

SEÐLABANKI ÍSLANDS

Fjármálastöðugleiki 2023/1

Kynningarfundur

15. mars 2023



Fjármálastöðugleiki í hnotskurn



Verri verðbólguhorfur bæði hér á landi og erlendis hafa kallað á frekari vaxtahækkunarir



Greiðslubyrði heimila hefur þyngst en vanskil eru lítil og atvinnustig hátt



Ójafnvægi á fasteignamarkaði dvínar en verð er enn hátt og eignum til sölu fjölgar



Eiginfjárstaða bankanna er sterk og arðsemi af reglulegum rekstri hefur aukist



Vaxtaálag á erlenda fjármögnun bankanna hefur lækkað en markaðir eru enn krefjandi



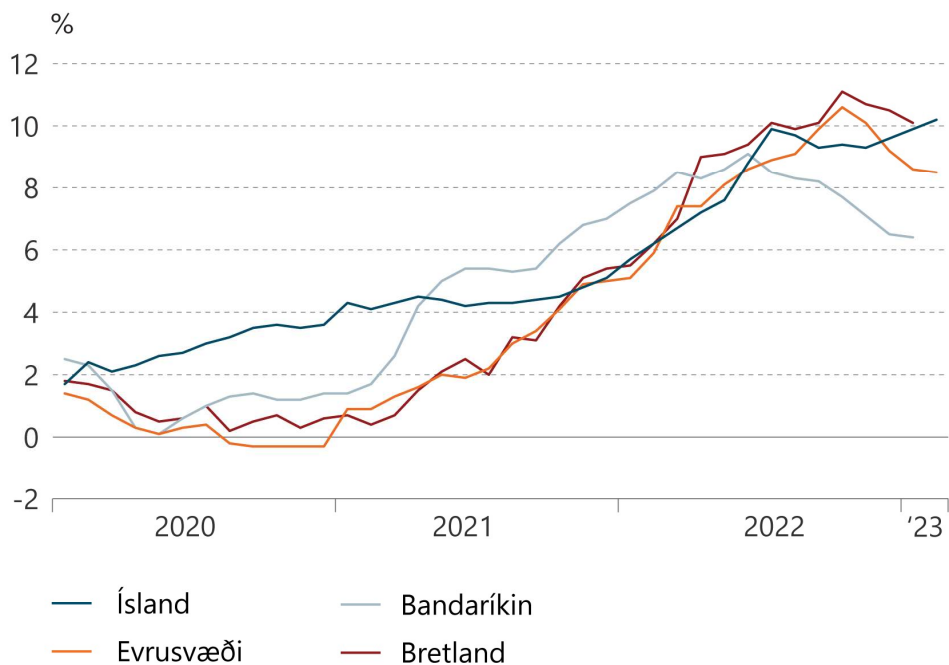
Tryggja þarf netöryggi og rekstrarsamfellu innlendra fjármálainniðia

Aukið aðhald peningustefnu og lakari verðbólgu- og hagvaxtarhorfur

- Mikil verðbólga um allan heim – verðbólguþættir yfir væntingum greiningaraðila
- Væntingar um áframhaldandi vaxtahækkunir

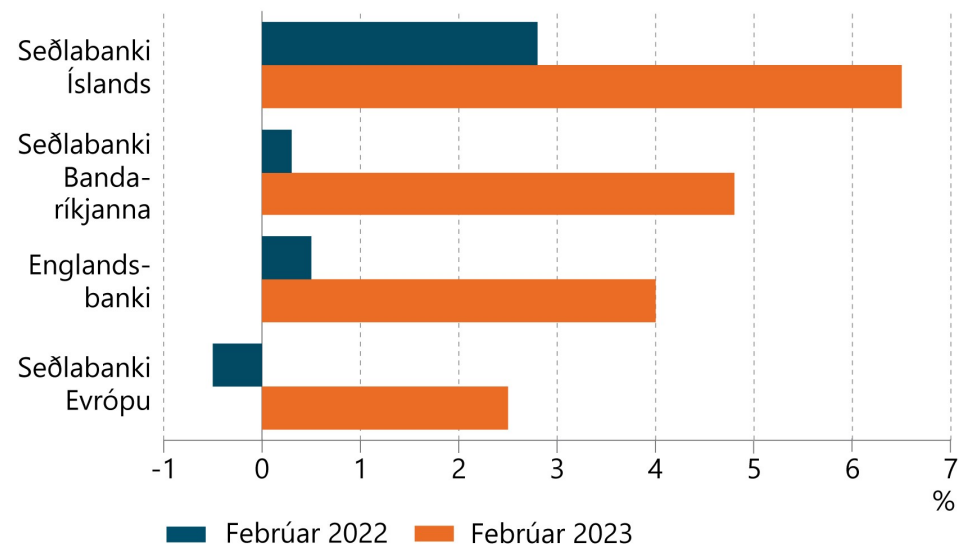
Ársverðbólga

Janúar 2020 - febrúar 2023



Heimildir: OECD, Refinitiv Eikon.

Vextir seðlabanka¹



1. Bandarísku vextirnir eru efri mörk vaxtabils Seðlabanka Bandaríkjanna og vextirnir fyrir evrusvæðið eru innlánsvextir Seðlabanka Evrópu.

Heimildir: Englandsbanki, Seðlabanki Bandaríkjanna, Seðlabanki Evrópu, Seðlabanki Íslands.

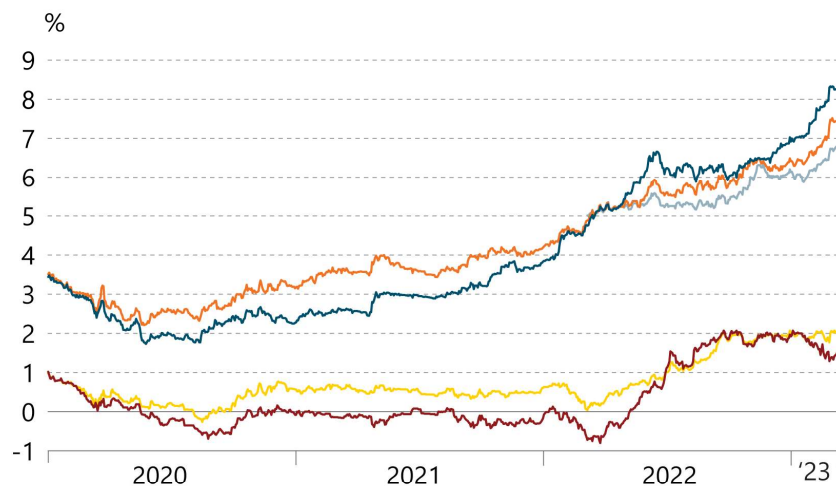
Verðbólguálag fer hækkandi



- Ávöxtunarkrafa óverðtryggðra ríkisbréfa fer áfram hækkandi – vaxtaferill óverðtryggðra bréfa nú niðurrhallandi
- Verðbólguálag á skuldabréfamarkaði hefur hækkað mikið

Ávöxtunarkrafa ríkisskuldabréfa

2. janúar 2020 - 10. mars 2023



Óverðtryggð ríkisbréf

— RIKB 25 — RIKB 31 — RIKB 42

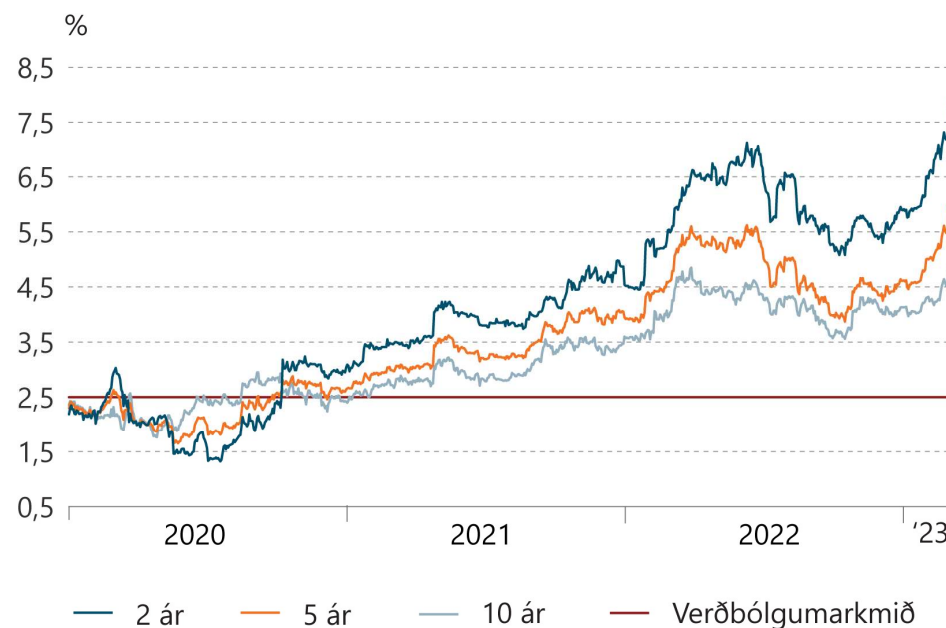
Verðtryggð ríkisbréf

— RIKS 26 — RIKS 30

Heimild: Nasdaq Iceland.

Verðbólguálag á skuldabréfamarkaði

2. janúar 2020 - 10. mars 2023

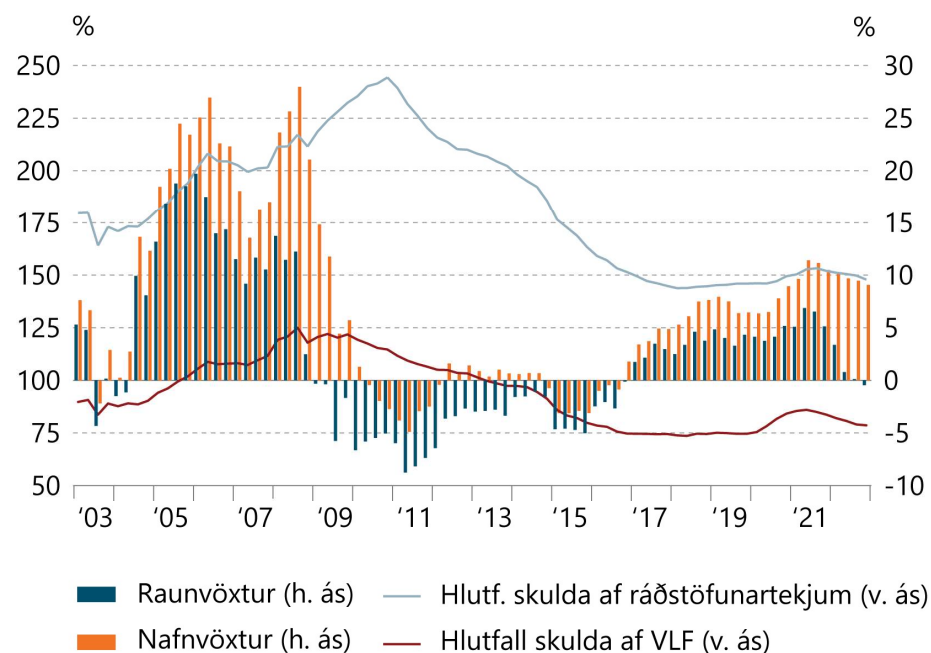


Heimild: Seðlabanki Íslands.

