



CUSHMAN &
WAKEFIELD

Realkapital

MARKET UPDATE



INNHold:

Hovedpunkter	1
Makro	2
Transaksjonsmarkedet	3
Kontor	4
Regionbyene	6
Handel og logistikk	8
Bolig	9

STERKT EIENDOMSMARKED DREVET AV LAVE RENTER OG GODE VEKSTUTSIKTER

Norge er gjenåpnet og restriksjonene rundt C-19 er avviklet, og over 90 prosent er vaksinert. Aktiviteten i økonomien øker og bidrar til økt etterspørsel i leiemarkedet for eiendom i alle segmenter. Arbeidsledigheten nærmer seg normale nivåer, og privat forbruk er den sterkeste driveren i veksten. Sterk vekst vil medføre at den gradvise økningen i styringsrenten fra dagens nivå på 0,25 prosent. Utviklingen i økonomien og leiemarkedene gir gode utsikter for fortsatt økning i eiendomsverdiene. Transaksjonsvolumet er på vei mot nytt rekordnivå.

MAKRO

- Sterk vekst og gjeninnhenting - kraftig fall i arbeidsledigheten
- Økt aktivitet presser styringsrenten videre opp i desember

CAPITAL MARKETS

- På vei mot nytt rekordår. Runder snart 100 milliarder i volum
- Særlig høy aktivitet innen logistikk- og industrieiendom

KONTORMARKEDET

- Sterk leieprisvekst i Q2 - moderat trendvekst
- God aktivitet og høyt søkevolum

RETAIL

- Gjenåpningen booster servering og uteliv
- E-handelen fortsetter å vokse

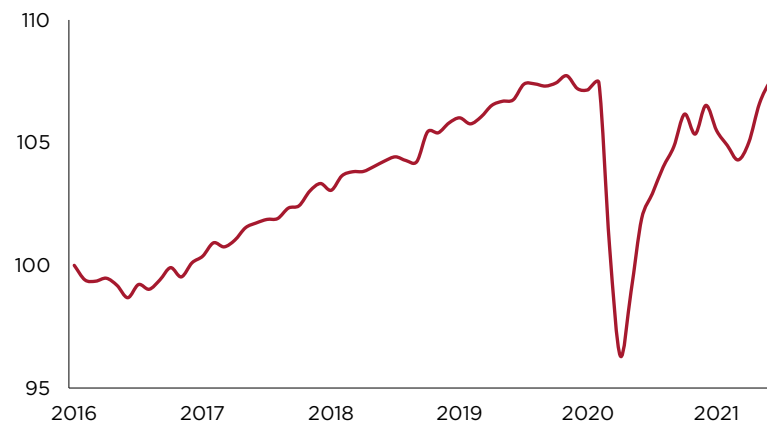
LOGISTIKK

- Lavere yielder i sørkorridoren
- Utbyggere trykker på gasspedalen, men de best lokaliserte næringsområdene nærmer seg ferdig utviklet

BOLIG

- Prisveksten stoppet opp i Oslo - mer selektivt marked
- Leiemarkedet tar seg opp - studentene er tilbake

BNP FASTLANDS-NORGE. JUNI 2016 - JULI 2021



	2020	2021E	2022E	2023E	2024E
BNP Fastlands-Norge	-2,5 %	3,8 %	3,9 %	1,8 %	1,5 %
Oljeinvesteringer	-4,1 %	-2,7 %	-7,7 %	9,8 %	6,7 %
Privat forbruk	-6,9 %	3,6 %	8,3 %	3,6 %	2,2 %
Næringsinvesteringer	-6,1 %	1,4 %	3,0 %	4,0 %	4,2 %
Boliginvesteringer	-4,0 %	5,5 %	3,9 %	1,2 %	0,7 %
Årslønn (nominell vekst)	3,1 %	3,1 %	3,1 %	3,2 %	3,2 %
KPI	1,3 %	3,1 %	1,7 %	1,4 %	1,9 %
Sysselsatte	-1,3 %	0,7 %	2,2 %	0,6 %	0,6 %
Arbeidsledighet (AKU)	4,6 %	4,7 %	4,0 %	3,9 %	3,7 %

Kilde: SSB, Norges Bank, DNB Markets

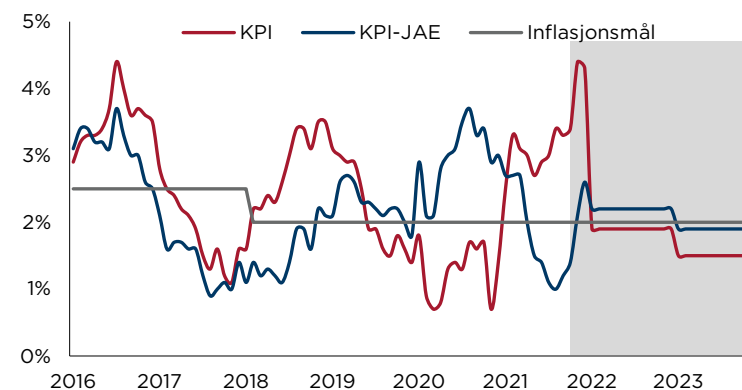
Sterk vekst drevet av gjenåpning og privat forbruk

