Abu Marong, og tidligere Luksusfellen-programleder og siviløkonom Ahmed Osman er begge opptatt av det samme: Skal vi forebygge gjeldsproblemer blant unge, må vi slutte å snakke om dem og begynne å jobbe med dem.



Abu Marong er daglig leder i Urbant Verksted. Foto: Privat.

– Mange unge opplever økonomi som uoversiktlig og skambelagt. Samtidig lever de i en hverdag med enormt press, høye forventninger og svært lett tilgang på kreditt. Hvis vi vil skape reell endring, må vi starte der de er, sier Marong.

Siden 2018 har Urbant Verksted jobbet tett på ungdom i Oslo. Med bakgrunn fra Oslo-skolen og arbeid med unge i sårbare situasjoner, utviklet Marong og medgründerne Knut Einar Hagen og Kim Andre Larsen (kunstnernavn SinnSykShit) en plattform der kunst, kultur og ungdommens egne interesser brukes som inngang til læring, også om økonomi.

– Å budsjettere er ikke gøy i seg selv. Men hvis du lærer om økonomi som en del av noe du faktisk bryr deg om, enten det er musikk, kunst eller å starte noe eget, skjer det noe helt annet. Da får ungdommene eierskap, og det er avgjørende for om læringen faktisk sitter.

EN PLATTFORM FOR DE SOM SJELDEN BLIR HØRT

Urbant Verksted er først og fremst til for ungdom, særlig de som ikke alltid føler seg sett eller forstått av systemene rundt dem.

– Vi møter mange unge som er usikre på økonomi, på

rettigheter, og på hvordan samfunnet er rigget. Vår jobb er ikke å sitte i rom alene og diskutere løsninger. Ungdommene skal være med hele veien. I alt fra planlegging, gjennomføring og workshops. Skal vi forstå behovene deres, må de få være en del av hele samtalen.

Denne tankegangen preger også samarbeidet med Kreditor.

– For oss handler samarbeidet om å kombinere kompetanse. Kreditor bidrar med faglig innsikt og erfaring fra praksis, mens vi bringer inn ungdommenes perspektiver. Sammen gir det et mer helhetlig bilde. Et slikt samarbeid må gi reell verdi for dem det gjelder, ikke bare fungere som symbolikk.

Å KOBLE TALL OG VIRKELIGE LIV

Ifølge Marong er noe av styrken i samarbeidet nettopp koblingen mellom statistikk og erfaringer.

– Ungdommer deler konkrete historier om hvordan økonomiske utfordringer påvirker hverdagen deres. Når Kreditor kan bekrefte dette med analyser og data, blir problemene både synlige og reelle. Det gir et helt annet grunnlag for å utvikle løsninger som faktisk treffer.

Gjennom samarbeidet har ungdom deltatt i utvikling av konkrete tiltak, som Smartbetaler, og bidratt i panelsamtaler og diskusjoner.

– Det handler om medvirkning på ordentlig. Å bygge systemer med de det gjelder, ikke for dem. Finnes det egentlig en mer treffsikker måte å jobbe på?

GJELD BLANT UNGE: SOSIALT PRESS OG DIGITALE FRISTELSER

Analyser fra Kreditor Innsikt viser at unge mellom 18 og 29 år er kraftig overrepresentert i kredittkortrelaterte inkassosaker. Ahmed Osman, tidligere programleder i Luksusfellen og siviløkonom, mener utviklingen må forstås i lys av både teknologi og kultur.

– Unge i dag er født inn i en digital økonomi. Du trenger ikke kontanter, du bare tapper kortet. Kombinerer du det med sosiale medier, personalisert markedsføring og løsninger som Klarna, blir det ekstremt lett å bruke penger og veldig vanskelig å få et reelt forhold til gjeld.

Han peker på at mye av det som tidligere var «nice to have», i dag oppleves som helt nødvendig.

– Ulike abonnementer for trening, strømnetjenester og leveringstjenester er blitt en del av hverdagsgrunnlaget til mange. Plutselig koster det flere tusen kroner i måneden bare for å være i null. Da er det lett å miste oversikten.

Ifølge Osman spiller også skam en stor rolle.

– Unge har lav terskel for å låne penger for å henge med sosialt, men høy terskel for å snakke om at de ikke har råd. Dårlig råd er fortsatt skambelagt, og jo mindre du snakker om det, desto større blir problemet.



Tidligere programleder i Luksusfellen Ahmed Osman. Foto: TV3

FOREBYGGING KREVER BÅDE STRUKTUR OG ÅPENHET

Både Marong og Osman mener forebygging handler om mer enn økonomiske ferdigheter, det handler også om trygghet, dialog og mentale rammer.

– Vi må ha en felles innsats på tvers av skole, næringsliv og organisasjoner. Voksne må bli flinkere til å forstå ungdommenes virkelighet: hvor de er, hva som påvirker dem og hvilke valg de står i hver dag, sier Marong.

Osman er enig, og understreker betydningen av lav terskel og enkle løsninger.

– Vi må gjøre det lettere å ta gode valg. Enkle verktøy som gir oversikt, påminnelser om sparing og forutsigbare betalingsløsninger betyr mer enn mange tror. Og vi må snakke et språk unge faktisk forstår, også i møte med inkasso og betalingsutfordringer.

MÅLET: MER HANDLINGSROM OG MINDRE BEKYMRING

For begge handler engasjementet om noe grunnleggende.

– Ingen skal ligge våken om natten av økonomiske bekymringer hvis det kan forebygges. Når økonomien fungerer bedre, får du overskudd til jobb, relasjoner og livet generelt. Det er det som motiverer meg, sier Osman.