Hægir á skuldavexti heimila

- Skuldir heimila dragast saman að raunvirði
- Nafnvöxtur er áfram verulegur eða 9,9% í janúar sl.
 - þ.a. er tæpur helmingur vegna verðbóta á verðtryggðum lánum
- Hlutföll skulda heimila á mótum landsframleiðslu og ráðstöfunartekjum lækkuðu bæði á síðasta ári

Þróun skulda heimila¹



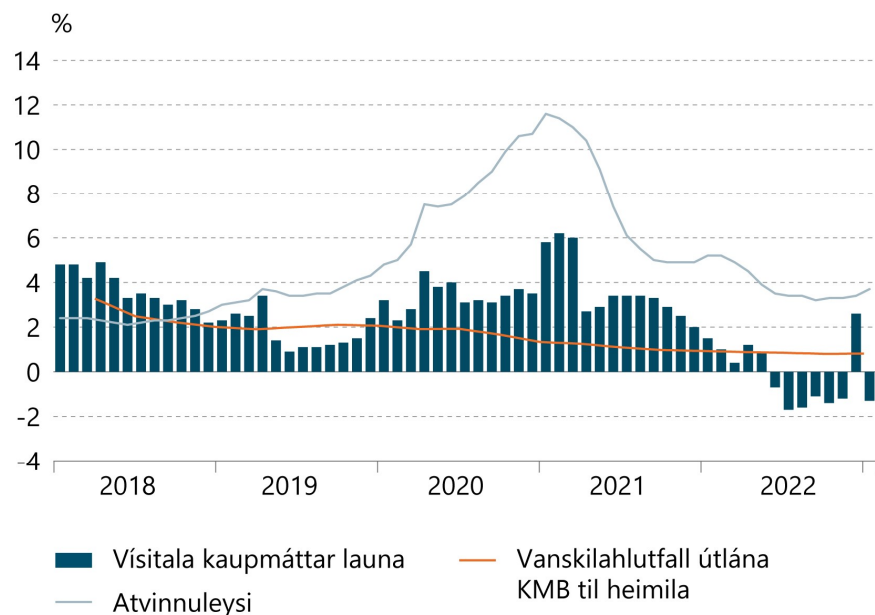
1. Skuldir heimila við innlend fjármálafyrirtæki. Ráðstöfunartekjur á 4F 2022 eru byggðar á mati Seðlabankans.

Heimildir: Hagstofa Íslands, Seðlabanki Íslands.

Staða heimila góð en vaxtahækkunar reyna á viðnámsþrótt

- Vanskilahlutfall útlána KMB til heimila mældist 0,7% á 4. ársfjórðungi
- Skráð atvinnuleysi var 3,7% í janúar
- Vísitala kaupmáttar launa í janúar hafði lækkað um 1,3% á síðustu 12 mánuðum
- Lífskjararannsókn sýnir fram á sterka fjárhagsstöðu á fyrri hluta árs 2022

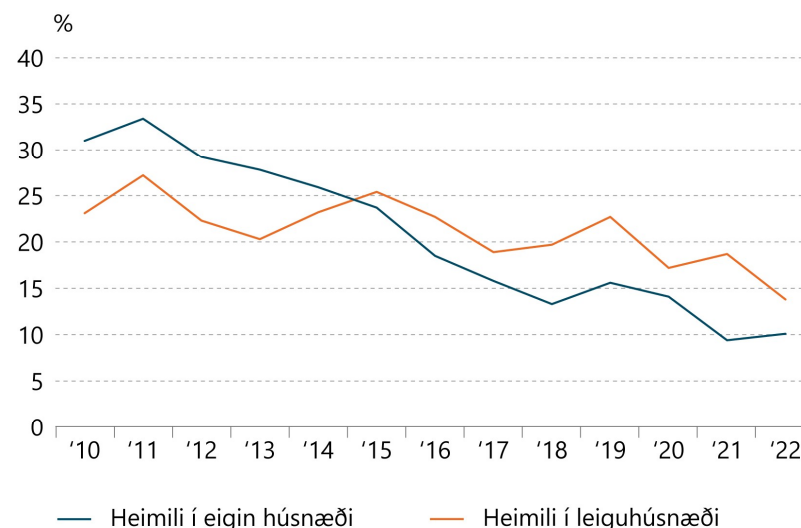
Kaupmáttur launa, atvinnuleysi og vanskil heimila¹



1. Ársbreyting vísitölu kaupmáttar launa. Vanskilahlutfall reiknað skv. EBA staðli.
Heimildir: Hagstofa Íslands, Vinnumálastofnun, Seðlabanki Íslands.

Byrði húsnæðiskostnaðar¹

Hlutfall heimila sem segir húsnæðiskostnað þunga byrði



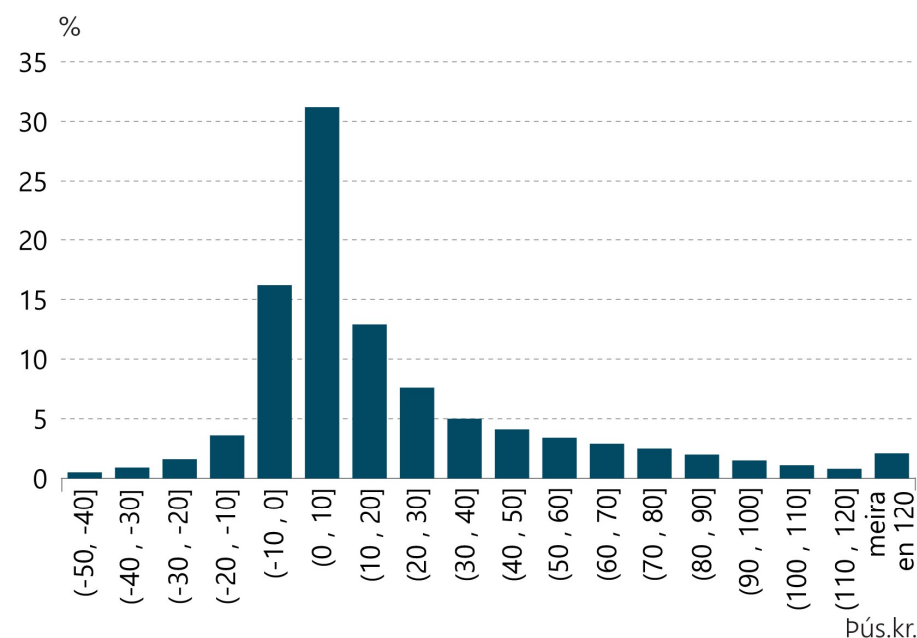
1. Niðurstöður byggðar á lífskjararannsókn Hagstofu Íslands. Húsnæðiskostnaður nær til húsnæðislána eða leigu, trygginga, reglulegs viðhalds, viðgerða, þjónustugjalda s.s. sorphirðu og annarra gjalda.

Heimild: Hagstofa Íslands.

Aukning greiðslubyrðar heimila

- Almennt hefur greiðslubyrði aukist hjá heimilum
- Þó minna en ætla mætti af umræðunni
- Greiðslubyrði hækkað um minna en 30 þús. á mánuði hjá 74,5% lántakenda
- Greiðslubyrði ekki hækkað eða lækkað hjá 22,8% lántakenda
- Aðeins 4,1% lántakenda hækkað um meira en 100 þús. á mánuði

Breyting á greiðslubyrði fasteignalána til neytenda¹

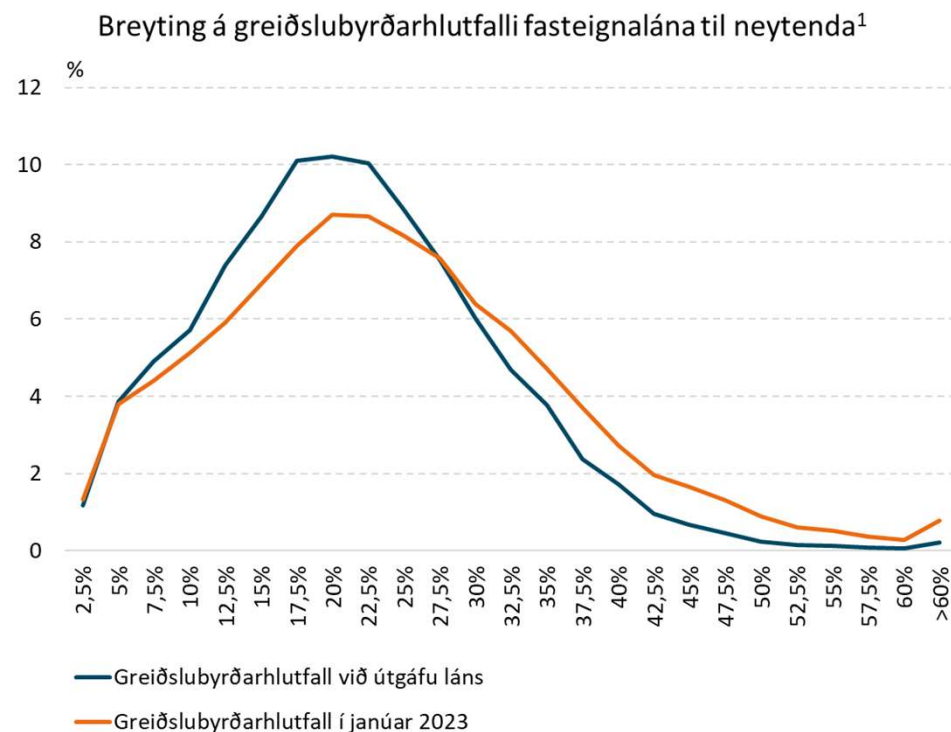


1. Breyting á greiðslubyrði fasteignalána til neytenda fyrir hvert heimili frá lántöku til janúar 2023. Miðast við ný fasteignalán til neytenda frá KMB og HMS frá janúar 2020, en einnig 9 stærstu lífeyrissjóða frá ágúst 2020.

Heimild: Seðlabanki Íslands.