BNP veksten har passert nivået fra februar 2020. Det er gode utsikter til fortsatt sterk innenlands vekst ut året og inn i 2022. Veksten trekkes opp av sterk økning i privat forbruk godt støttet av en vellykket vaksinerings, avvikling av koronatiltakene og betydelige oppsparte midler. Andelen helt arbeidsledige er nå nede på 2,5 prosent på landsbasis som er likt med snittet for årene 2015-19. I Oslo er nå andelen helt ledige nede på 3,2 prosent. På lengre sikt er det vanskelig å se en driver for fortsatt høy vekst – veksttakten dempes utover i 2022.

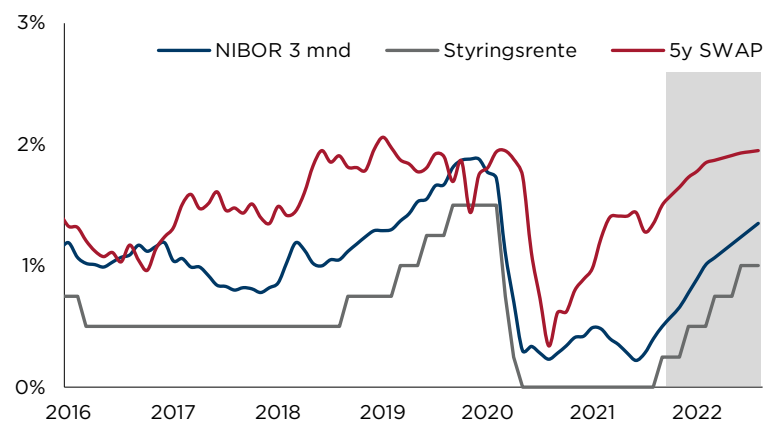
Restriksjonene rundt C-19 er avviklet og vaksineringsen nærmer seg slutten. Det reduserer usikkerheten knyttet til Covid-19 betydelig og reduserer folks usikkerhet. Første helgen etter gjenåpningen var det fest i Oslos gater, og bybildet nærmer seg det vi var vant til. Utviklingen i Norsk økonomi er sterk, og ledigheten nærmer seg «normalen». Norges bank satte opp renten med 0,25 prosent i september og har varslet en ny økning i desember, samt flere økninger neste år avhengig av hvor godt økonomien går. Lange renter har ligget «uendret» i sommer, men viser sterk økning de siste dagene i september. Flere analysemiljøer varsler stigende lange renter inn i neste år til nivåer på linje med hva det var før pandemien. Inflasjonen var 3,4 prosent i august, mens kjerneinflasjonen Norges bank styrer etter lå på 1,0 prosent. Som følge av høye EL-priser nå og særlig lave i fjor, er det ventet at inflasjonen vil variere i området 3,5 – 4,5 prosent de siste månedene av året. Forventninger om økt lønnsvekst og en styrket krone, trekker i retning av stigende underliggende inflasjon i 2022. KPI justert for EL og avgifter (JAE) vil nærme seg inflasjonsmålet på 2 prosent.

Det er god vekst internasjonalt også, men sterk smittespredning av delta-varianter har ført til nedstengning av aktivitet og forventninger om en lengre gjenåpningsperiode i Asia og områder med lav vaksineringsgrad. Flaskehals i transport og produksjon samt tegn til stigende inflasjon skaper også bekymring, og kan føre til svingninger på børsene og noe mer avventende investorer fremover.

INFLASJON. ESTIMAT FRA SEPT 2021



RENTER. ESTIMAT FRA SEPT 2021



Kilde: SSB, Nordea Markets, Danske Bank

Rekordhøyt transaksjonsvolum

Aktiviteten i transaksjonsmarkedet tok seg kraftig opp i andre kvartal etter et ganske rolig første kvartal. Et volum på ca. NOK 57 millioner er det høyeste kvartalet vi har registrert noensinne. Vi har allerede sett en stor selskapstransaksjon (inkl. organisasjon og drift) tidligere i år med Balders kjøp av Asset Buyout Partners, og vi venter minst to til i løpet av året. Det er forskjellige grunner til at eiere velger å kvitte seg med hele porteføljen, men de fleste har hatt en god reise og ser på dagens marked som en slags topp. Aldri har etterspørselen vært høyere eller likviditeten større. Det er fortsatt en viss usikkerhet som preger norsk økonomi, men for eiendomsinvestorer virker det å være få skyer på himmelen. I vår ferske investorundersøkelse ser 72 prosent for seg å være netto kjøper de neste seks månedene. Tredje kvartal har vært roligere, men det jobbes med store transaksjoner i kulissene- noe som gjør at vi forventer et fjerde kvartal på nivå med fjoråret (ca. 52 mrd.).

