

M

MICHELSEN
ÚRSMÍÐIR SÍÐAN 1909

Laugavegur 15 - 101 Reykjavík
511 1900 - www.sviss.is

tudorwatch.com

TUDOR HERITAGE CHRONO



TUDOR
WATCH YOUR STYLE

MARKAÐURINN

Sögurnar... tölurnar... fólkíð...

Er prentverkið Svansmerkt?

GUDJÓNÓ
VISTVÆN PRENTSMÍÐJA
Sími 511 1234 - www.gudjono.is

Miðvikudagur 12. október 2011 – 15. tölublað – 7. árgangur

Veffang: visir.is – Sími: 512 5000

Uppbrot evrusvæðis
Of dýrt fyrir evruríki



2

Heimilin
Baráttan við skuldavandann

4-5



Tapfjórðungur hjá Goldman Sachs
Annar frá upphafi



2



THE MOOGIES Íslenska fyrirtækið Plain Vanilla framleiðir leikinn.

Íslenskur leikur í sölu hjá Apple

Íslenska leikjafyrirtækið Plain Vanilla hefur tilkynnt að nýr tölvuleikur þess, The Moogies, sem ætlaður er fyrir iPhone, iPad og iPod touch verði á næstunni settur á markað í Apple-netversluninni.

Plain Vanilla hefur hannað og framleitt leikinn hér á landi í samvinnu við bandaríska tölvuleikjagjöfandann Chillingo.

The Moogies er tölvuleikjasería fyrir börn sem kemur á markað í nóvember.

Chris Byatte, framkvæmdastjóri Chillingo, segir að hönnun leiksins og framsetning hafi strax vakið hrifningu innan fyrirtækisins og eftir fyrstu kynningu hafi strax verið farið að vinna í því að koma leiknum að í Apple netverslun, að því er segir í tilkynningu.

HELST Í ÚTLÖNDUM

STÓRFELLD SKULDANÍÐURFELLING

Jean-Claude Juncker, sem er í forsvari fjármálaráðherra evrusvæðisins, hefur lýst því yfir í fyrsta sinn að nú sé rætt um að fella niður meira en 50 eða 60 prósent af skuldum gríska ríkisins. Hann viðurkenndi einnig að evrópskir ráðamenn hefðu verið seinir að bregðast við skuldavanda Grikklands.



KÍNASTJÓRN KAUPIR BANKA

Kínversk stjórnvöld hafa keypt hlutafé í fjórum stórum kínverskum einkaböndum í þeim tilgangi að styrkja bæði kínverska ríkisbanka og fjölmörg fyrirtæki, sem skulda einkaböndunum verulegar fjárhæðir.

OPEC SPÁIR SAMDRÆTTI

Bandalag olíuframleiðsluríkja, OPEC, spáir minnkandi eftirspurn eftir olíu vegna efnahagslegrar óvissu víða um heim. Næsta árið telur OPEC að eftirspurn eftir olíu muni verða um það bil 88 milljónir tunna á dag. Olíuverð féll í kjölfar tilkynningar frá OPEC um þetta.

Risafjárfestingarsjóður vill kaupa Europris

Eigandi bresku keðjunnar Poundland meðal áhugasamra um kaup á Europris. Söluvirði allt að 80 milljörðum króna.

Porgils Jónsson
skrifar

Fjárfestingarsjóðurinn Warburg Pincus, sem rekur meðal annars bresku verslanakeðjuna Poundland, er meðal fjölmargra aðila sem hafa sýnt því áhuga að festa kaup á lágvörusvæðinu Europris.

Í fréttum Financial Times og Dagens Næringsliv kemur fram að mörg fyrirtæki í verslunargeiranum séu um hituna, en áætlað söluverðmæti Europris sé á bilinu 65 til 80 milljarðar íslenskra króna.

Meðal þeirra sem enn eru með í ferlinu er norræni fjárfestingarsjóðurinn Nordic Capital.