Þróun áhættu vegna hækkandi greiðslubyrðar (1)

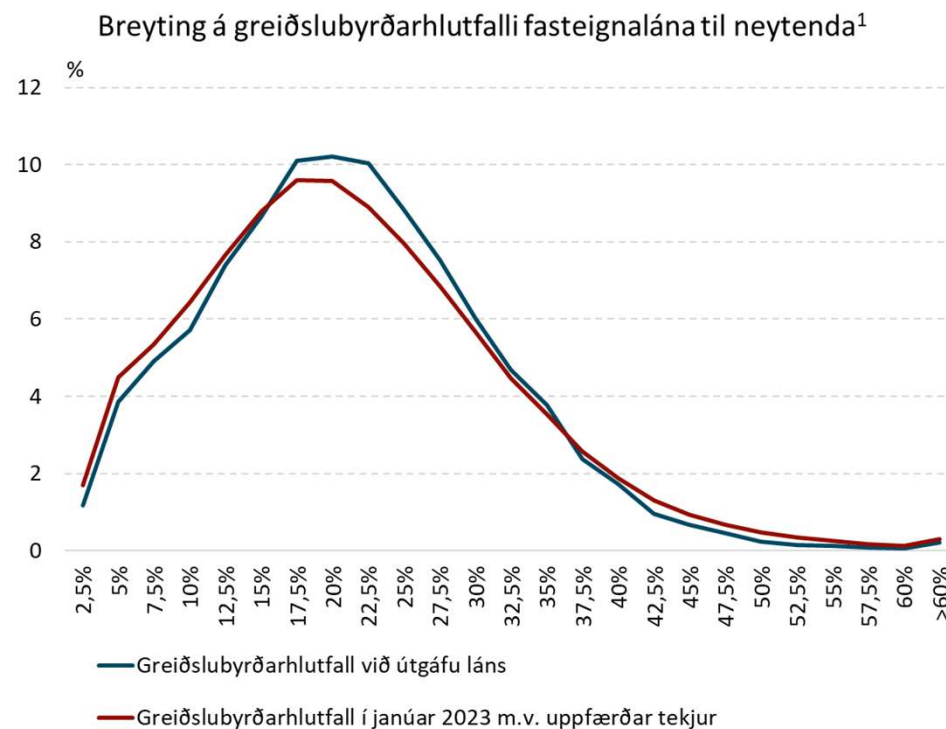
- Ef greiðslubyrðarlutfall er reiknað út frá tekjum við lánveitingu virðist áhætta hafa aukist töluvert
 - Hlutfall greiðslubyrðar yfir 35% eykst úr 7% í 15%



1. Greiðslubyrðarlutfall fasteignalána til neytenda fyrir hvert heimili. Tekjur uppfærðar m.v. launavísitölu. Miðast við ný fasteignalán til neytenda frá KMB og HMS frá janúar 2020, en einnig 9 stærstu lífeyrissjóða frá ágúst 2020.
Heimild: Hagstofa Íslands, Seðlabanki Íslands.

Þróun áhættu vegna hækkandi greiðslubyrðar (2)

- Ef greiðslubyrðarhlutfall er reiknað út frá tekjum við lánveitingu virðist áhætta hafa aukist töluvert
 - Hlutfall greiðslubyrðar yfir 35% eykst úr 7% í 15%
- Ef tekjur eru látnar fylgja launavísitölu hefur áhætta aukist lítillega
 - Hlutfall greiðslubyrðar yfir 35% eykst úr 7% í 9%

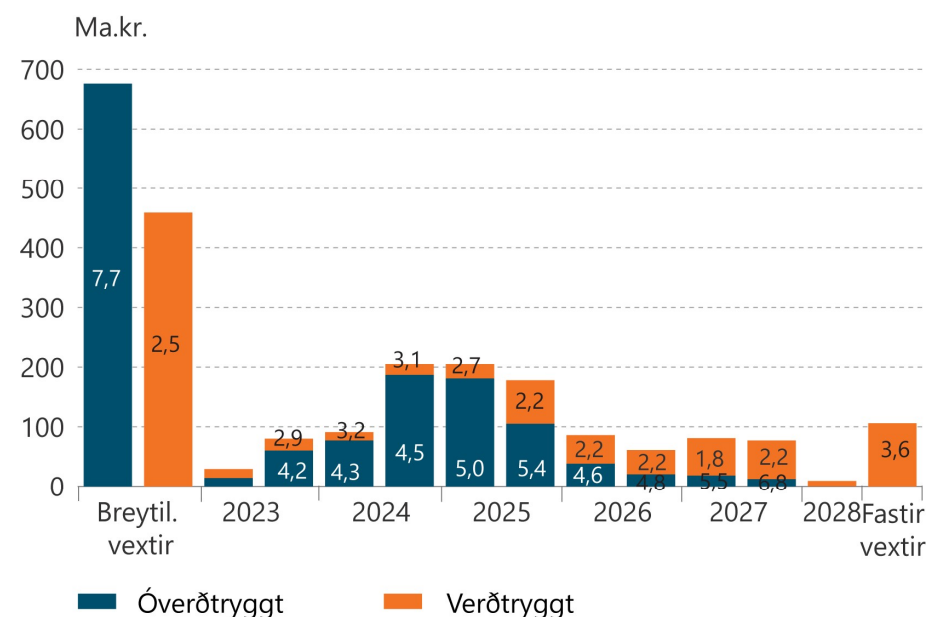


1. Greiðslubyrðarhlutfall fasteignalána til neytenda fyrir hvert heimili. Tekjur uppfærðar m.v. launavísitölu. Miðast við ný fasteignalán til neytenda frá KMB og HMS frá janúar 2020, en einnig 9 stærstu lífeyrissjóða frá ágúst 2020.
Heimild: Hagstofa Íslands, Seðlabanki Íslands.

Vaxtaendurskoðun óverðtryggðra lána nálgast

- Um 60 ma.kr. af óverðtryggðum lánum með sögulega hagstæða vexti koma til vaxtaendurskoðunar á síðari hluta ársins
- Um 264 ma.kr. til viðbótar á árinu 2024...
- ...og 286 ma.kr. á árinu 2025
- 670 ma.kr. á breytilegum óverðtryggðum vöxtum
 - Um 27,5% af fjárhæð útistandandi lána
 - Um 35 þús. lántakar
 - Lánsfjárhæð að meðaltali 19 m.kr.

Fjárhæð íbúðalána með vaxtaendurskoðun á næstu árum og vegnir vextir þeirra¹



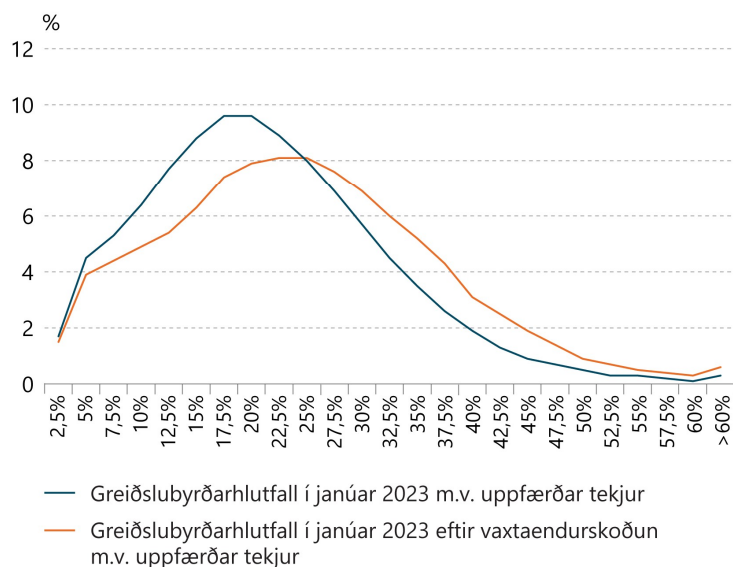
1. Myndin sýnir fjárhæð fasteignalána með breytilega vexti og fasta vexti sem munu koma til vaxtaendurskoðunar á næstu árum. Gögn ná til fasteignalána til neytenda veitt af KMB, HMS og 9 stærstu lífeyrissjóðum og miðast við stöðu útlána í lok janúar 2023. Tölur í súlum sýna vegna vexti viðkomandi lánsfjárhæðar.

Heimild: Seðlabanki Íslands.

Vaxtaendurskoðun hefur veruleg áhrif

- Greiðslubyrðarhlutfall, sé miðað við núverandi vaxtastig, gæti hækkað töluvert
 - Greiðslubyrðarhlutfall yfir 35% eykst úr 9% í 16,5%
- Greiðslubyrði verðtryggðra lána í versta falli sambærileg greiðslubyrði óverðtryggðra lána tekin á tímum hagstæðustu vaxta

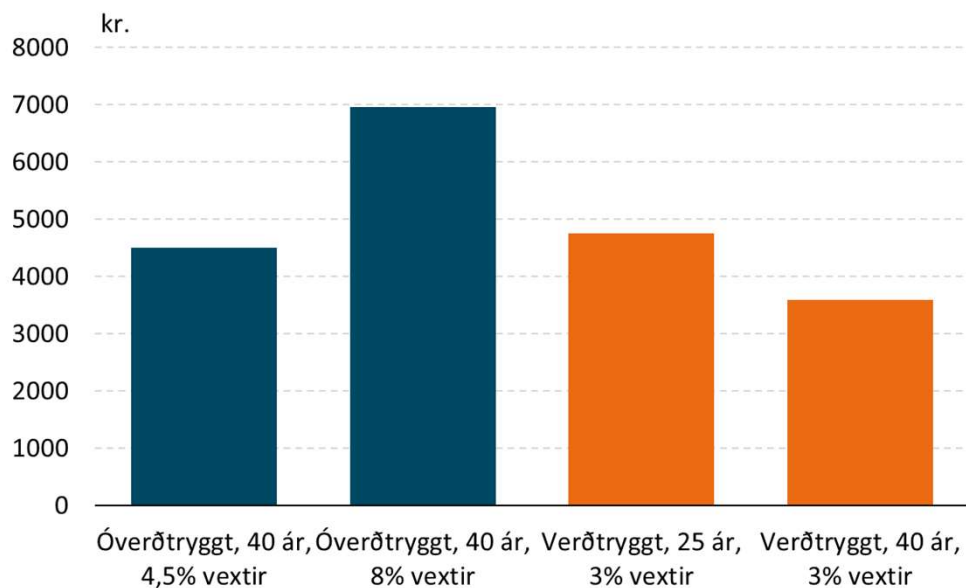
Áhrif vaxtaendurskoðunnar á greiðslubyrðarhlutföll heimila¹



1. Greiðslubyrðarhlutfall fasteignalána til neytenda fyrir hvert heimili. Tekjur uppfærðar m.v. launavísitölu. Greiðslubyrði óverðtryggðra lána með vaxtaendurskoðun reiknuð m.v. breytilega vexti óverðtryggðra lána í 6. mars 2023. Miðast við ný fasteignalán til neytenda frá KMB og HMS frá janúar 2020, en einnig 9 stærstu lífeyrissjóða frá ágúst 2020.

Heimildir: Hagstofa Íslands, Seðlabanki Íslands.