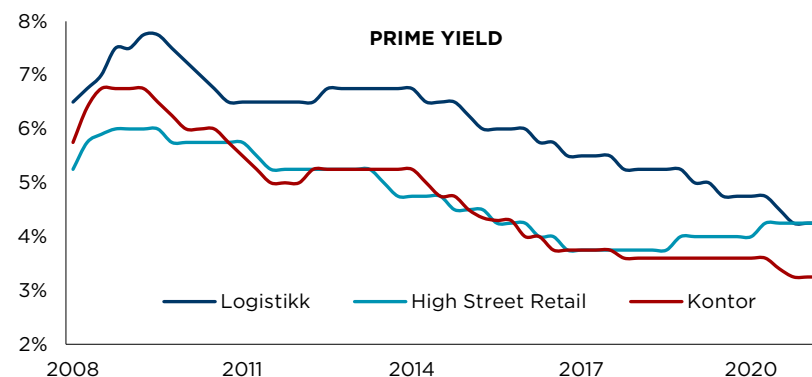
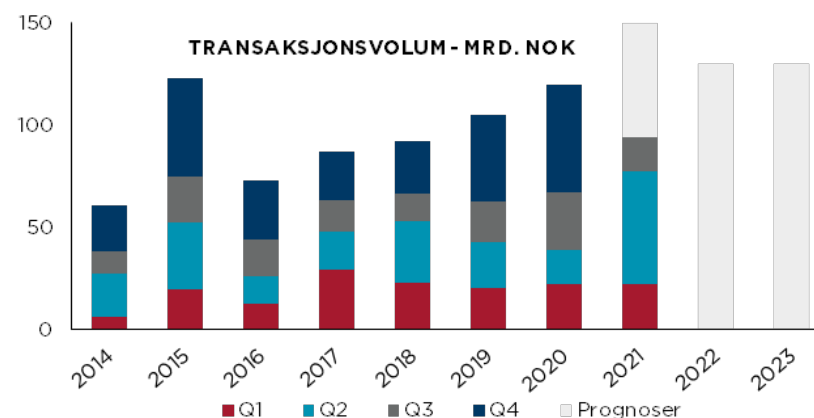
Et utvalg transaksjoner slutført/offentliggjort i Q3:

- DNB Livsforsikring har inngått avtale om kjøp av Storogården fra Mallings & Co Eiendomsfond. Prisen er ikke offentliggjort, men skal være på nivå med de siste transaksjonene vi har sett på Hasle og Helsefyr.
- Macquarie Asset Management har kjøpt Bohus' nye hovedlager i Fetsund for 690m, noe som gir en yield på ca. 4,7 prosent.
- Bane NOR Eiendom er i eksklusive forhandlinger om å kjøpe Strandgata 19 (Paléet P-hus) av Indigo Invest for en pris rett nord for milliarder.

Basert på observasjoner i første halvår har vi i løpet av kvartalet justert ned anslag for prime yield i enkelte kontorområder utenfor sentrum. Både på Helsefyr og på Hasle/Økern justerer vi ned 25 punkter til henholdsvis 3,75 prosent og 4,0 prosent. Vi justerer også anslag for prime yield logistikk i sør-korridoren, hvor vi

har sett rekordskarpe transaksjoner i både Langhus og Vestby. Vi setter derfor ned anslag for prime yield fra 4,5 prosent til 4,25 prosent.

God tilgang på finansiering er en annen grunn til at markedet oppleves svært velfungerende. Yield-gapet er attraktivt, og bankene er utlånsvillige så lenge investeringen tikker av de riktige boksene. Vi forventer at bankene vil bli mer selektive på type leietaker og byggets miljøstandard fremover. Bankmarginen har tidligere i år falt i takt med økende lange renter. Vi tror på relativt flat utvikling i påslaget det neste kvartalet.