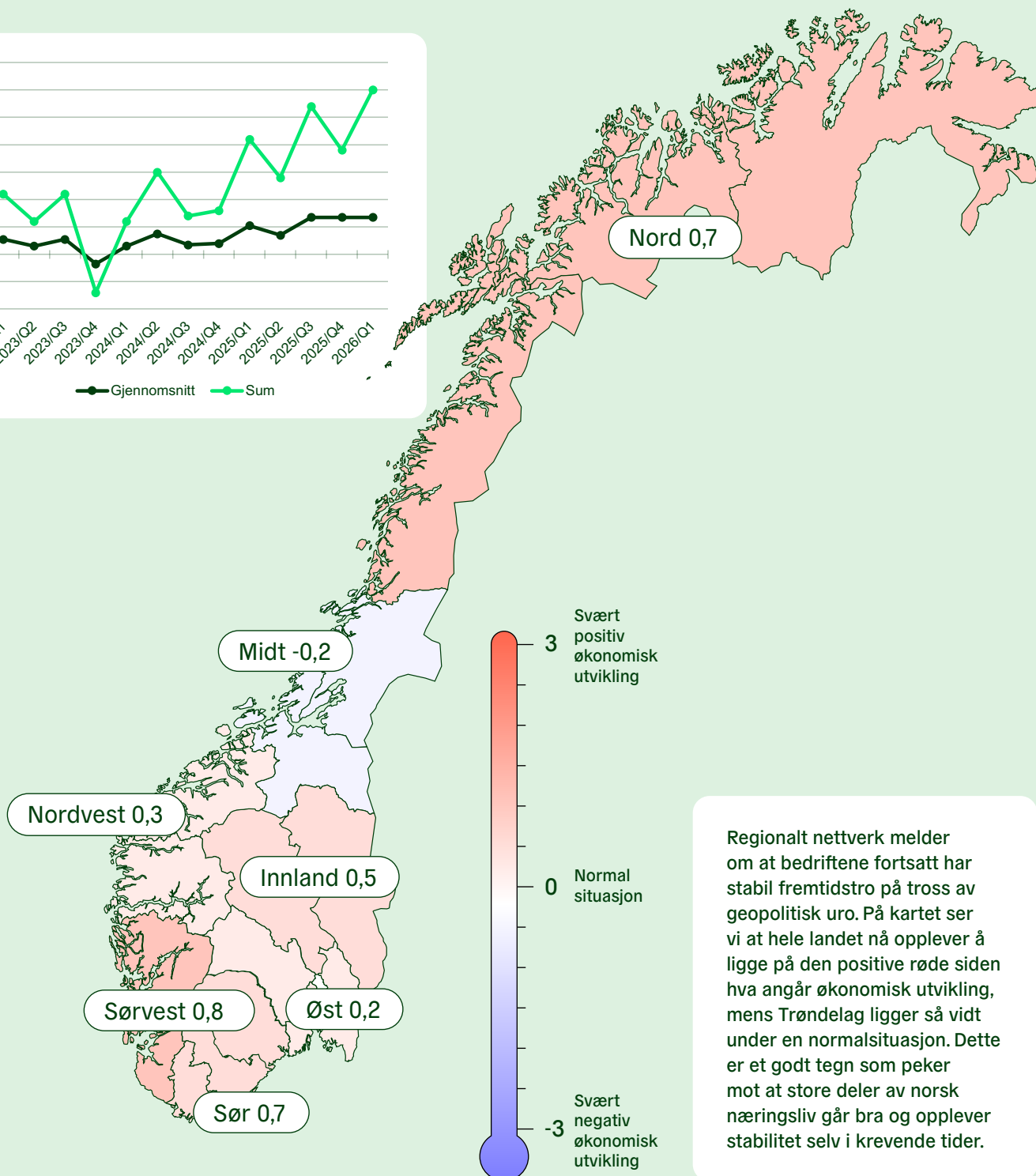
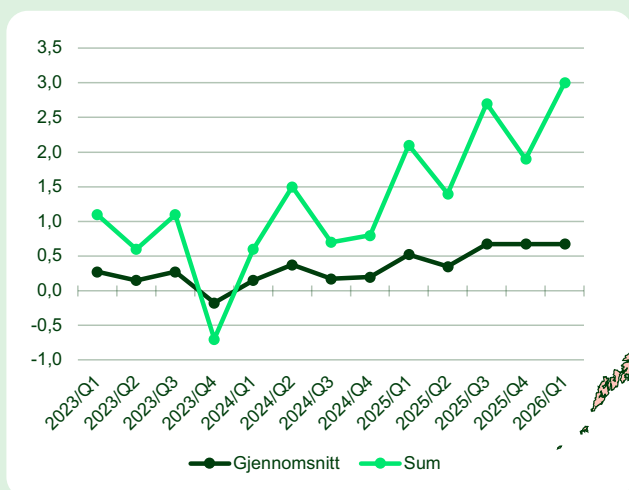
Marong deler samme perspektiv.

– Mange unge mangler en veiviser. Hvis vi kan bidra til at flere får trygghet, kunnskap og tro på egen framtid, da gjør vi noe riktig. Sammen kan Urbant Verksted og Kreditor være med på å flytte fokuset fra kortsiktige problemer til langsiktige løsninger.