Greiðslubyrði á hverja milljón láns



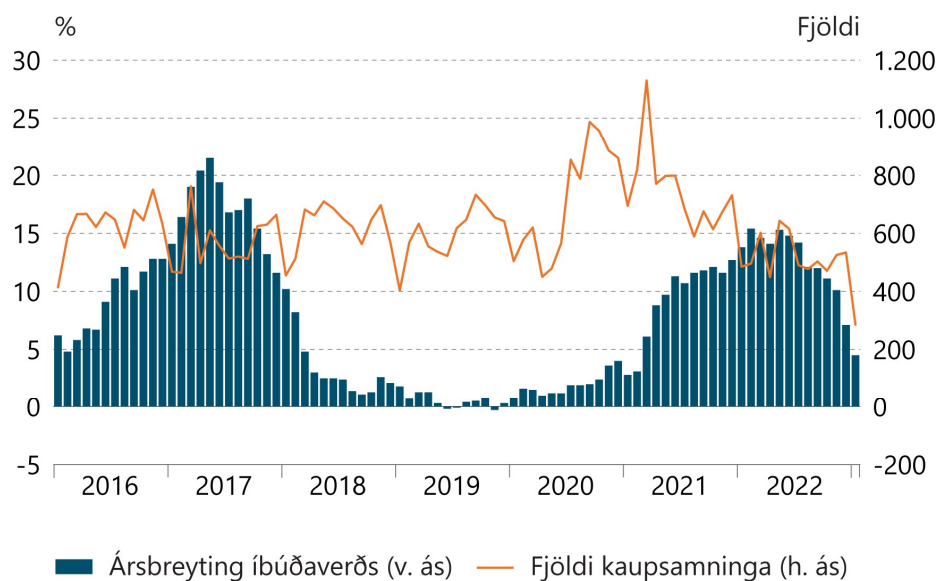
Greiðslubyrði miðuð við jafngreiðslulán.

Heimild: Seðlabanki Íslands

Verðhækkun íbúðaverðs snúið í lækkun

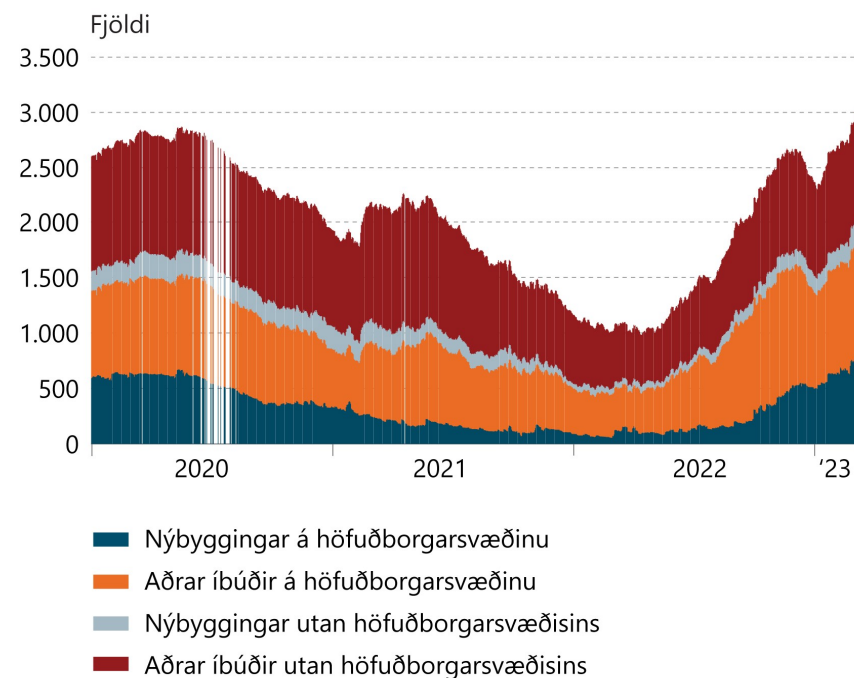
- Árshækkun vísitölu íbúðaverðs mældist 4,5% að raunviði í janúar sl.
 - Hækkunina má að öllu leyti rekja til verðþróunar á fyrri hluta síðasta árs – raunverð lækkað um 3,4% síðan í júní í fyrra
- Íbúðum sem auglýstar eru til sölu heldur áfram að fjölga
 - Um 760 nýbyggingar nú í sölu á hbsv. samanborið við um 100 í byrjun mars 2022

Raunverð íbúða og fjöldi kaupsamninga á höfuðborgarsvæðinu



Heimildir: Hagstofa Íslands, Húsnæðis- og mannvirkjastofnun, Seðlabanki Íslands.

Fjöldi íbúða til sölu

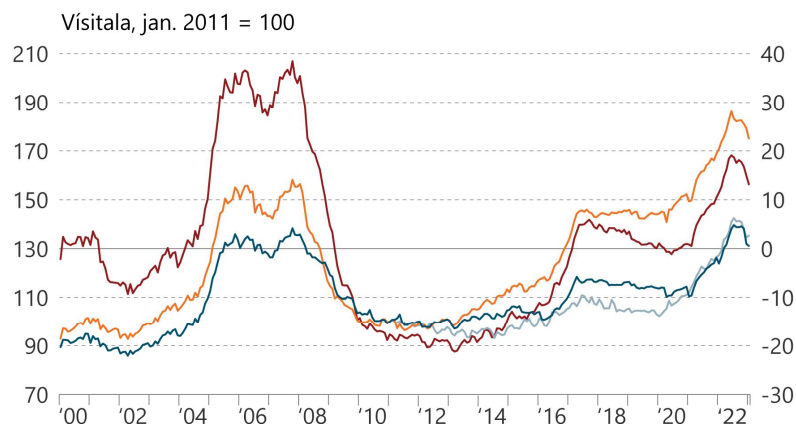


Heimild: Fasteignavefur Morgunblaðsins.

Húsnæðisverð leitar í nýtt jafnvægi

- Hlutfall íbúðaverðs og ákvarðandi þátta tekið að lækka eftir að hafa náð sögulegu hámarki um mitt síðasta ár
- Vísitala íbúðaverðs mældist 13% yfir leitni í janúar sl. – náði hámarki um 19% yfir leitni í júní í fyrra
- Dreifing yfir- og undirverðs íbúða sýnir vel þá miklu spennu sem var á íbúðamarkaði árin 2021 og 2022

Íbúðaverð á höfuðborgarsvæðinu og ákvarðandi þættir¹

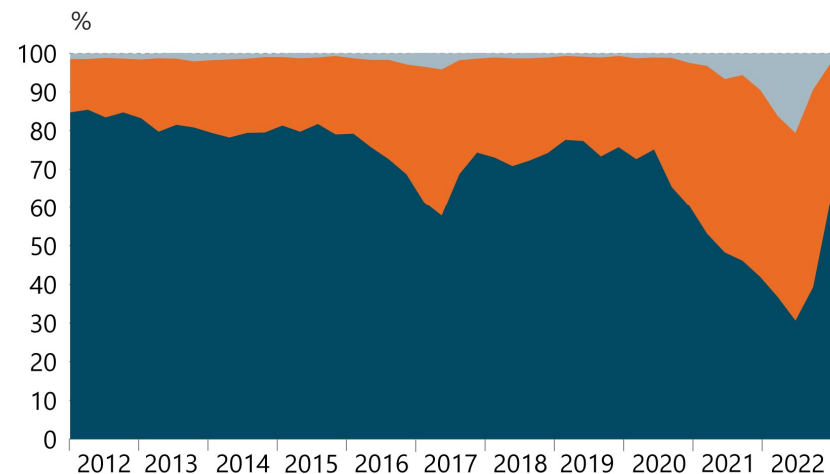


- Verðvísitala íbúðarhúsnæðis / Launavísitala (v. ás)
- Verðvísitala íbúðarhúsnæðis / Vísitala byggingarkostnaðar (v. ás)
- Verðvísitala íbúðarhúsnæðis / Vísitala leiguverðs (v. ás)
- Frávik frá langtímaleitni (h. ás)

1. Langtímaleitni metin út frá verðvísitölu íbúðarhúsnæðis á höfuðborgarsvæðinu, raunvirt með vísitölu neysluverðs. Leitni er fundin með Hodrick-Prescott-síu með $\lambda = 32.400.000$, í samræmi við Ravn, M.O., og Uhlig, H. (2002).

Heimildir: Hagstofa Íslands, Húsnæðis- og mannvirkjastofnun, Seðlabanki Íslands.

Dreifing yfir- og undirverðs íbúða¹



- Undir ásettu verði
- Á ásettu verði að 5% yfirverði
- Meira en 5% yfir ásettu verði

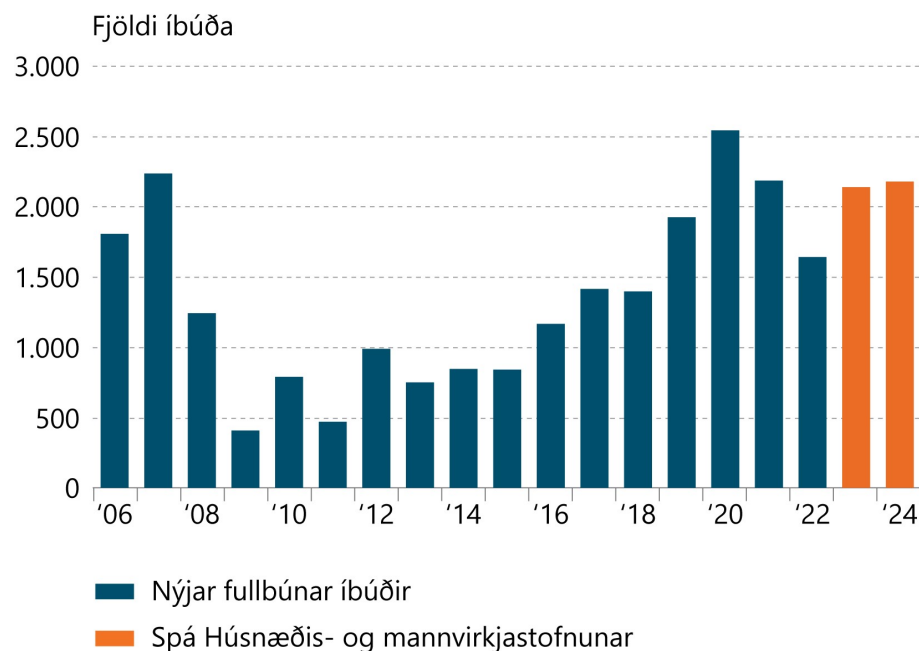
1. Byggist á kaupsamningum sem hægt er að tengja saman við ásett verð íbúðar og nær yfir um þrjá fjórðu hluta kaupsamninga á tímabilinu. Tölur fyrir 1F 2023 ná aðeins yfir hluta fjórðungsins.

Heimildir: Fasteignir.is, Húsnæðis- og mannvirkjastofnun, Seðlabanki Íslands.