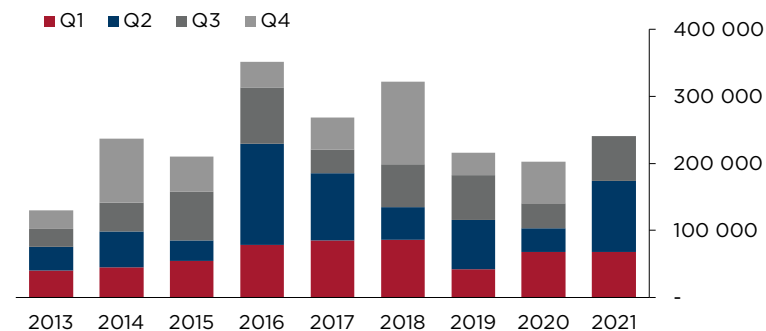


Sterkt kontormarked drevet av et godt arbeidsmarked

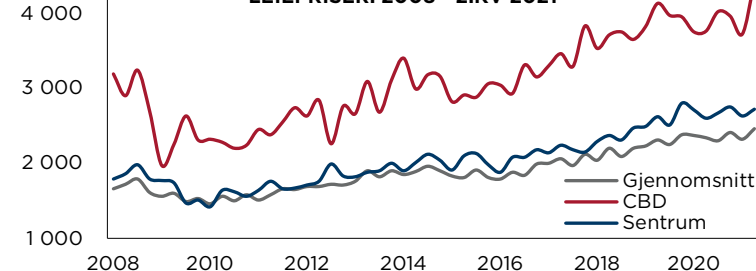
Arbeidsmarkedet er i kraftig bedring med stort tilbud av jobber og fall i arbeidsledigheten. Antall lønnstakere i typiske kontornæringer har passert nivået fra før pandemien i Oslo. Flere næringer opplever sterk vekst. Sterkest er den innenfor «Informasjon og kommunikasjon». Det gir utslag i høyt søkevolum etter nye kontorlokaler i Oslo-området. Signeringsvolumet er også høyt og underbygger stigningen i leieprisene – leieprisene i Oslo nådde rekordhøye nivåer i 2. kvartal. Trenden i leieprisene er ikke like sterk positiv som den var i 2019, men er i en moderat stigende trend. Sterk konkurranse i randsonen i nord og øst gir et mer dempet marked. Leieprisene i kontrakter med utløp, ligger i snitt 10-12 prosent lavere enn markedsleie. Det tyder på videre vekst i gårdeierens kontantstrømmer. Tilførselen av nytt areal faller betydelig neste år, og bidrar til lavere kontorledighet. Kontorledigheten i Oslo-markedet er nå nær toppen og ligger på 7,25 prosent. Vi venter en nedgang i ledigheten gjennom neste år, drevet av lavere tilførsel og god etterspørsel.

Kontorlokalene har i høy grad stått tomme det siste året etter pålegg om hjemmekontor fra myndighetene. Når C-19 restriksjonene nå er opphevet, vil de fleste åpne opp kontorene igjen. I skrivende stund er mange mindre virksomheter fullt tilbake igjen, mens de større har innledet en gradvis gjenåpning. I vår ferske leietakerundersøkelse, er 3 av 4 virksomheter ennå ikke klare for å ha en bestemt mening om fremtidig kontorløsning. Flere forsøker seg frem og regner med å bruke noen måneder før «normal» løsning setter seg. 44 prosent av leietakerne regner med at pandemien i høy grad vil endre måten vi bruker kontoret. Langt de fleste er usikre eller venter ingen endring i etterspørselen etter areal. 30 prosent tror på lavere langsiktig etterspørsel. Vår investorundersøkelse avslører at kun 13 prosent av gårdeierne tror det samme. Søkevolumet så langt i år har passert hele fjoråret, og signeringsvolumet så langt i år tyder ikke på at eventuell økt bruk av hjemmekontor har fått særlig stor betydning for kontoretterspørselen.

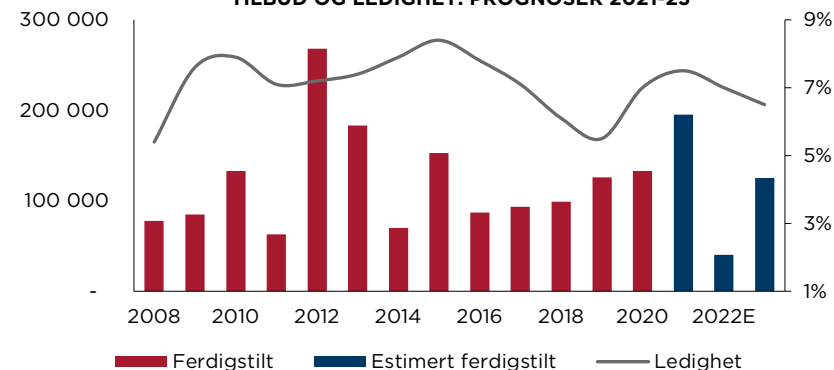
SØKEVOLUM - OSLO



LEIEPRISER. 2008 - 2.KV 2021



TILBUD OG LEDIGHET. PROGNOSE 2021-23



Kilde: Arealstatistikk, SSB, NEMET



LEIEMARKEDET I OSLO

LYSAKER

Toppleie: 2 600
Høy std: 2 300
Moderat std: 1 800
Ledighet: 6 %
Nytt areal 21-23: 0 m²

FORNEBU

Toppleie: 2 000
Høy std: 1 800
Moderat std: 1 300
Ledighet: 12 %
Nytt areal 21-23: 30 000 m²

SKØYEN

Toppleie: 3 450
Høy std: 3 200
Moderat std: 2 600
Ledighet: 7 %
Nytt areal 21-23: 11 000 m²

MAJORSTUEN

Toppleie: 3 400
Høy std: 2 950
Moderat std: 2 300
Ledighet: 2 %
Nytt areal 21-23: 20 000 m²