Markedstrender for bedriftsmarkedet

04

Stabil fremtidstro på tross av geopolitisk uro

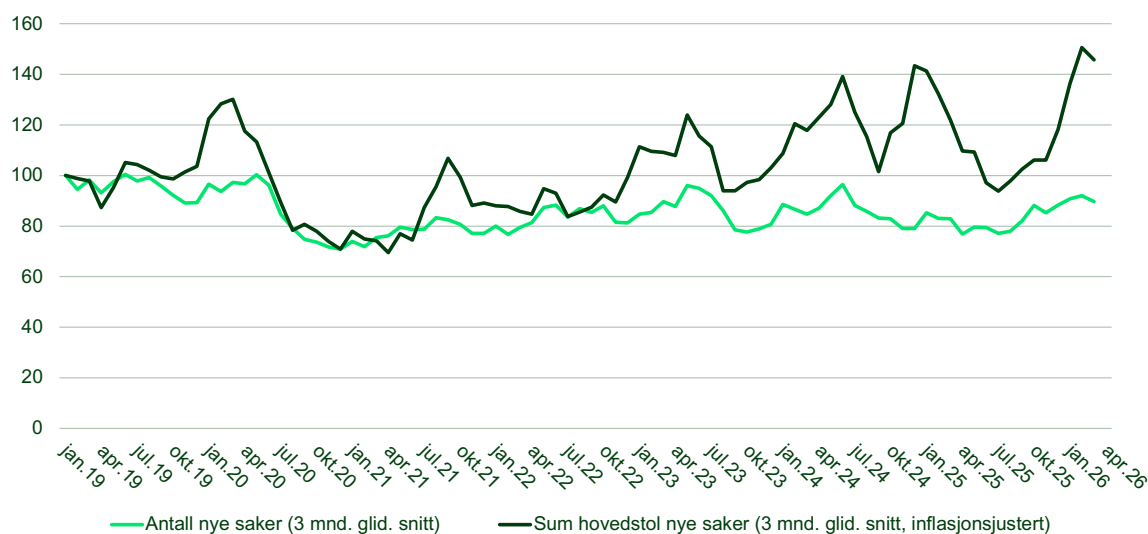


Regionalt nettverk melder om at bedriftene fortsatt har stabil fremtidstro på tross av geopolitisk uro. På kartet ser vi at hele landet nå opplever å ligge på den positive røde siden hva angår økonomisk utvikling, mens Trøndelag ligger så vidt under en normalsituasjon. Dette er et godt tegn som peker mot at store deler av norsk næringsliv går bra og opplever stabilitet selv i krevende tider.

Kilde: Norges Bank – Regionalt nettverk 2023 Q1 – 2026 Q1

Bedriftene er under vedvarende høyt press

Indeks: jan. 2019 = 100, bedrifter



Utviklingen i 2025 vs. 2024

+10%

Antall nye inkassosaker

+15%

Sum ny gjeld

↑ Bedriftene opplever et sterkt og vedvarende kostnadspress. Dette bildet har preget dyrtiden. Sammenligner vi året i år til og med april med samme periode i fjor har nye saker økt med 10 prosent og ny gjeld økt med 15 prosent. Om vi ser på grafen over flere år ser vi at de store utslagene er beløpene til inkasso (den mørkegrønne linjen), som igjen har nådd et høyt nivå. Denne er typisk korrelert med rentehevinger som vil relativt raskt slå ut i økt gjeld til inkasso for bedriftene.

Det tar stadig lenger tid å løse en sak

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

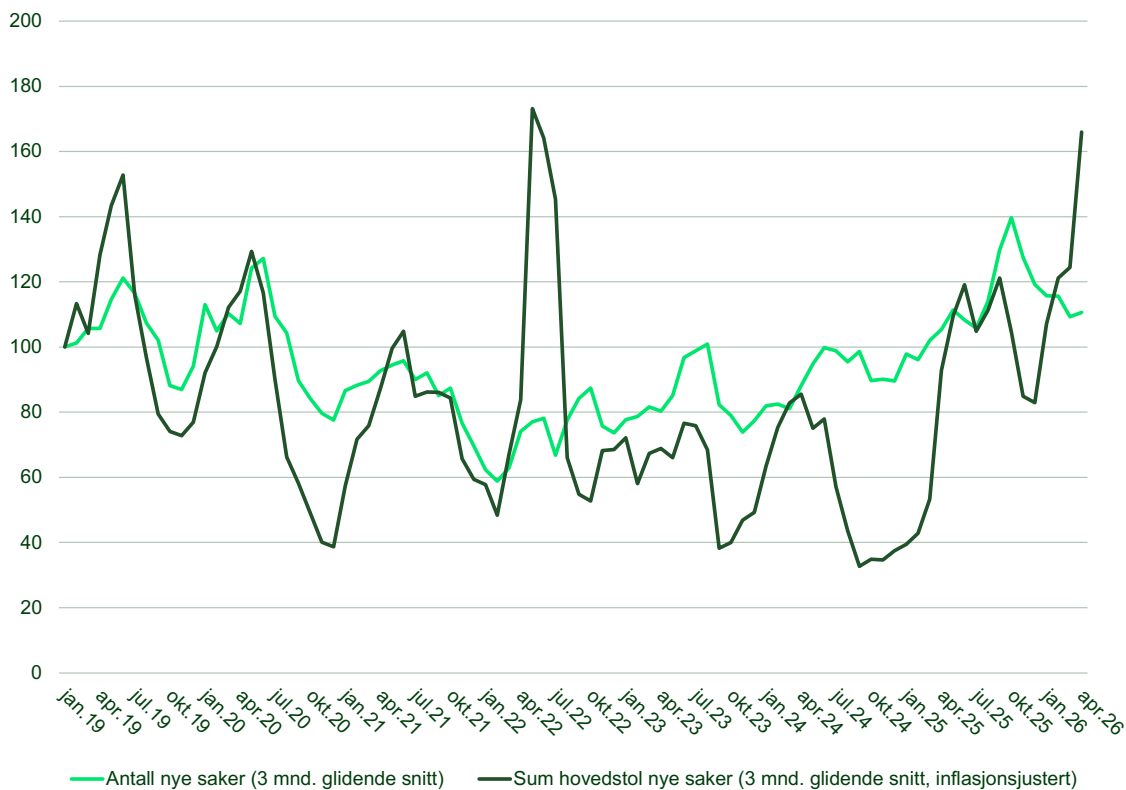


↑ Det tar stadig lenger tid å løse inkassosakene. Ser vi på antall dager det tar å løse 50 prosent av våre bedrift-inkassosaker, tok dette 13 dager i 2019, mens i 2026 tar det i snitt 21 dager. Det sier noe om en presset økonomi for mange bedrifter og henger godt sammen med makrobildet.