Enn töluverð umsvif í byggingageiranum

- Nýjum íbúðum sem komu inn á markaðinn fækkaði nokkuð milli ára á hbsv. á síðasta ári
 - Mun fjölga aftur í ár og á næsta ári skv. spá HMS
- Tekur byggingargeirann töluverðan tíma að bregðast við breytingum í íbúðaeftirspurn
 - Aukið framboð nýbygginga á næstu tveimur árum gæti orðið umfram eftirspurn með tilheyrandi þrýstingi til lækkunar íbúðaverðs

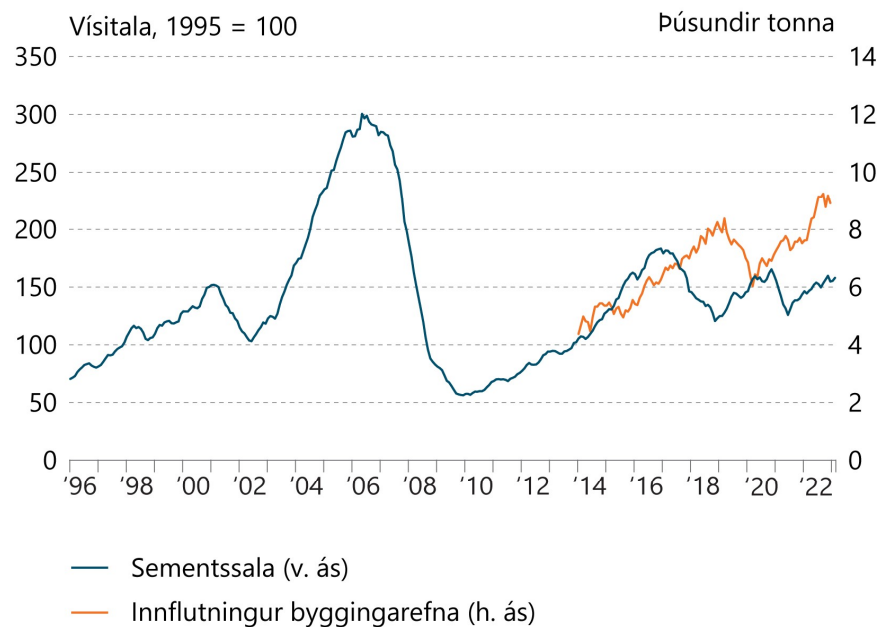
Nýjar fullbúnar íbúðir á höfuðborgarsvæðinu¹



1. Fullbúnar íbúðir eru taldar sem íbúðir á matsstigi 7 og 8.

Heimildir: Húsnæðis- og mannvirkjastofnun, Seðlabanki Íslands.

Sementssala og innflutningur byggingarefna¹



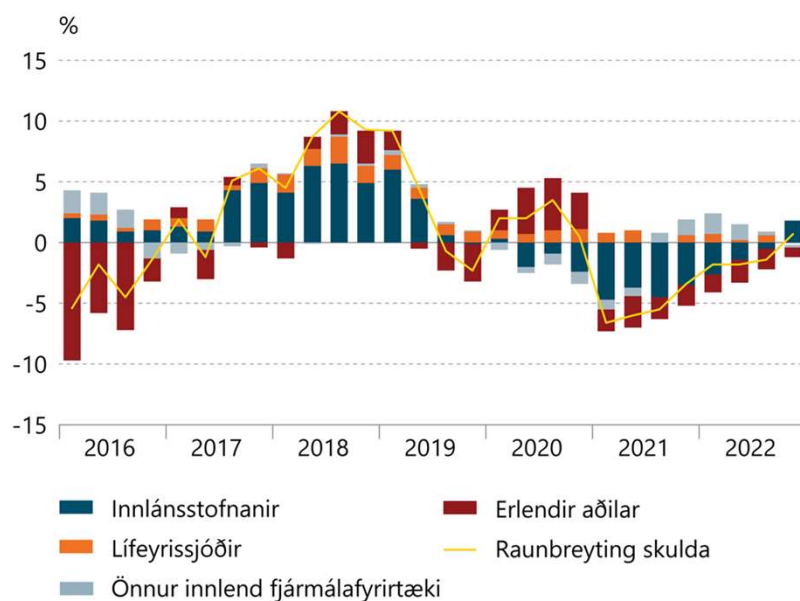
1. 12 mánaða hlaupandi meðaltal sementssölu og innflutnings á timbri, krossvið, spóna-, byggingarplötum, steypustyrktarjárn og þakjárn.

Heimildir: Hagstofa Íslands, Seðlabanki Íslands.

Skuldavöxtur fyrirtækja á uppleið

- Skuldir fyrirtækja jukust á árinu 2022 um 0,4% að raunvirði en 10% að nafnvirði
- Skuldavöxtur er drifinn áfram af útlánnum innlánsstofnana
- Útlán bankanna til byggingageirans höfðu í lok janúar sl. aukist um tæp 21% að raunvirði á 12 mánaða tímabili
 - Skýrist af miklum umsvifum á byggingamarkaði auk lakari sölu nýbygginga sem dregur úr uppgreiðslum lána

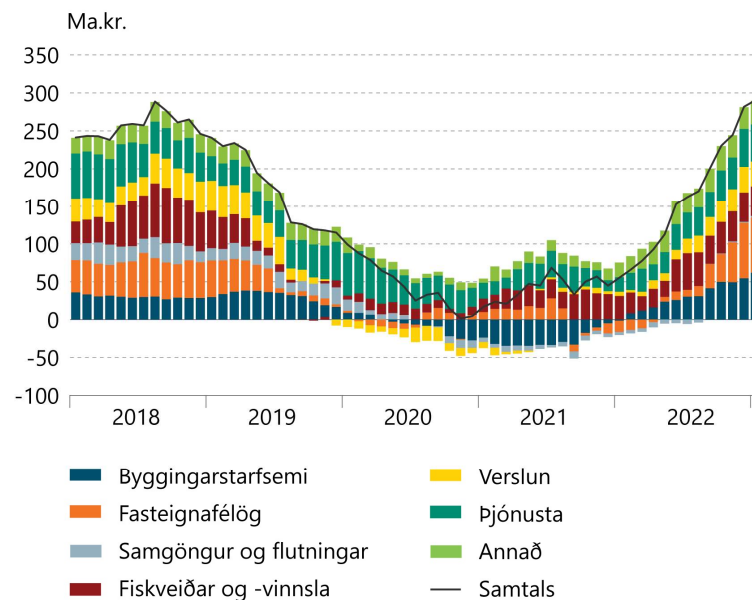
Raunvöxtur skulda fyrirtækja eftir lánveitendum¹



1. Ársbreyting á raunvirði. Skuldir við innlend og erlend fjármálafyrirtæki og útgefin markaðsskuldabréf.

Heimildir: Hagstofa Íslands, Seðlabanki Íslands.

Hrein ný útlán til atvinnufyrirtækja¹



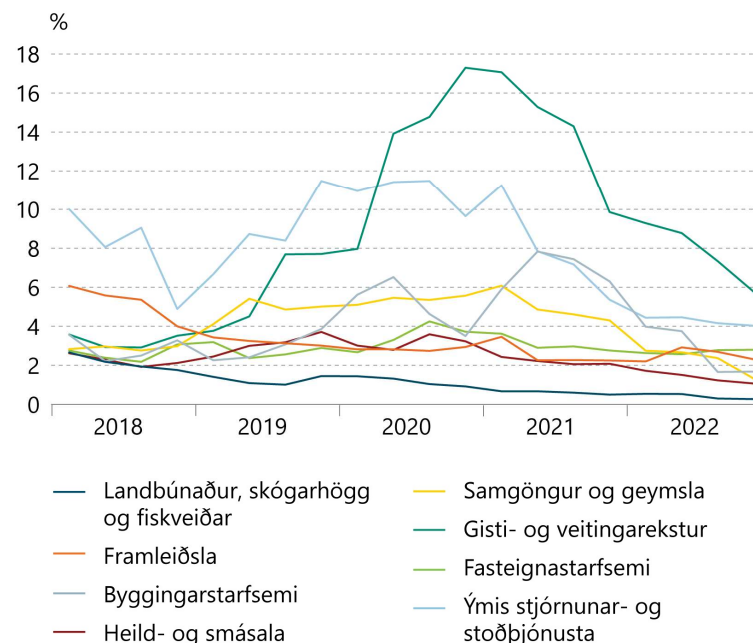
1. 12 mánaða hlaupandi summa. Tölur á föstu verðlagi. Hrein ný útlán eru ný útlán að frádregnum upp- og umframingreiðslum. Tölur ná til útlána innlánsstofnana, ÍL-sjóðs og Húsnaðissjóðs.

Heimild: Seðlabanki Íslands.

Vanskil fyrirtækja lækka enn

- Tölur Hagstofunnar sýna fram á almennt sterka fjárhagsstöðu atvinnufyrirtækja í byrjun árs 2022
 - Eiginfjár- og lausafjárstaða hafði styrkst og arðsemi aukist
- Vanskilahlutfall fyrirtækjaútlána KMB var 2,2% í lok árs 2022 og lækkaði milli ársfjórðunga í nær öllum atvinnugreinum
- Fjármálaskilyrði fara versnandi
 - Vegnir meðalvextir óverðtryggðra fyrirtækjalána KMB voru 9,1% í janúar
 - Mikill meirihluti skulda fyrirtækja er næmur fyrir vaxtahækkunum

Vanskilahlutföll fyrirtækjaútlána KMB niður á helstu atvinnugreinum¹



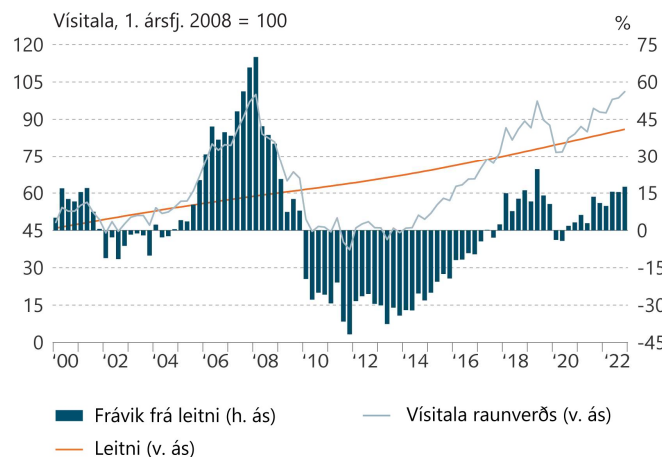
1. Samstæður kerfislega mikilvægra banka. Vanskilahlutfall reiknað skv. EBA-staðli. Atvinnugreinaflokkun skv. NACE-flokkunarkerfi.

Heimild: Seðlabanki Íslands.

Tregbreytilegt framboð styður við verð á atvinnuhúsnæðismarkaði

- Vísitala raunverðs atvinnuhúsnæðis á hbsv. hækkaði um 8,8% á síðasta ári
 - Er í sögulegu hágildi og mælist 17,5% yfir metinni langtímaleitni
- Velta jókst mikið á öðrum og þriðja fjórðungi síðasta árs en hefur dregist saman á síðustu mánuðum
- Áhersla byggingaverktaka virðist að mestu leyti hafa verið á íbúðarhúsnæði á undanförunum árum

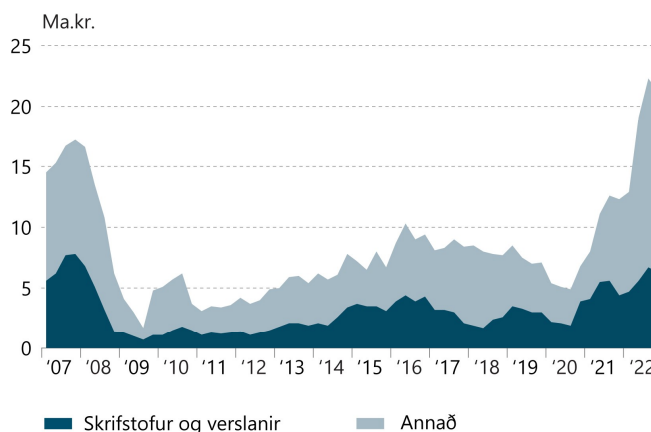
Frávik raunverðs atvinnuhúsnæðis frá langtímaleitni¹



1. Verðvísitala atvinnuhúsnæðis raunvirt með VNV. Vísitalan byggist á vegnu meðaltali iðnaðar-, verslunar- og skrifstofuhúsnæðis á höfuðborgarsvæðinu. Nýjasta gildi er til bráðabirgða. Leitni er reiknuð með Hodrick-Prezcott-síu með sléttunarstika $\lambda = 400.000$.