Europris ætti að vera íslenskum neytendum að góðu kunn, enda eru reknar sex verslanir hér á landi til viðbótar við um 180 verslanir í Noregi. Hluti verslananna er í eigu Europris-keðjunnar, en sumar eru reknar í sérleyfisformi.

Europris var sett á laggirnar í Stavangri árið 1992, en árið 2004 festi sjóðurinn IK Investment Partners kaup á meirihluta í keðjunni frá Terje Höili og fjölskyldu hans, sem halda enn 16 prósent hlut.

IK hefur nýlega selt þrjú önnur evrópsk fyrirtæki og er að sögn að búa í haginn fyrir næsta ár.

Warburg Pincus er risastór sjóður sem stýrir eignum að verðmæti um 4.000 milljarðar króna í á fjórða tug landa um allan heim.

Warburg keypti Poundland á síðasta ári en í þeirri keðju einni sér eru um 335 verslanir í Bretlandi. Samkvæmt heimildum Financial Times stendur ekki til að sameina Poundland og Europris ef af kaupnum verður.



VEKUR ÁHUGA Fjárfestingarsjóðurinn Warburg Pincus er meðal áhugasamra um að kaupa lágvörusvæðinu Europris, sem er með sex verslanir hér á landi. FRÉTTABLAÐIÐ/STEFÁN

JPMorgan og SEB hafa umsjón með söluferlinu og er ráðgert að ljúka því á næstu vikum.

Hvorki IK Investment né Höili og fjölskylda vildu tjá sig við fyrrnefnda fjölmiðla.



Traust er forsenda góðs sambands. Það á jafnt við í hestamennsku og viðskiptum.

Einar Bollason, framkvæmdastjóri Íshesta

Hver einasti viðskiptavinur okkar er einstakur og þarfirnar geta verið ólíkar. Með þetta að leiðarljósi höfum við þróað lausnir – sniðnar að þinni atvinnugrein. Hafðu samband og í sameiningu finnum við greiðslulausn sem hentar þínum rekstri.

Fyrirtækjalausnir Valitor | sími 525 2080 | www.valitor.is | fyrirt@valitor.is



Greiðslulausnir sniðnar að þinni atvinnugrein.

- Þjónusta
- Veitingahús
- Verslun
- Íþrótt- og félagsamtök
- Heildsölur
- Ferðapjónusta
- Ríki- og sveitarfélög

VALITOR
Lausnir án landamæra

Stöðnun í kortunum

Horfur í efnahagslífi Bretlands eru ekki sem bjartastar að mati viðskiptaráðs þar í landi og margt sem bendir til þess að stöðnun-artímabil sé fram undan. Þetta kemur fram á vef BBC.

Þar segir að neikvæður vöxtur hafi verið á þriðja ársfjórðungi og nú sé ekki að vænta nema 1,1 prósentis hagvaxtar á árinu.

Margt liggur þar að baki, til að mynda minnkaði neysla innanlands sem og útflutningur og fjárfesting í iðnaði hefur dalað.

Viðskiptaráðið segir enn hægt að koma í veg fyrir samdráttar-



DIMMAR HORFUR í Bretlandi hefur meysla minnkað og útflutningur og fjárfesting í iðnaði dalað. NORDICPHOTOS/GETTY

skeið en þá þurfi stjórnvöld að taka erfiðar ákvarðanir varðandi útgjöld. - þj

Sala raðbóka eykst á Íslandi

Sala á raðbókum hefur aukist verulega í vefverslun Eymundsson síðustu vikur. 1. nóvember næstkomandi lækkar virðisaukaskattur á raðbókum úr 25 prósentum í 7 prósent en verslunin hefur þegar skilað verðlækkuninni í verðlag sitt. Rekur verslunin söluaukninguna til lægra verðs.