Kilde: Kredinor

Store utslag for bedriftene uten strømstøtte

Indeks: jan. 2019 = 100



Utviklingen i 2026
vs. 2025

+12%

Antall nye
inkassosaker

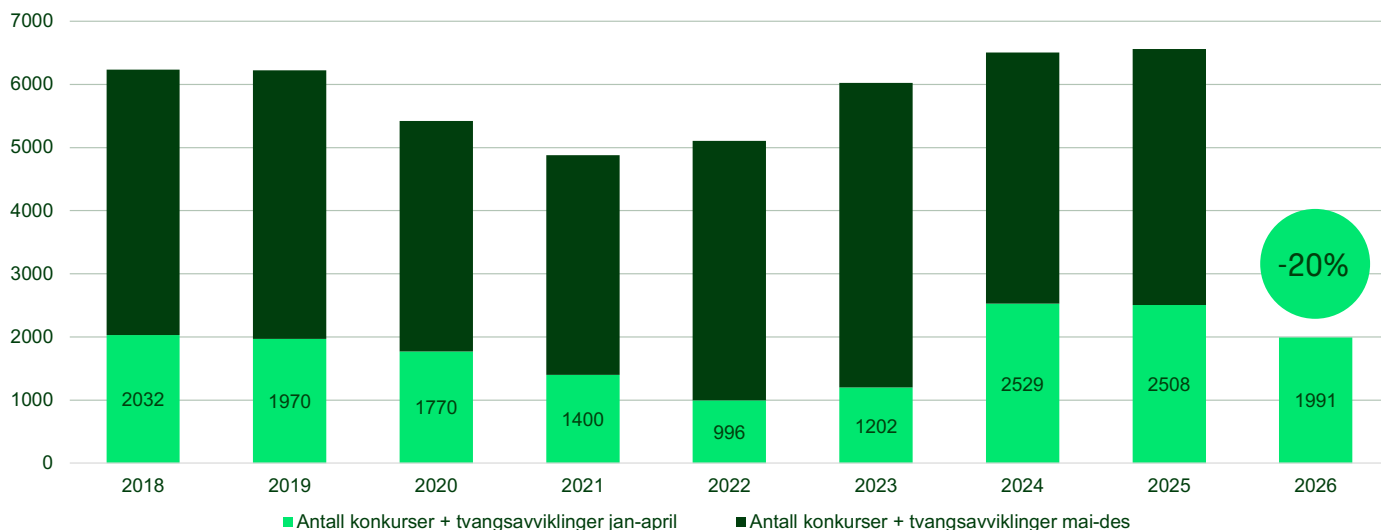
+127%

Sum ny gjeld

↑ Krigen i Midtøsten har gitt unormalt høye strømpriser. Mens Norgespris gir husholdningene lavere og mer forutsigbare strømpriser, kan ordningen bidra til høyere og mer ustabile priser i kraftmarkedet. Dermed bærer næringslivet deler av kostnaden indirekte, gjennom høye markedspriser og en strammere kraftbalanse.

Nedgang i antall konkurser og tvangsavviklinger

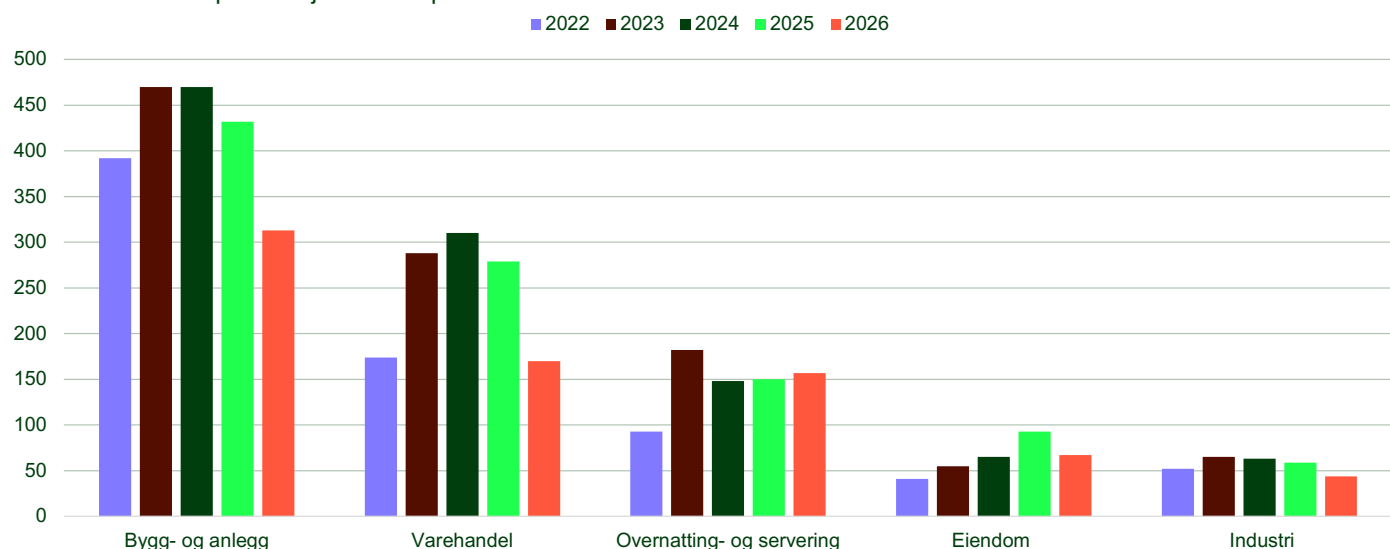
Antall tvangsavviklinger og konkurser



↑ I antall har konkurser og tvangsavviklinger gått noe ned fra samme periode i fjor. I perioden januar til april har det vært en nedgang på 20 prosent sammenlignet med året før. Disse tallene viste at det har vært et lite pusterom i økonomien, før det nå fort kan stramme seg inn igjen som følge rentehevingene.