Heimildir: Hagstofa Íslands, Húsnæðis- og mannvirkjastofnun, Seðlabanki Íslands.

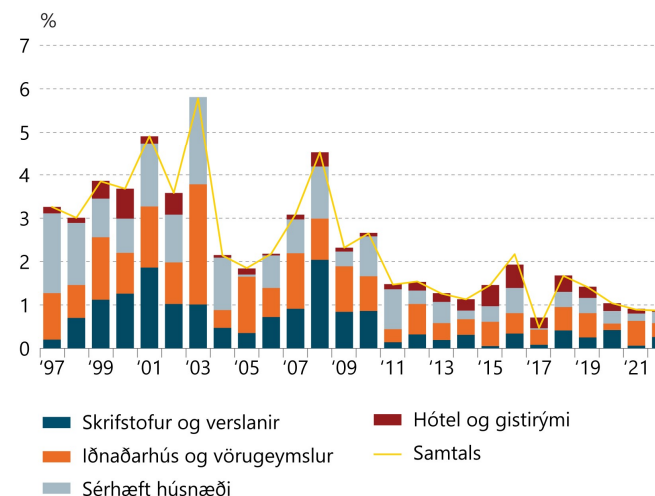
Velta í viðskiptum með atvinnuhúsnæði á höfuðborgarsvæðinu¹



1. Heildarkaupverð í þinglýstum viðskiptum, raunvirt með VNV. Hlaupandi meðaltal fjögurra ársfjórðunga.

Heimildir: Hagstofa Íslands, Húsnæðis- og mannvirkjastofnun.

Vöxtur atvinnuhúsnæðisstofns og framlag húsnæðisflokka¹



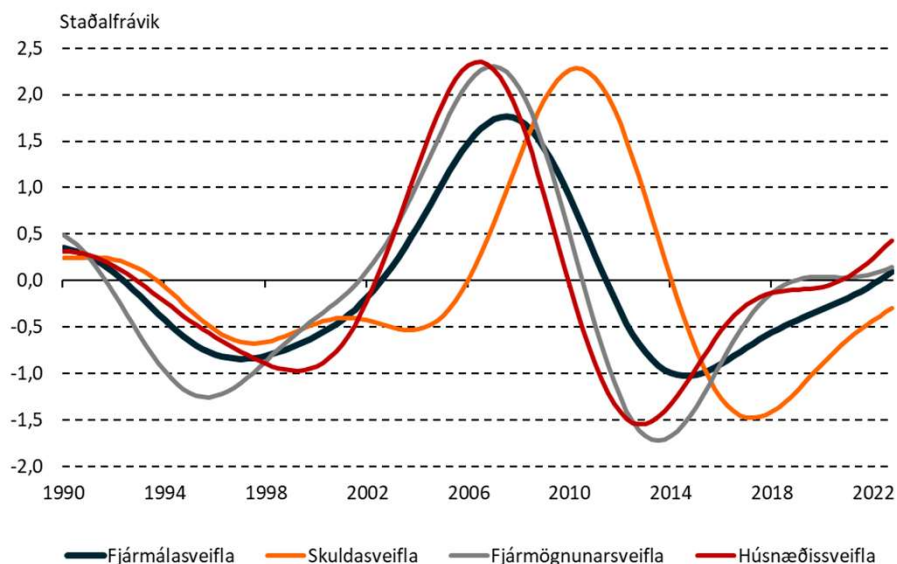
1. Breyting milli ára. Árslokatalur, nema fyrir árið 2022 þar sem breytingin nær einungis yfir fyrstu átta mánuði ársins. Fullbyggt atvinnuhúsnæði á landinu öllu, þ.e. atvinnuhúsnæði á byggingarstigum 7-8.

Heimildir: Húsnæðis- og mannvirkjastofnun, Seðlabanki Íslands.

Fjármálasveifla hækkaði enn á 4F 2022

- Yfir núlli í þrjá ársfjórðunga – enn mjög nálægt núlli (0,1 staðalfrávik)
- Hraðasti hækkunartakturinn í húsnæðissveiflu – viðsnúningur síðustu mánaða ekki kominn fram
- Fjármálaleg skilyrði hafa þó þrengst talsvert á hálfu ári og vísbending um að þau gætu farið að hamla hagvexti á þessu ári ef lækkun heldur áfram

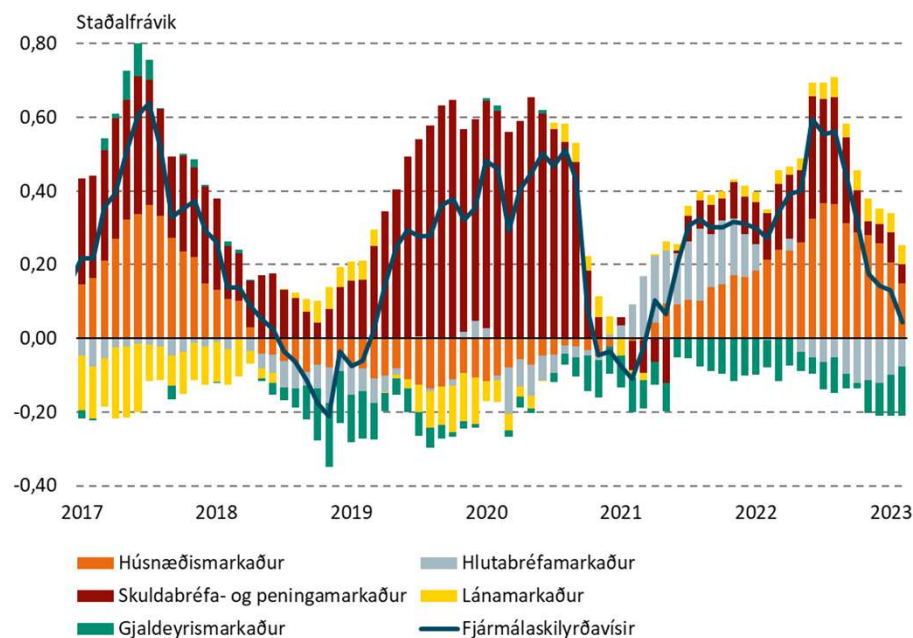
Fjármálasveifla og undirþættir hennar¹



1. Fjármálasveiflan, bláa línan, er einfalt meðaltal undirþáttanna. Hver undirþáttur er einfalt meðaltal sveiflupáttanna úr breytum sem tengjast skuldum, húsnæðisverði og fjármögnun banka. Sveiflupættirnir eru fundnir með Christiano-Fitzgerald tíðnisíu með tíðnisviði 8-30 ár.

Heimildir: Hagstofa Íslands, Þjóðskrá Íslands, Seðlabanki Íslands.

Fjármálaskilyrðavísir 2017-2023¹



1. Gildi fyrir febrúar er til bráðabirgða og áætlað að hluta.

Heimildir: Hagstofa Íslands, Húsnæðis- og mannvirkjastofnun, Nasdaq Nordic, Seðlabanki Íslands.

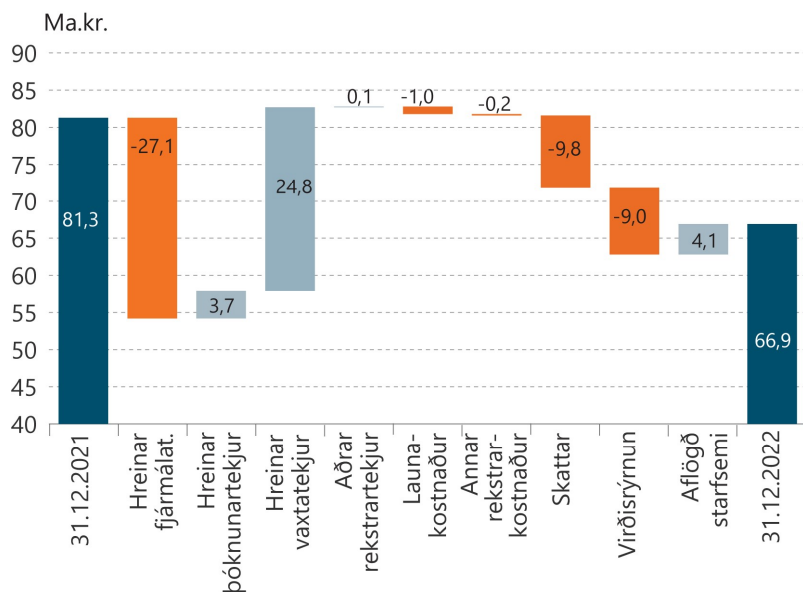


Fjármálakerfið

Grunnrekstur KMB styrkist enn frekar

- Mikill viðsnúningur í fjármálategjum
- Þóknunartekjur hafa hækkað um 38% á tveimur árum
- Hreinar vaxtategjur hækka mikið milli ára

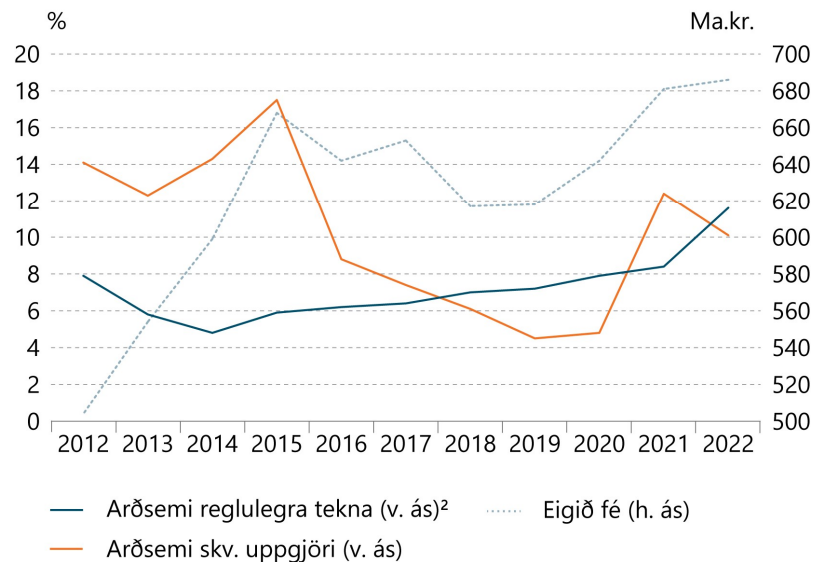
Breytingar á hagnaði KMB á árinu 2022¹



1. Samstæður kerfislega mikilvægra banka. Myndin sýnir muninn á tekjum og kostnaði á árinu 2022 í samanburði við árið 2021.

Heimildir: Árs- og árshlutareikningar viðskiptabanka.