SENTRUM

Toppleie: 4 200
Høy std: 3 500
Moderat std: 2 600
Ledighet: 6 %
Nytt areal 21-23: 30 000 m²

CBD

Toppleie: 5 600
Høy std: 4 900
Moderat std: 3 600
Ledighet: 7 %
Nytt areal 21-23: 41 500 m²

CBD2

Toppleie: 4 700
Høy std: 4 300
Moderat std: 3 400
Ledighet: 1 %
Nytt areal 21-23: 0 m²

HELSEFYR

Toppleie: 2 500
Høy std: 2 250
Moderat std: 1 800
Ledighet: 7 %
Nytt areal 21-23: 42 000 m²

BRYN

Toppleie: 2 200
Høy std: 1 900
Moderat std: 1 500
Ledighet: 13 %
Nytt areal 21-23: 7 000 m²

ØKERN/HASLE

Toppleie: 2 350
Høy std: 2 100
Moderat std: 1 550
Ledighet: 13 %
Nytt areal 21-23: 58 000 m²

NYDALEN/STORO

Toppleie: 2 500
Høy std: 2 350
Moderat std: 1 800
Ledighet: 8 %
Nytt areal 21-23: 19 000 m²

Bergen

Det har vært et aktivt transaksjonsmarked i Bergen så langt i år med et stort antall transaksjoner i de aller fleste segmenter. Hvis vi inkluderer eiendommene i ABP-porteføljen som ligger i Bergens-regionen, ligger årets volum godt over fjoråret allerede. Vi har beholdt vårt estimat for prime yield på 3,75 prosent, men observerer at det er få prime objekter i markedet.

Antall arbeidsplasser ligger fortsatt 2 prosent lavere enn i 1. kvartal 2020, men antall jobber i kontorintensive næringer har økt med knappe 1 prosent. Der er veksten sterkest innen «Offentlig administrasjon og Teknisk tjenesteyting». Arbeidsledigheten (3,1 prosent) har falt gjennom våren og sommeren og ligger nå bare et halvt prosentpoeng over ledigheten på samme tid i 2019 (2,0 prosent).

Det er god aktivitet i kontorleiemarkedet i Bergen, og leieprisene løftet seg fra ca 1.950 kr/m² i fjor til vel 2.000 kr/m² i første halvår i år. Snittet av de 15 prosent høyeste leiene passerte 3.000 kr/m². Kontorledigheten er uendret på 8 prosent. Flere nybygg kommende to år vil bidra til noe økning i ledigheten. De fleste nybyggene kommer i sentrum.

Toppleie	3 200 NOK/m ²	Høy standard	2 250 - 2 900 NOK/m ²
Kontorledighet	8 %	Transaksjonsvolum	Ca. NOK 13,5 mrd*
		PRIME YIELD	3,75 %

*Inkluderer deler av Asset Buyout Partners porteføljen

Trondheim

Trondheim har ikke hatt det samme hete transaksjonsmarkedet så langt i år som de andre byene. DEAS Eiendomsfond Norge (tidl. Aberdeen) har kjøpt kontorbygget Olav Tryggvasons gate 40 av et Fearnley-syndikat. Et syndikat tilrettelagt av Clarksons Platou har kjøpt Peder Falcks veg 31 som huser NAV Falkenberg. Yelden skal være rundt 4,6 prosent. Dette må sies å være relativt skarpt gitt eiendommens beliggenhet et godt stykke utenfor sentrum.

Arbeidsmarkedet i Trondheim har vært relativt lite påvirket av pandemien. Antall arbeidsplasser er nå kun 0,5 prosent lavere enn i 1. kvartal 2020, mens antallet innen kontorintensive næringer har økt med 2,3 prosent i samme periode. Der er veksten sterkest innen «Informasjon og kommunikasjon». Arbeidsledigheten (2,2 prosent) er nesten tilbake på nivået fra august i 2019 (2,0 prosent), og er lavest blant regionbyene.

Flere nybygg neste år og i 2023 bidrar til å løfte leieprisene. De 15 prosent høyest prisede leiekontraktene har økt fra litt over 2.300 kr/m² i 2019 til ca. 2.675 kr/m² nå. Gjennomsnittlig signeringsleie for kontor i Trondheim økte fra 1.700 kr/m² i 2019 til vel 1.800 kr/m² i fjor. Veksten har fortsatt i år og snittleien ligger nå på 1.850 kr/m². Signeringsvolumet er høyt. Kontorledigheten var 9 prosent i fjor, og rapporteres nå å nærme seg 8 prosent.