Hvordan ser det ut for for bransjene?

Antall konkurser åpnet fra januar til april

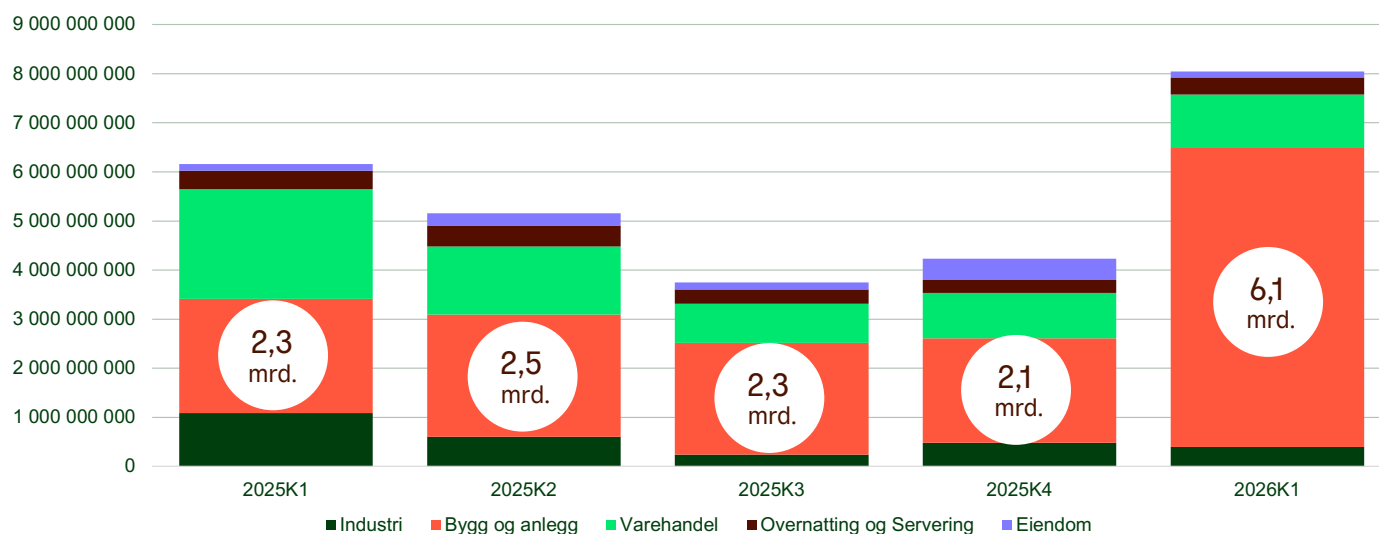


↑ Det har vært en nedgang i antall åpnete konkurser i samtlige av våre utvalgte bransjer bortsett fra overnatting og servering. Vi registrerer også at den største nedgangen har vært i bygg og anlegg bransjen. Imidlertid er det viktig merke seg at disse tallene ikke nødvendigvis betyr at det går enklere for bedriftene, men ofte heller at vi har vært gjennom en lengre periode nå med høye konkurstall hvor det har skjedd en utrensning av sårbare bedrifter.

Kilder: Brønnøysundregistrene – konkursregistrene og SSB

Færre konkurser, men høy omsetning tapt

Omsetning tapt ved konkurser

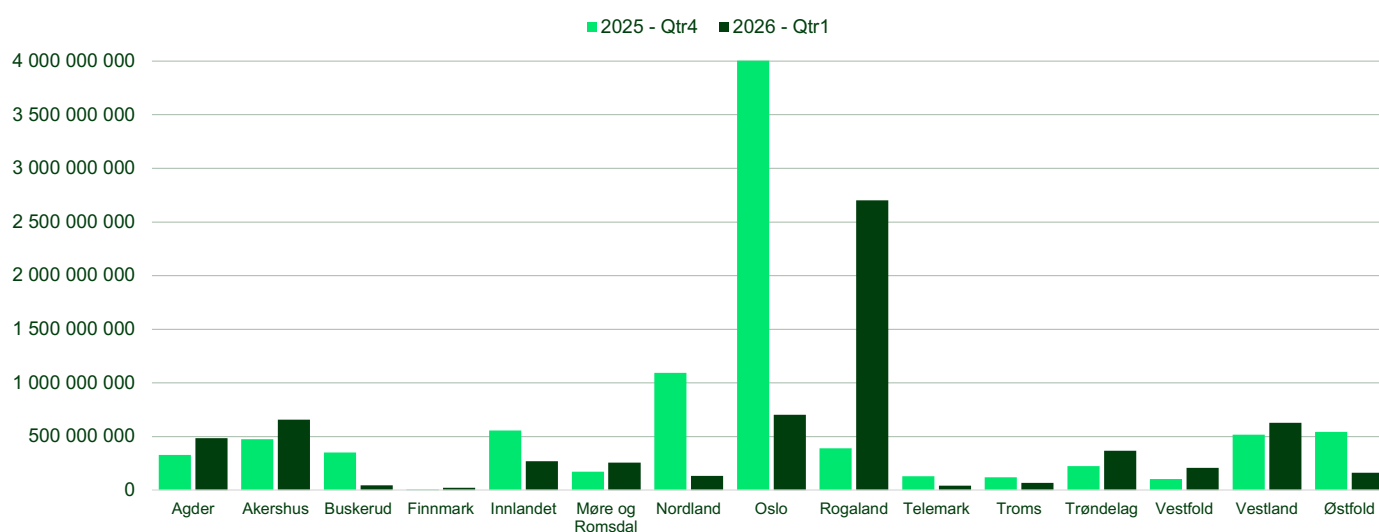


↑ Selv om antallet konkurser har gått noe ned, så har omsetning tapt ved konkurser mangedoblet seg. Omsetning gir et bilde på hvor mye aktivitet som faktisk forsvinner når flere bedrifter går konkurs.