KMB: Arðsemi¹



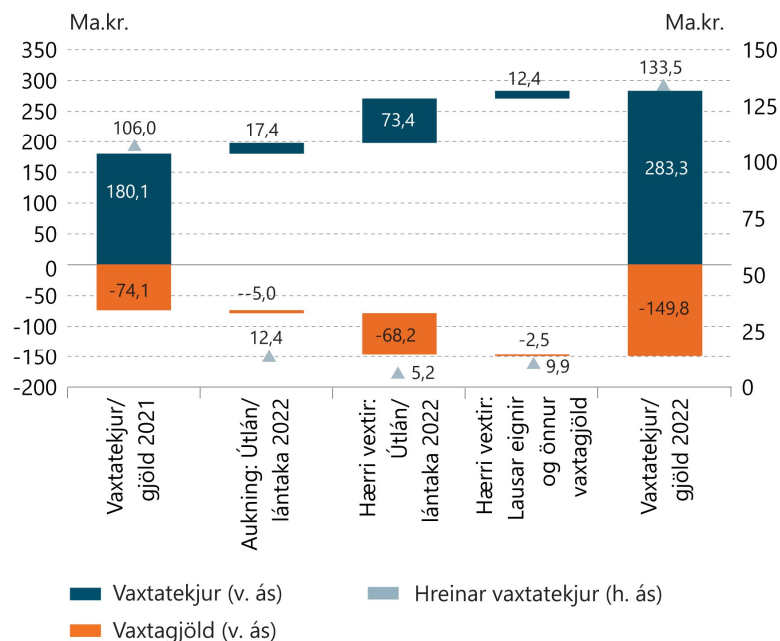
1. Arðsemi er reiknuð út miðað við meðalstöðu eigin fjár. Samstæður kerfislega mikilvægra banka. 2. Arðsemi reglulegra tekna miðast við hreinar vaxta- og þóknunartekjur að fráðregnum reglulegum kostnaði. Skattlutfall er 20% og miðað er við meðalstöðu eigin fjár. Valitor undanskilið árin 2017-2020 og Borgun 2020.

Heimildir: Árs- og árshlutareikningar viðskiptabanka.

Af hverju er vaxtamunur að aukast?

- Á árinu 2022 var vaxtamunur heildareigna KMB 2,81% og jókst um 0,38 prósentur
- Auknar vaxtatekjur af lausum eignum hafa mikil jákvæð áhrif á vaxtamun
- Kostnaðarhlutfall reglulegra tekna lækkar áfram

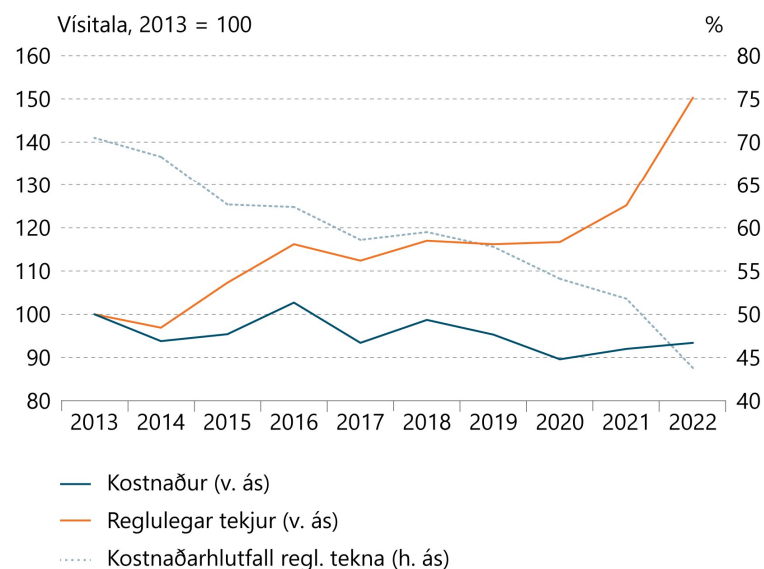
KMB: Breytingar á hreinum vaxtatekjum á árinu 2022¹



1. Samstæður kerfislega mikilvægra banka. Lántaka samanstendur af innlánum og útgefnum skuldabréfum bankanna í krónum og erlendum gjaldmiðlum. Vaxtatekjur markaðsskuldabréfa á gangvirdi eru að hluta til áætlaðar.

Heimildir: Árs- og árshlutareikningar viðskiptabanka.

KMB: Reglulegar tekjur og kostnaðarhlutfall¹

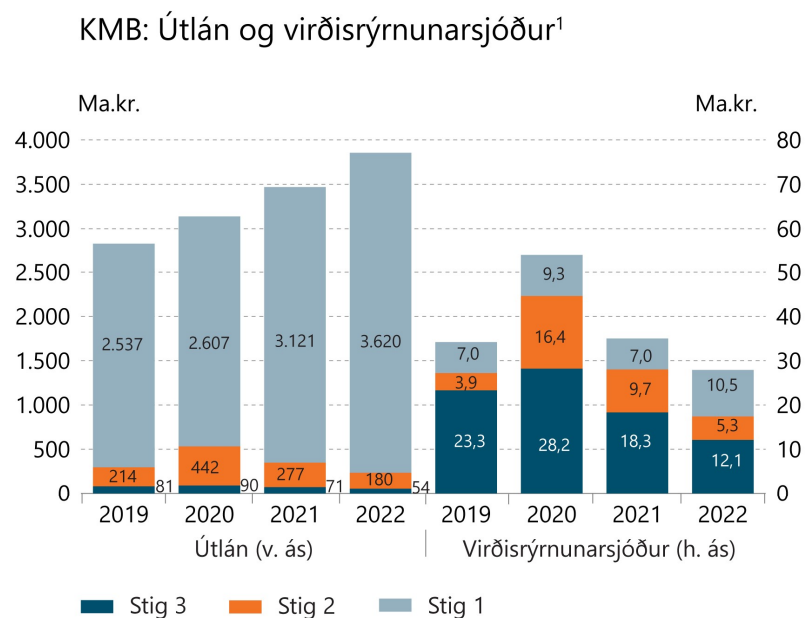
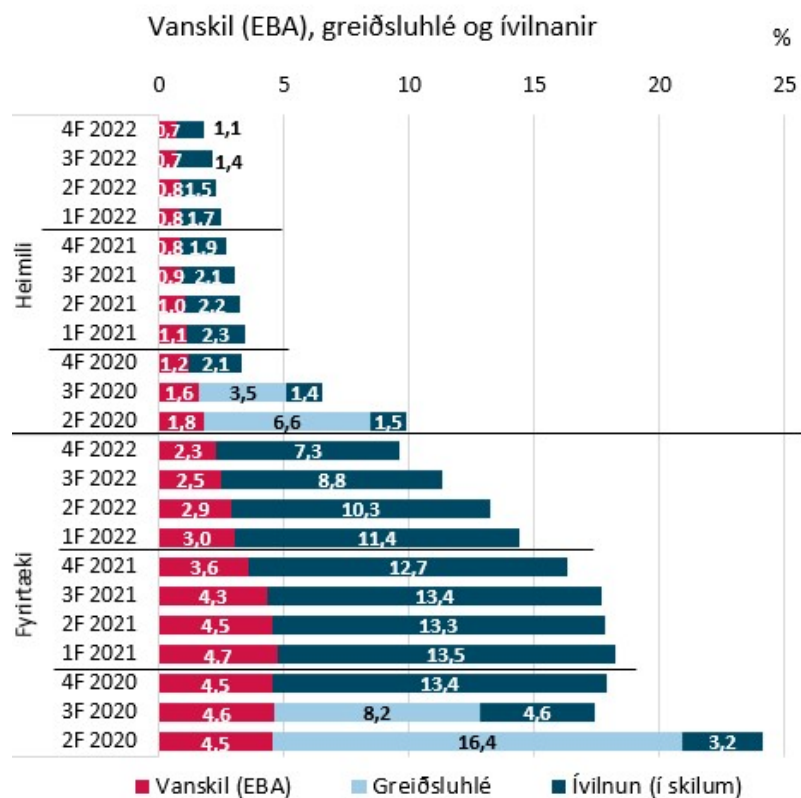


1. Samstæður kerfislega mikilvægra banka. Reglulegar tekjur eru hreinar vaxtatekjur og þóknunartekjur.

Heimildir: Árs- og árshlutareikningar viðskiptabanka.

Vanskil, ívilnun og virðisrýrnunarsjóður

- Vanskil og ívilnun útlána til heimila og fyrirtækja hafa lækkað um helming frá hápunkti faraldursins
- Virðisrýrnunarsjóður er 0,7% af fjárhæð útlána í árslok 2022 miðað við 1,2% í árslok 2019



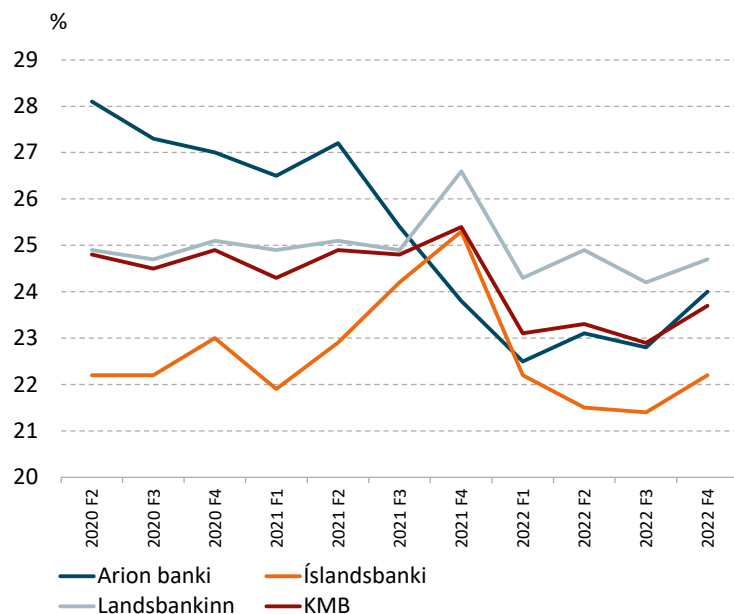
1. Samstæður kerfislega mikilvægra banka. IFRS-9-flokkun útlána til einstaklinga og fyrirtækja.

Heimildir: Árs- og árshlutareikningar viðskiptabanka.