Ingibjörg Ásta Halldórsdóttir, markaðsstjóri Eymundsson, segir aukningu síðustu vikna þó sennilega bara byrjunina. Sé reynsla annarra landa skoðuð komi í ljós að sala raðbóka aukist mikið eftir því sem fleiri heimili komi sér upp raftækjum sem auðveldi lestur slíkra bóka. Ingibjörg segir að von sé á fyrstu íslensku titlunum í vefverslunina nú fyrir jólin.

Um árabíl hefur verið lagður 25 prósentu virðisaukaskattur á raðbækur en einungis 7 prósentu skattur á venjulegar bækur. - mpi



IPAD Aukin útbreiðsla raftækja á borð við iPad frá Apple og Kindle frá Amazon er líkleg til að valda auknum vinsældum raðbóka. Eymundsson hefur brátt sölu á íslenskum bókum í rafrænu formi. MARKAÐURINN/AP

Uppbrot evrusvæðis of dýrt fyrir evruríkin

Kerfisvandi evrusvæðisins verður ekki leystur með nánara samstarfi um stjórn efnahagsmála eða með uppbroti evrusvæðisins. Þetta er niðurstaða greiningar Citigroup.

Magnús Þorlákur Lúdvíksson
skrifar

Skuldakreppan á evrusvæðinu mun hvorki leiða til nánara samstarfs um stjórn efnahagsmála né þess að evrusamstarfið liðist í sundur. Þetta er mat greiningardeildar Citigroup sem hefur unnið ýtarlega skýrslu um stöðu og horfur evrusvæðisins.

Matið hefur vakið nokkra athygli undanfarið en niðurstaða deildarinnar er sú að brugðist verði við kerfisvanda evrusvæðisins innan þess pólitíska ramma sem þegar sé fyrir hendi. Telur deildin þó að skipulagi evrusamstarfsins verði breytt á ýmsan hátt þannig að tryggt verði að evruríkin þurfi ekki að hlaupa undir bagga hvert með öðru í hvert sinn sem eitt eða fleiri lenda í vandræðum.

Niðurstaða deildarinnar byggir fyrst og fremst á því mati að hinir valmöguleikarnir, uppbot evrunnar og aukin sameiginleg stjórn efnahagsmála, komi ekki til greina. Í skýrslunni segir að uppbot evrusamstarfsins yrði gríðarlega dýrt fyrir evruríkin og sérstaklega þau sem verst standa. Því verði eftir fremsta megni reynt að komast hjá þeirri niðurstöðu. Þá komi frekara framsal á fullveldi evruríkanna ekki til greina af pólitískum ástæðum, en mikil andstaða er gegn frekari efnahagslegum samruna meðal almennings á evrusvæðinu.

Í skýrslu greiningardeildarinnar segir að þess í stað sé líklegt að gerðar verði breytingar á stofnunum og regluverki evrusamstarfsins án þess að gengið sé á fullveldi aðildarríkanna. Þannig yrðu greiðsluvandræði eins aðildarríkis leyst með samningum milli ríkisins og skattgreiðenda þess annars vegar og kröfuhafa þess hins vegar. Ekki ætti hins vegar að vera þörf á stuðningi frá skattgreiðendum annarra evruríkja. Þá yrði að sama skapi séð



SARKOZY OG MERKEL Greiningardeild Citigroup spáir því að aðgerðir stjórnmalámana við skuldakreppuna á evrusvæðinu verði áfram máttlitar á næstu mánuðum. Hún telur þó að að lokum verði sterkara evrusvæði niðurstaðan.

til þess að greiðsluvandræði kerfislega mikilvægra fjármálastofnana myndu fyrst og fremst bitna á kröfuhöfum en ekki á skattgreiðendum.

Áður en til þessara breytinga kemur þarf þó að leysa yfirstandandi kreppu. Telur Citigroup að það verði tæplega gert án þess að ráðist verði í takmarkaða útgáfu evru-skuldabréfa í þeim tilgangi að lækka fjármögnunarkostnað krísuríkanna. Þá muni Seðlabanki Evrópu áfram þurfa að beita sér til að lægja öldur á mörkuðum. Þetta sé sá kostnaður sem greiða verði fyrir þá kerfisgalla sem komið hafa í ljós í evrusamstarfinu.