Toppleie	2 600 NOK/m ²	Høy standard	1 700 - 2 400 NOK/m ²
Kontorledighet	8 %	Transaksjonsvolum	Ca. NOK 5 mrd.
		PRIME YIELD	4,25 %

Kilde: Arealstatistikk, Norion Næringsmegling, WPS Næringsmegling, SSB

Stavanger

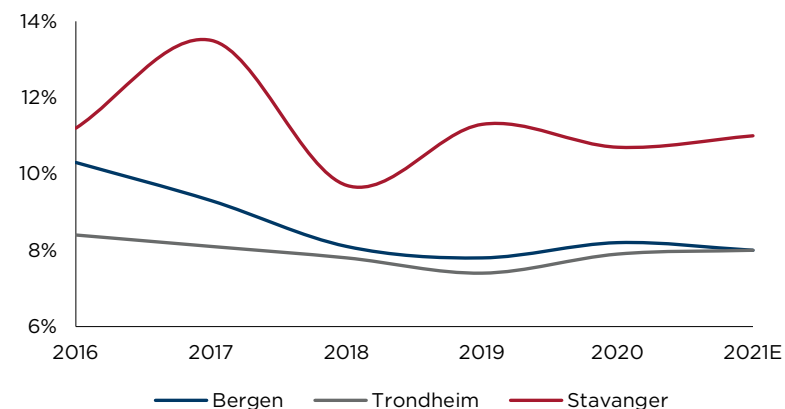
Det er gjort flere eiendomstransaksjoner i Stavanger-regionen så langt i år, både innenfor kontor, handel og industri. Syndikatene er svært aktive både på kjøper- og selgersiden. Den største transaksjonen vi har observert er Storebrands kjøp av Skattens hus fra et Pareto-syndikat for en yield på ca. 4,6 prosent. Storebrand eide allerede nabobygget, også kjent som Statens hus. Også på Forus er det høy aktivitet. Eierne bak Njord-syndikatet som kjøpte Bavaria-kvartalet (bileiendommer) i 2017 har tatt gevinst etter at de nå har solgt for ca. 480m til Nordea Liv.

Arbeidsmarkedet i Stavanger er preget av langsiktig omstilling innen olje&gass, men har klart seg relativt godt gjennom pandemien støttet av stigende oljepriser og optimisme i næringslivet. Antall arbeidsplasser er 4,3 prosent lavere enn i 1. kvartal 2020. Nedgangen er kun på 0,8 prosent innen kontorintensive næringer. Næringslivet har holdt igjen på innkjøp. Det har derfor vært kraftig fall i antall jobber innen «Forretningsmessig tjenesteyting». Arbeidsledigheten (3,2 prosent) ligger 0,4 prosentpoeng over nivået fra august i 2019.

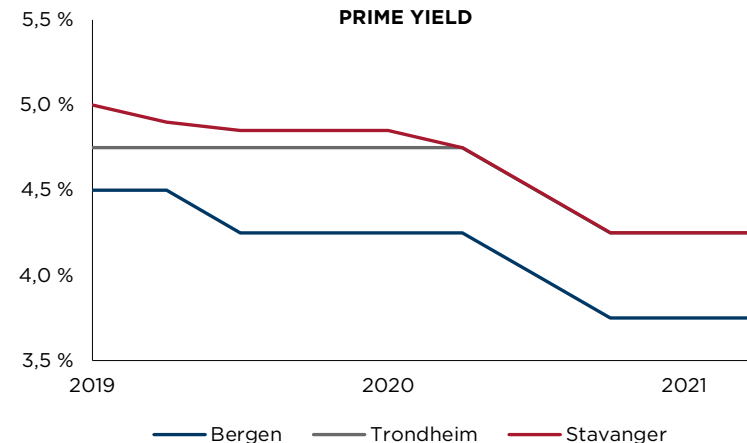
Det er små endringer i kontorleieprisene i Stavanger. Snittleien økte opp til 1.600 kr/m² i fjor og har holdt seg på det nivået så langt i år. Snittet av de høyeste 15 prosent økte til 2.800 kr/m² i fjor, men har gått ned til 2.600 kr/m² så langt i år. Kontorledigheten er uendret på ca. 11 prosent. Det bygges ikke nye kontorbygg hverken i år eller neste år. Først i 2023 er vi kjent med 2 nybygg. Et tett på togstasjonen (Knud Holms gate 8), hvor det ryktes om priser opp mot 3.000 kr/m².

Toppleie	3 000 NOK/m ²	Høy standard	1 600 - 2 600 NOK/m ²
Kontorledighet	11 %	Transaksjonsvolum	Ca. NOK 6 mrd.
		PRIME YIELD	4,25 %

KONTORLEDIGHET



PRIME YIELD



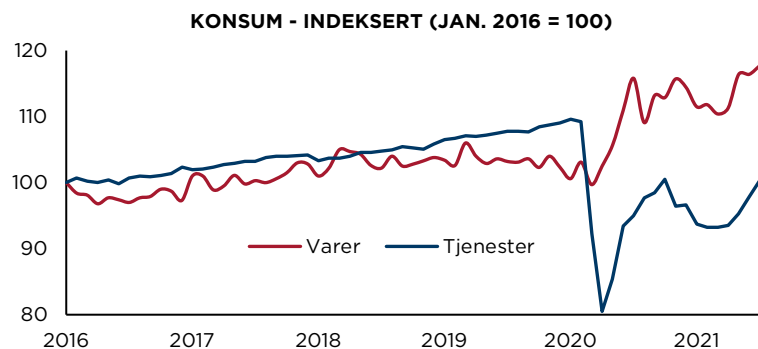
Kilde: Arealstatistikk, Eiendomsmegler 1 Stavanger, Norion Næringsmegling, WPS Næringsmegling, SSB