Eiginfjárstaða bankanna sterk

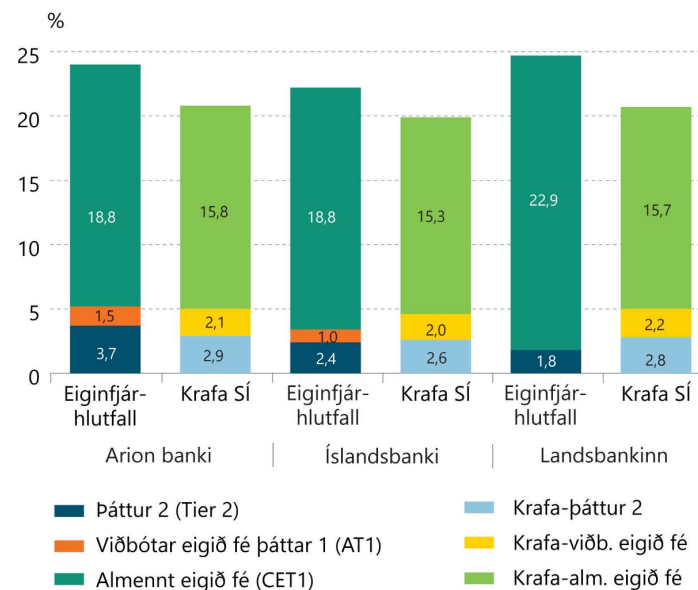
- Eiginfjárhlutfall KMB var 23,7% í lok árs 2022, lækkar um 1,7 prósentur miðað við árið á undan
- Eiginfjárhlutföll um 2,3 - 4 prósentum hærri en kröfur Seðlabankans
- Eiginfjár- og vogunarhlutföll bankanna eru frekar há í alþjóðlegum samanburði

Eiginfjárhlutfall á hverjum ársfjórðungi



Heimildir: Ársreikningar KMB, Seðlabanki Íslands.

Eiginfjárkröfur og eiginfjárhlutföll KMB í lok árs 2022¹



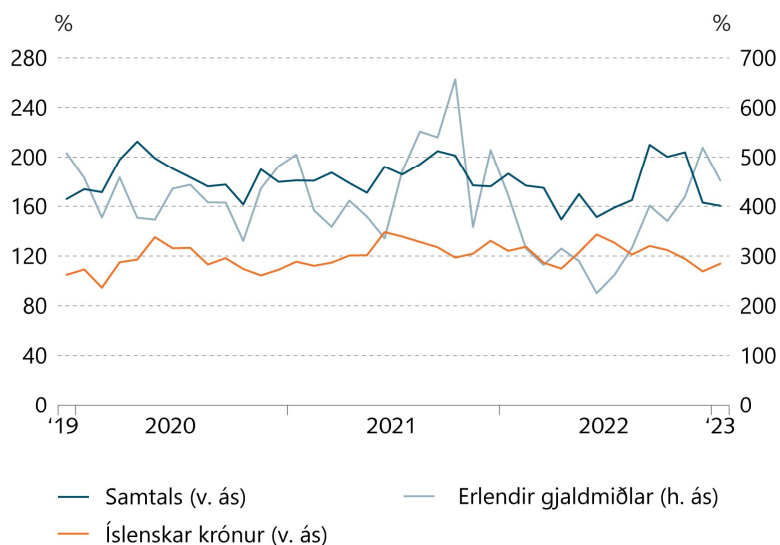
1. Við útreikning á eiginfjárhlutfalli er búið að draga frá eiginfjárgrunni þann hluta hagnaðar á árinu 2022 sem miðað er við að greiddur verði út í arð á árinu 2023.

Heimildir: Árshlutareikningar viðskiptabanka og kynningarefni.

Lausafjárstaða bankanna sterk en hefur lækkað

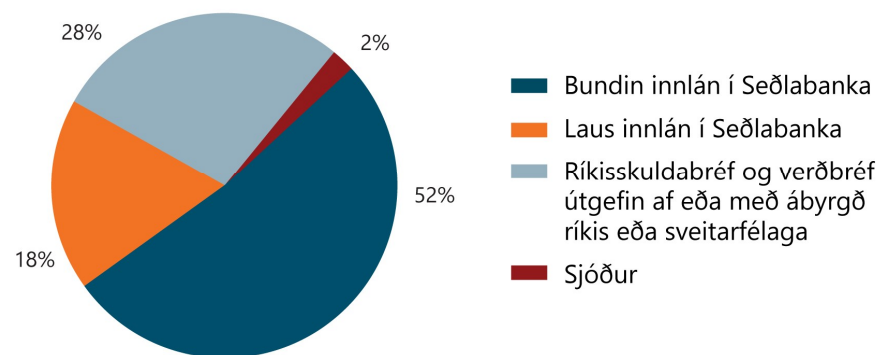
- Lausafjárhlutföll allra bankanna eru vel yfir lágmarkskröfum Seðlabankans en hafa lækkað á sl. mánuðum
- Í lok janúar áttu bankarnir um 579 ma.kr. í hágæða lausafjäreignum í öllum gjaldmiðlum samtals

Lausafjárhlutfall KMB¹



1. Samstæður kerfislega mikilvægra banka.
 Heimild: Seðlabanki Íslands.

KMB: Skipting hágæða lausra eigna í íslenskum krónum¹
 Janúar 2023

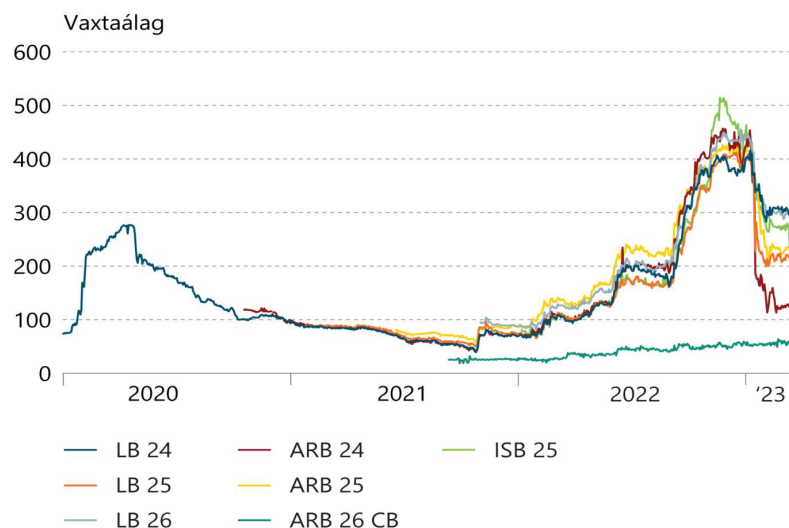


1. Móðurfélög kerfislegra mikilvægra banka.
 Heimild: Seðlabanki Íslands.

Vaxtaálag á erlendum útgáfum tekið að lækka

- En þó ennþá töluvert hátt í samanburði við vísitölur
- Álag fyrir sértryggð skuldabréf hefur verið stöðugra
- Um 130 ma.kr. á gjalddaga á árinu 2023

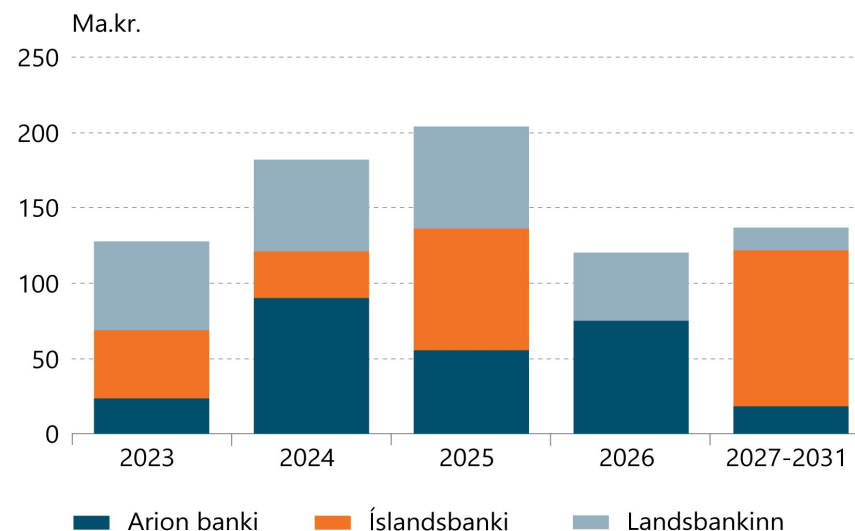
KMB: Vaxtaálag á völdum skráðum erlendum skuldabréfum í evrum¹



1. Kerfislega mikilvægir bankar. Vaxtaálag á viðmiðunarkúrfu skuldabréfa í evrum. Viðmiðunarkúrfan er samsett úr ríkisskuldabréfum Evrulanda auk skuldabréfa sveitarfélaga með lánsþæfismatið AAA í Evrulöndum.

Heimild: Refinitiv Datastream.

KMB: Skráð erlend markaðsskuldabréf eftir gjalddögum¹



1. Miðað við gengi 2.3.2023. KMB: Kerfislega mikilvægir bankar. Á myndina vantar AT1 útgáfur Arion og Íslandsbanka.

Heimild: Nasdaq Ísland.

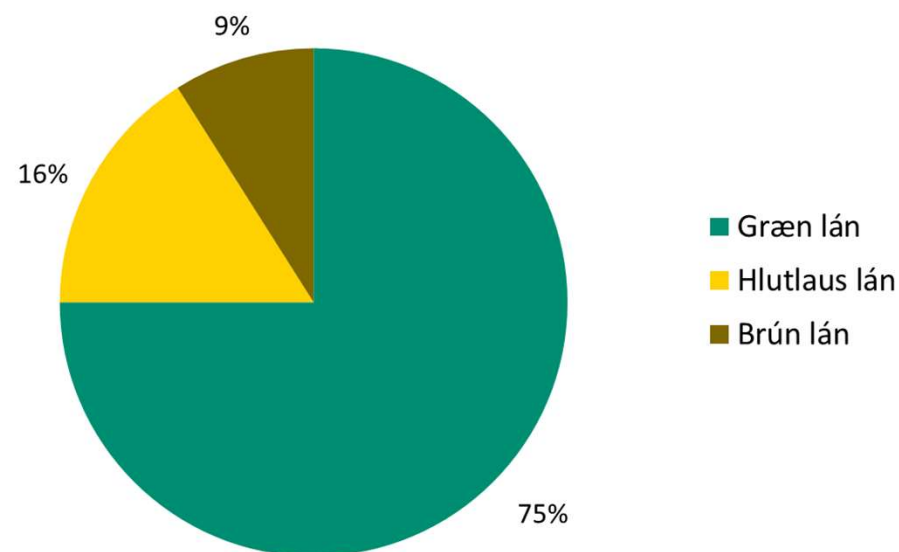


Rammagreinar

Rammagreinar

- Greiðslubyrði heimila
- Mælikvarði á þróun fjármálaskilyrða á Íslandi
- Áhrif loftslagsáhættu á útlánaáhættu íslensku bankanna
- Nýjar reglur um lausafjárhlutfall lánastofnana
- Innlend óháð smágreiðslulausn
- TIBER-IS

Skipting útlánasafns KMB til fyrirtækja
Árslok 2021



Heimild: Seðlabanki Íslands.

Fjármálastöðugleiki í hnotskurn



Verri verðbólguhorfur bæði hér á landi og erlendis hafa kallað á frekari vaxtahækkunir



Greiðslubyrði heimila hefur þyngst en vanskil eru lítil og atvinnustig hátt



Ójafnvægi á fasteignamarkaði dvínar en verð er enn hátt og eignum til sölu fjölgar



Eiginfjárstaða bankanna er sterk og arðsemi af reglulegum rekstri hefur aukist



Vaxtaálag á erlenda fjármögnun bankanna hefur lækkað en markaðir eru enn krefjandi



Tryggja þarf netöryggi og rekstrarsamfellu innlendra fjármálainniðia