Blóðugur fjórðungur stórbanka

Útlit fyrir stórtap fjárfestingarbanka á þriðja ársfjórðungi. Yrði annar tapfjórðungur Goldman Sachs frá upphafi.

Sterkar líkur eru á því að bandaríski bankinn Goldman Sachs hafi verið rekinn með tapi á þriðja fjórðungi þessa árs, en það yrði aðeins í annað skiptið frá því að fyrirtækið var sett á markað, árið 1999, sem slíkt gerist. Fyrri skiptið var við hrúnið árið 2008. Greiningardeildir hafa getið sér þess til að tapið verði á bilinu 180 til 392 milljónir dala.

Sérfræðingar á Wall Street segja að Goldman Sachs og aðrir fjárfestingarbankar hafi átt erfitt uppdráttar að undanförmu, en venjulegir viðskiptabankar hafa hins vegar verið á uppleið.

Hægfara efnahagsbati og skuldavandi Evrópulandanna hefur reynst dragbítur á gengi fjárfestingarbanka það sem af er ári og hefur gengi hlutabréfa í Goldman Sachs til að mynda lækkað um 43 prósent frá áramótum.

Takist stjórnvöldum á næstunni að lægja öldurnar austan megin Atlantshafs má vænta þess að hagur bankanna vænkist, jafnvel á síðasta ársfjórðungi þessa árs, en alltént á næsta ári.

Stóru bankarnir hafa þó þurft að draga saman seglin að undanförmu til að skera niður í útgjöldum



SLÆMAR HORFUR Fjárfestingarbankar hafa tapað stórfé síðustu mánuði. Útlit er fyrir að Goldman Sachs tilkynni tap á þriðja ársfjórðungi. FRÉTTABLAÐ/AP

og tilkynnti Bank of America nýlega að til stæði að fækka um 30.000 störf á næstu árum.

Fyrstu ársfjórðungsskýrslur stóru bankanna verða birtar á morgun. en Goldman Sachs birtir sínar tölur á þriðjudag. - þj

| BANKABÓKIN | | | |
|----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Samantölur á vaxtatölum bankanna | Hæstu innlánsvextir | Yfirdráttarvextir eru hæstir | Yfirdráttarlán fyrirtækja |
| Arion banki | Markaðsreikningur 1,50% ^A | 11,50% | 11,45% |
| Íslandsbanki | Vaxtaþrep 2,05% | 11,35% | 11,35% |
| Landsbankinn | Vaxtareikningur 1,35% ^B | 11,30% | 11,30% |
| BANKI | MP Sparnaður 1,95% | 11,15% | 9,65 til 11,15% |
| BYR | PM-reikningur 2,05% ^A | 11,30% | 11,2 til 11,3% |
| SPARISJÓÐURINN | Netreikningur 1,90% ^C | 11,45% | 11,45% |
| Sparnaðarreiðingur | 2,00% | 10,95% | Ekki í boði. |

*Miðað er við 250.000 króna innlegg og sem skemmsta bindingu. ^A Bundinn í tíu daga. ^B Bundinn í sjö daga. ^C Úttektargjald hjá gjaldkera 0,25%
Athugið að ekki er tekið tillit til árgjalds, sem getur fylgt yfirdráttarreikningum.

Royal Copenhagen yfirgefur Danmörku

Stefnt er að því að um 90 prósent af framleiðslu hins kunna rótgróna danska postulínsframleiðanda Royal Copenhagen verði utan Danmerkur.

Flutningur framleiðslunnar hefur staðið síðan 2004 en nú er verið að ljúka ferlinu. Ekki er fullljóst hversu margir starfsmenn munu missa vinnuna í Danmörku.