Retail

Varehandel har gjort det sterkt under pandemien og er fortsatt på et rekordhøyt nivå. Privat forbruk er den sterkeste driveren av den økonomiske veksten vi opplever nå som samfunnet åpner. Betydelige oppsparte midler etter over et år med rekordlave renter og nedstengning av service og tjenester, gir en kraftig økning i tjenesteforbruk denne høsten. Servering i kjøpesentre økte med over 20 prosent i august (år/år), mens samlet omsetning økte med vel 4 prosent. Sentrumshandelen har derimot vært den store taperen siden samfunnet stengte ned, men gjenåpning betyr at aktiviteten tar seg vesentlig opp. Ruter melder at kollektivtrafikken nå er tilbake til 70 prosent av normal trafikk, noe som viser at mange fortsatt jobber hjemmefra. Sentrumshandelen i Oslo har derfor stort potensiale for vekst.

Netthandelen har eksplodert under pandemien. Fersk statistikk fra SSB viser at handel på nett er nådd ut til en bredere gruppe. 4 av 5 nordmenn handlet på nett i 1. kvartal. Dette er en sterk økning på 11 prosent fra 2020.

Vi opplever god aktivitet i leiemarkedet og god interesse for eiendommer med attraktiv beliggenhet. Vår siste investorundersøkelse viser at 40 prosent av investorene tror på økende etterspørsel etter handelsareal fremover. Undersøkelsen viser også at 20 prosent av investorene mener at segmentet har størst potensial de kommende seks måneder.



Kilde: SSB, Kvarud analyse, Global Data

Logistikk

Lager og logistikk har vært vinneren under pandemien, og festen er ikke over ennå. Stor etterspørsel fra leietakere og lite ledige arealer gir et press på leieprisene i logistikk-klyngene tett på Oslo. I vår siste investorundersøkelse tror 72 prosent av gårdeierne at etterspørselen fra leietakere skal øke de neste seks månedene. Økt netthandel er den største grunnen til dette og har skapt akutt arealbehov for flere aktører. Av nye leiekontrakter kan vi nevne at Lettbutikk har tegnet kontrakt med Bulk om oppføring av et nybygg i Bulk Park Enebakk på hele 17.000 kvm, samt at tredjeparts logistikkaktøren (3PL) Malomo flytter inn hos Logicenters i Vestby når Torvuttaket 22 står klar senere i år. I områder hvor det er få gjenværende tomter for utbygging ser vi at leieprisene er stigende. For lager holder vi på en prime leie på 1.350 kr/kvm. Vi ser riktignok flere eksempler på cross-dock (terminaler) hvor det oppnås leiepriser på 1.700-1.800 kr/kvm. Sistnevnte drives av forbrukeres forventninger til raske og fleksible leveringer i forbindelse med netthandel. Posten, PostNord m.fl. må stadig oppgradere og utvide deres terminaler for å håndtere økt etterspørsel, og tredjeparts-logistikkaktører er svært kresne på lokalisering.

Det har tidligere vært et gap mellom Nord-korridoren og Sør-korridoren når det gjelder yield-nivå, men siste transaksjoner i Langhus og Vestby viser at prisingen nå er betydelig jevnere. Den største transaksjonen er salget av DSV sitt nybygg i Vestby som gikk for 1.209 millioner, tett på det vi anser som prime yield for logistikk. I Langhus har Bulk kjøpt Snipetjernveien 3 og 9 fra Ferd Eiendom for ca. 650 millioner (estimert). Bygget oppnådde skarp prising selv om durasjonen er kort og bygningsmassen ikke er ny, men beliggenheten er utvilsomt noe av det aller beste.