Bygg og anlegg skiller seg negativt ut med en tredobling i omsetning tapt fra årets siste kvartal i fjor til første kvartal i år. Dette kvartalet var tapet på over seks milliarder, og det betyr at det er store virksomheter som nå er rammet. Med slike store konkurser er risiko for ringvirkninger til underleverandører, lokal sysselsetting og prosjekter større.

De største konkursene er nå i Rogaland

Samlet gjeld ved konkurser



↑ Dersom vi ser på samlet gjeld ved konkurser og sammenligner siste kvartal i fjor med første kvartal i år, ser vi at de klart største konkursene nå har rammet bedrifter i Rogaland. Dette er konkurser som inngår i bygg og anlegg paraplyen, og har rammet bedrifter som driver med grunnarbeid og utleie av bygge og anleggsmaskiner og utstyr. Vi har sett noen enkeltkonkurser av enorm størrelse, blant annet Bertelsen & Garpestad konsernet.

Kilder: Brønnøysundregistrene og SSB

Står vi foran en ny konkursbølge?

DN Dagens Næringsliv

03.03.26

Milliardkonsern konkurs etter store tap

DinBedrift

03.04.26

Konkursene øker Kraftig I Eiendomsbransjen

NRK

06.05.26

Streik i restaurantbransjen fører til konkursfrykt for små bedrifter

E24 |

17.04.26

Hytteentreprenør gikk konkurs: – Ble for mye til slutt

DN Dagens Næringsliv

13.04.26

Frykter ny smell for boligbygging etter lønnsoppgjøret: – Ganske ille

DN Dagens Næringsliv

15.04.26

Dyrt lønnsoppgjør og rentehopp: – Øker konkursrisikoen markant

Mens vi ved årets slutt så på tallene og tenkte at det verste var over og konkursraten var på vei nedover, så ser det nå mindre positivt ut for mange bedrifter. Pressede kostnader kombinert med en rente på vei opp igjen er ikke gode nyheter, og spesielt for bygg og anlegg øker risikoen for ytterligere konkurser markant. Dette er en bransje som har vært under enormt press i flere år nå, og vi ser en trend i at større, mer robuste bedrifter nå bukker under.



Julie Brodtkorb, administrerende direktør i Maskinentreprenørenes Landsforbund. Foto: CF Wesenberg - Kolonihaven.

– Vi risikerer å miste beredskap vi tar for gitt

Den norske entreprenørbransjen står i en krevende situasjon etter flere år med kostnadsvekst, høy rente og fallende etterspørsel. Ifølge Julie Brodtkorb, administrerende direktør i Maskinentreprenørenes Landsforbund, kan konsekvensene bli langt større enn konkurser alene.

– Dette er ikke bare en næring. Det er en grunnleggende del av Norges beredskap. Det er de lokale entreprenørene som rykker ut under uvær og det er de som rydder bort snøen. Det sikrer fremkommelighet for resten av samfunnet.

EN BRANSJE UNDER PRESS

Anleggsentreprenører får rundt 79 prosent av oppdragene sine fra offentlig sektor. Det gjør næringen sårbar når kostnadene øker og aktiviteten faller.

– Først fikk vi pandemien, så krigen i Ukraina, som førte til kraftige kostnadsøkninger på alle innsatsfaktorer. En av utfordringene er at mange kontrakter er fastprisavtaler som sjelden reguleres for prisvekst.

Resultatet er pressede marginer og prosjekter som går med tap.

– Kontrakter inngått før kostnadsøkningene gjør at bedriftene må gjennomføre prosjekter med underskudd.

Brodtkorb sier situasjonen er ytterligere forverret av ny geopolitisk uro.

– Siden urolighetene i Midtøsten startet, har vi sett nye prisøkninger. Sprengstoff har økt med rundt 180 prosent, og plastrør med rundt 40 prosent. Det får en stor effekt.

MINDRE, LOKALE AKTØRER RAMMES HARDEST

Mens de større entreprenørselskapene fortsatt leverer gode resultater, er situasjonen en helt annen for mange lokale bedrifter.

– De store entreprenørene har lange kontrakter med det offentlige og står tryggere. Det er de små lokale bedriftene som kjenner presset.

Dette er ofte familiebedrifter som har blitt bygget stein for stein over flere tiår, med en mer nøktern drift.

– Mange bedrifter investerer først i nye maskiner når de har spart opp pengene. Men nå er bufferen brukt opp.

Når marginene forsvinner og oppdragene blir færre, velger mange å avslutte driften.

– De vil ikke ha det på seg å gå konkurs. Derfor legger de heller ned driften før det går så langt.

SAMFUNNSKONSEKVENSENE KAN BLI STORE

Det som bekymrer mest, er hva som går tapt når disse bedriftene forsvinner. Det er ikke bare kapasitet og kompetanse som forsvinner.

– Dette er ikke selskaper som bare bygger vei. De er en integrert del av lokalsamfunnene og avgjørende når noe skjer.

Det er de lokale entreprenørene som rykker ut ved flom, ras og stengte veier. De er en del av totalberedskapen vår.

Brodtkorb mener mange undervurderer hvor viktig bransjen er. Konsekvensene kan bli merkbare på flere områder.

– Vi snakker om helt grunnleggende funksjoner som vann i springen, fremkommelighet på veier og vedlikehold av kritisk infrastruktur. Bransjen vår er helt essensiell.

Samtidig øker behovet for kapasitet i samfunnet.

– Vi har et historisk stort etterslep på fylkesveier og vann- og avløpsnett, og behovet blir ikke mindre med tiden.

I tillegg peker hun på at bransjen også har en viktig sosial rolle.