Eitt þekktasta og jafnframt dýrasta stelli Royal Copenhagen er Flora Danica.

FLORA DANICA
Myndir af jurtum úr danskri flóru prýða stellið Flora Danica en það verður áfram framleitt í Danmörku.



Framleiðsla þess verður áfram í Danmörku. Sömuleiðis verður öll hönnunar- og þróunarvinna fyrirtækisins áfram þar.

Saga Royal Copenhagen nær 236 ár aftur í tímann. Fyrirtækið hefur í mörg ár glímt við taprekstur en forráðamenn þess boða að árið 2011 verði betra en árin á undan. Í fyrra nam tap Royal Copenhagen liðlega 270 milljónum íslenskra króna sem var mun skárri afkoma en árið 2009 þegar fyrirtækið tapaði nærri þremur milljörðum króna.

Við finnum með þér hagkvæmustu lausnina á ræstingum fyrirtækisins

Fáðu verðtilboð
554 6088

Hreint
RÆSTING
- gerum betur í verði og verki
hreint@hreint.is • www.hreint.is

Hámarksárangur

markmiðasetning er lykill að hámarksárangri

Annie Mist hefur sett sér skýr markmið og uppsker ríkulega – Heimsmeistari í Crossfit með titilinn "Fittest woman in the World" er afrakstur strangra æfinga og góðrar næringar.

Markmið HREYSTI eru einnig skýr það er að útvega viðskiptavinum bestu fánlega vöru til líkams- og heilsuræktar á betra eða sambærilegu verði en í Bretlandi og meginlandi Evrópu. Gleðilegur afrakstur er að á meðal viðskiptavina HREYSTI er stór hluti af afreksfólki Íslands sem leitar eftir ráðgjöf og vöru með hámarksárangur í huga.



PROMAX DIET
Fyrsti næringardrykkurinn sem inniheldur brennsluefni til að styðja fitulosun og þyngdarstjórnun. 1,2 kg
kr. 7.995
Tilboð 2 stk. kr. 14.990

THERMOBOL
Vinsælasta fitubrennsluefnið okkar er örugg og náttúruleg samsetning af m.a. L-carnitine, grænu te og B-vítaminblöndu og er núna komið án koffíns. 90 hylki
kr. 6.995
Tilboð 2 stk. kr. 9.990



CYCLONE
Er frábær vara sem skilar þér árangri strax á fyrstu viku. Einstök samsetning af mysuproteini og nauðsynlegum næringarefnum sem styðja vöðvaxt, auka styrk og úthald auk mikilvægrar endurhleðslu. 1,2 kg
kr. 7.995
Tilboð 2 stk. kr. 14.990



PROMAX
Söluhæsta prótein í Bretlandi, nauðsynlegt fyrir vöðvaxt og einnig til grenningar, til að lágmarka vöðvaniðurbrot. Gott bragð og blandast vel. 908 g
kr. 6.995
Tilboð 2 stk. kr. 11.990



VIPERACTIVE
Úthugsaður orkudrykkur sem hleður orku, steinefnum og aminosýrum hratt og vel inn í vöðvana. Kemur í veg fyrir ofþornun, slappleika, vöðvakrampa og niðurbrot á vöðvum. 750 g
kr. 3.995
Tilboð 2 stk. kr. 6.990



PhD DIET WHEY
Grennandi máltíðardrykkur sem inniheldur brennsluefni, mjög bragðgóður. 2 kg
kr. 9.995



PhD CREATINE
Hreint kreatín, eykur orku og styrk. 550 g
kr. 3.995
Tilboð 2 stk. kr. 6.990



PhD L-GLUTAMINE
Hreint L-glútamín duft, aminosýrur sem viðhalda vöðvastyrk. 550 g
kr. 4.995
Tilboð 2 stk. kr. 7.990



PhD PHARMA WHEY +
Bragðgóð, verðlaunuð próteinblanda með viðbættu glútamíni og keðjuaminósýrum. 2,27 kg
kr. 9.995