Kilde: Kvarud, SSB

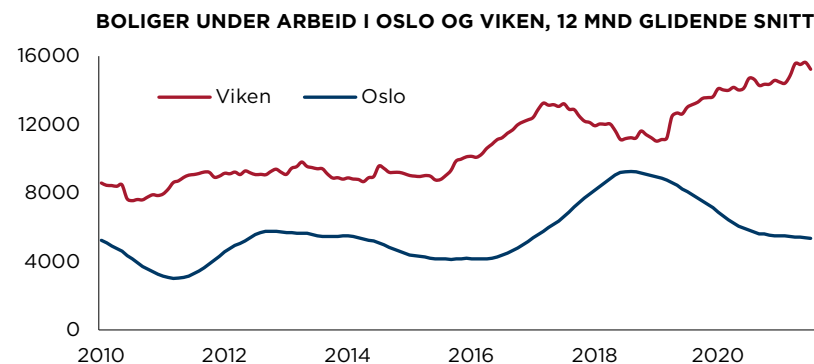
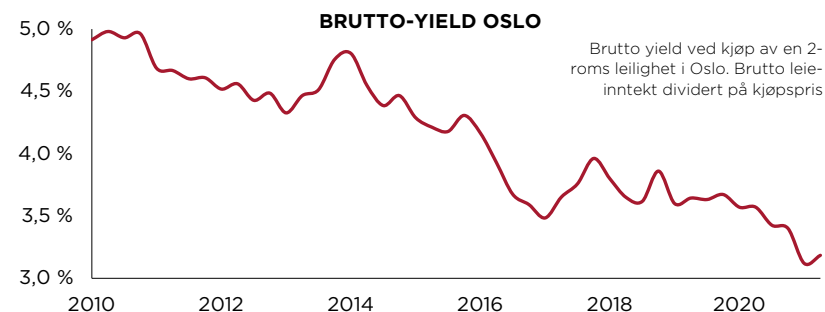
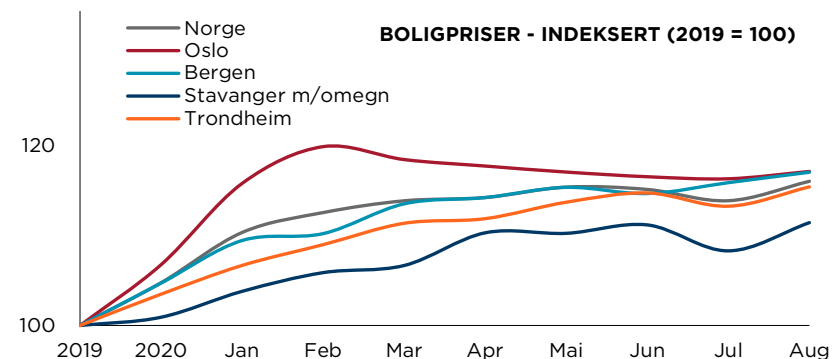
Prime Yield for utleieboliger/bygårder ned til 2,5 prosent

Transaksjonsmarkedet for boligporteføljer og boligutviklingseiendommer utgjør under 10 prosent av totalmarkedet så langt i år mot ca. 15 prosent de siste par årene. Det er omsetning av utviklingseiendom som har falt så langt i år. Vår ferske investorundersøkelse viser at troen på bolig som det beste segmentet for investeringer kommende 6 måneder, har falt fra 24 prosent av investorene i mai til 5 prosent i august. Likevel er interessen og betalingsviljen absolutt til stede i de transaksjonen som er gjennomført i år. Flere bygårder i Oslo er omsatt til en yield langt ned på 2-tallet. Det har vært stor interesse for objektene som også omsettes svært hurtig. Markedet har sterk tro på bolig med sentral og attraktiv beliggenhet. Vi har derfor redusert prime yield for bolig fra 2,75 prosent til 2,5 prosent.

Boligprisene i Oslo fortsetter utflatingen og normaliseringen etter den kraftige veksten under pandemien med kriserenter fra Norges Bank og god tilgang på lån. Markedet er mer usikkert nå som prisveksten har stoppet opp og boliglånsrentene har startet oppgangen. Befolkningsveksten har også bremsset opp som følge av økende utflytting. Vi mener økt utflytting er kortvarig og at Oslo som boligmarked fortsatt vil være attraktivt. De fleste utflytterne er unge i «småbarns-alderen» som har flyttet til nabokommunene.

Nybyggingen er lav i Oslo, men desto høyere i nabokommunene. Den samlede byggeaktiviteten i Oslo-området er høy og bidrar til å dempe boligprisveksten.

Leieprisene økte igjen i 2. kvartal, men veksten er lav og spises hurtig opp av inflasjonen. Det er grunn til å vente videre oppgang i leieprisene nå når studentene er tilbake og restriksjonene overfor utenlandsk arbeidskraft trappes ned utover høsten. For første gang på mange år har det vært en del ledighet i leiemarkedet under pandemien. Med studentene tilbake på plass rapporteres det om lavere ledighet.



Kilde: Boligbygg Oslo, Eiendom Norge, SSB,

Analyseavdelingen hos Cushman & Wakefield Realkapital gjør løpende analyser av markedet basert på egne databaser og innsikt fra vårt globale nettverk i Cushman & Wakefield. Vi gir også ut det månedlige markeds- og trendbrevet «What's Next». Vi bistår våre rådgivere innen utleie, capital markets, leietakerrådgiving og verddivurdering, med analyser og innsikt. Vi presenterer markedsutsikter og trender løpende for kunder, og kommer gjerne til dere for en presentasjon.

KONTAKT



HANS PETTER SKOGSTAD
Analysesjef

M: +47 938 66 685
E: hps@cwrealkapital.com