– Entreprenørbransjen er de beste i Norge til å ta inn ungdom som faller utenfor skolen. Mange får fagbrev og en inngang til arbeidslivet hos oss. Forsvinner bedriftene, risikerer vi at disse ungdommene faller helt utenfor.

BRANSJEN ER AVHENGIG AV POLITISKE TILTAK

Historisk har bygg- og anleggsbransjen blitt brukt som et motkonjunkturtiltak i nedgangstider. Nå er situasjonen annerledes.

– Tidligere har det offentlige økt aktiviteten når privat etterspørsel har falt. Nå har begge deler falt samtidig.

Årsaken er blant annet strammere offentlige budsjetter.

– For å få ned offentlig pengebruk har man kuttet i infrastruktur, samtidig som kommuner og fylker har dårlig råd.

– Vi er avhengig av politiske tiltak som sikrer aktivitet, og da snakker vi ikke om subsidier, men en målrettet tiltakspakke.

ET FORSIKTIG HÅP FOR FREMTIDEN

Til tross for den krevende situasjonen, finnes det lyspunkter.

– Det er et politisk flertall som ser utfordringene. Vedtaket om å redusere drivstoffkostnader er et tegn på at situasjonen blir tatt på alvor.

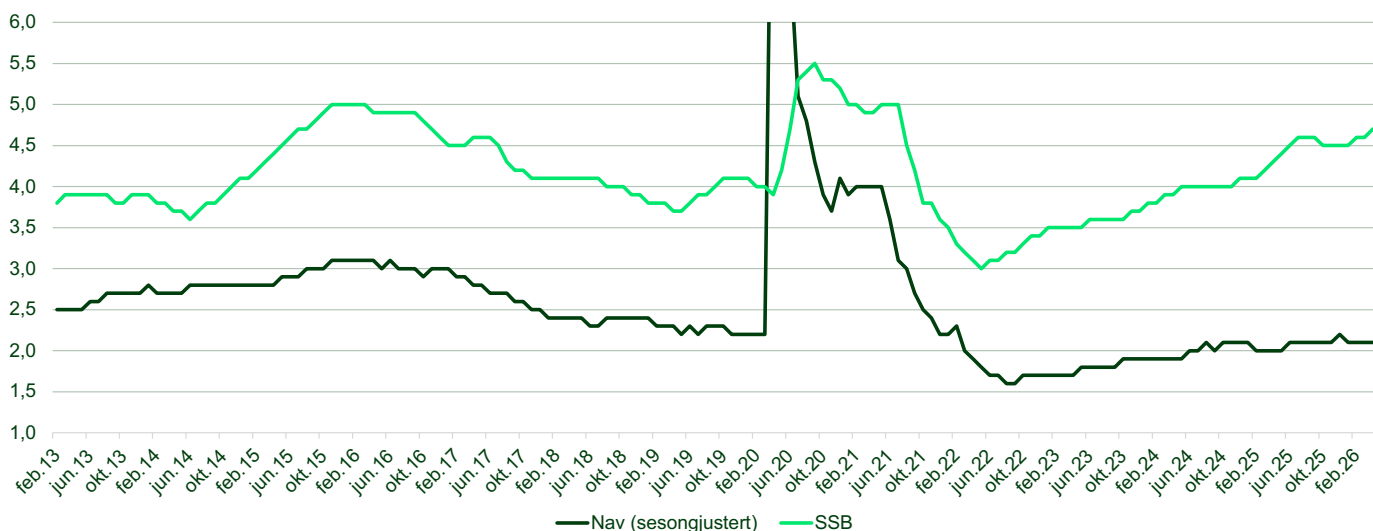
På lengre sikt er hun heller ikke i tvil.

– Behovet for infrastruktur forsvinner ikke. Det er bare et spørsmål om når oppdragene kommer.

Men Brodtkorb legger til en viktig advarsel.

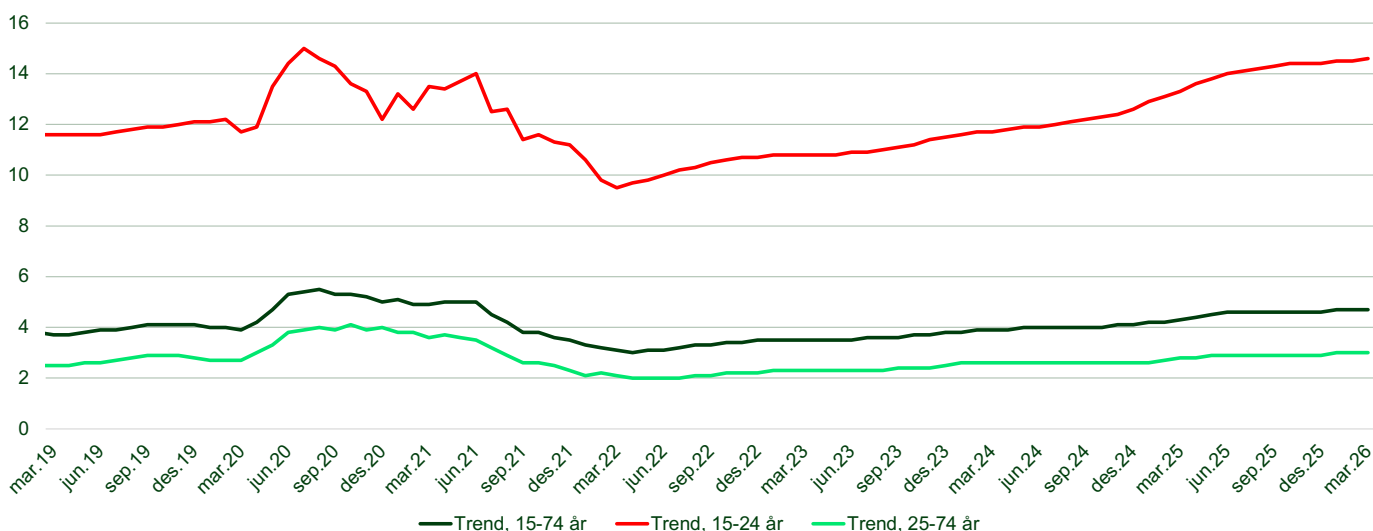
– Kommer det for sent, og for mange har lagt ned, kan det bli både dyrere og vanskeligere å få jobben gjort.

SSB arbeidsledigheten øker moderat



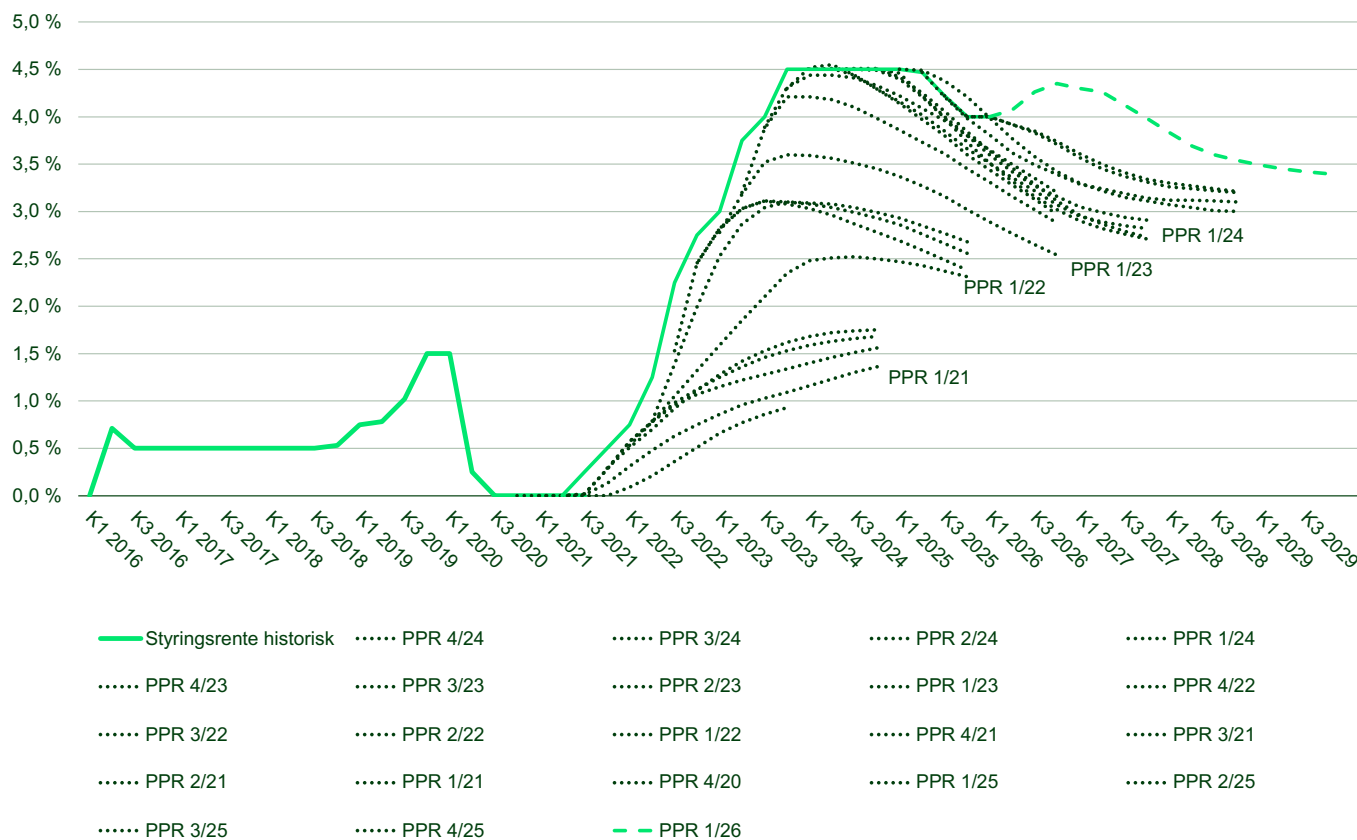
↑ Arbeidsledigheten i Norge er fortsatt på et lavt nivå. NAV ledigheten ligger stabilt på rett over to prosent, mens SSB ledigheten målt gjennom Arbeidskraft undersøkelsen har steget noe den senere tid. Dette tallet inkluderer unge arbeidssøkende som ikke før har vært del av arbeidsstyrken og også nyankomne innvandrere som står uten arbeid. Vi kan se at de to grafene skiller lag de siste to årene. Dette synliggjør at NAV ledigheten ikke plukker opp alle endringer i antall som står utenfor jobbmarkedet, men kun de som ville hatt krav på dagpenger.

Ledigheten øker mest blant de yngste



↑ Når vi ser på forskjellige aldersgrupper, ser vi at ledigheten både er høyere og øker mest i aldersgruppen 15-24 år. I takt med dyrtiden har ledigheten i denne aldersgruppen økt med hele 53 prosent fra mars 2022 til mars i år.

Rentebanen er kraftig oppjustert



↑ Den nye rentebanen skiller seg ut fra de tidligere prognosene ved at den er kraftig oppjustert.

Norges Bank har nå allerede hevet renten med 0,25 prosentpoeng til 4,25 prosent i mai i år, og tar høyde for nok en renteheving innen kort tid.

Dette begrunnes med en for høy prisvekst som ikke har gått ned like raskt som antatt. Norges Bank pekte på krigen i Midtøsten som en driver av høyere oljepriser og råvarepriser. De fremhevet også at lønningene i Norge har økt mye de siste årene og dermed først til at prisveksten har holdt seg høy.

Med den nye rentebanen vil vi ved utgangen av 2029 ha en styringsrente på 3,4 prosent.



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 Kredinor Innsikt er 15.09.26



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