RED KICK
Orkuspark fyrir æfingar. Einhver magnaðasti orkudrykkurinn á markaðinum! Inniheldur koffein, guarana og kolvetni, tilvalið fyrir erfiðar æfingar. 500 g
kr. 2.995
Tilboð 2 stk. kr. 4.990



L-GLUTAMINE
Styður vöðvaxt, eykur upptöku próteins og minnkar vöðvaniðurbrot. Styður ónæmiskerfið og eykur úthald. Nauðsynlegt fyrir alla sem æfa af krafti eða eru í mikilli brennslu. 300 g
kr. 2.995
Tilboð 2 stk. kr. 4.990



CREATINE
duft, sem eykur orku og styrk. 450 g
kr. 2.995
Tilboð 2 stk. kr. 4.990

Annie Mist Þórisdóttir
Heimsmeistari í Crossfit 2011
notar 

allt fyrir kroppinn
HREYSTI

Skeifunni 19 - S. 568 1717

www.hreysti.is

Netverslun: www.hreysti.is
sama verð um land allt - frí heimsending fyrir utan höfuðborgarsvæðið
OPIÐ VIRKA DAGA FRÁ KL. 10-18 - LAUGARD. 11 - 15





HÚSNÆÐISLÁN í kjölfar bankahrunsins var talið að um 10.700 heimili væru í greiðsluvandræðum vegna íbúðaskulda, eða 14,7 heimila með íbúðalán.

Baráttan við skuldavanda heimilanna

Eitt mikilvægasta verkefni stjórnvalda frá hruni hefur verið glíman við skuldavanda heimilanna. Markaðurinn skoðaði hvað hefur áunnist í þeirri glímu á þeim þremur árum sem eru liðin frá hruni.

Fall íslensku bankanna og gengishrun krónunnar árið 2008 ollu því að lán íslenskra heimila og fyrirtækja blésu út. Gengisfallið olli verðbólguþroti þar sem verðlag innfluttra vara snarhækkaði og verðbólgan leiddi svo til myndarlegra hækkaná á verðtryggðum lánnum. Að sama skapi hækkuðu gengistryggð lán, sem höfðu notið talsverðra vinsælda misserin á undan, í beinu hlutfalli við gengisfall krónunnar. Síðar komst Hæstiréttur reyndar að þeirri niðurstöðu að gengistrygging lána væri óheimil og voru slík lán því endurreiknuð með tilliti til hagstæðustu vaxta seðlabankans. Hagstæðustu vextir seðlabankans blésu hins vegar einnig út í kjölfar bankahrunsins svo dómur Hæstaréttar veitti ekki skjól gegn hinni svokölluðu „stökkbreytingu“ á lánnum Íslendinga.

Útblásin lán voru þó ekki það eina sem olli íslenskum heimilum skaða í kjölfar bankahrunsins. Laun lækkuðu, skattar hækkuðu og eignaverð lækkaði. Allt verkæði þetta saman og gerði heimilum erfiðara fyrir að standa í skilum við útblásnu lánin. Nokkur fjöldi íslenskra heimila lenti í greiðslu-

vandræðum á meðan önnur þurftu að láta sér lynda minni ráðstöfunartekjur þegar búið var að greiða reikninga og af lánnum.

Í ljósi þessa hefur sú krafa verið hávær allar götur síðan að komið verði til móts við mikið skuldsett heimili með niðurfellingu skulda. Sú krafa er heldur ekki óeðlileg. Í málstofu Þorvarðar Tjörva Ólafssonar, þá hagfræðings hjá Seðlabankanum, í september 2009 um endurskipulagningu skulda í kjölfar fjármálakrísu kom fram að reynsla annarra landa og niðurstöður fjölda fræðilegra rannsóknna bentu eindregið til þess að í kjölfar slíkrar krísu væri mikilvægt að ráðast af krafti í endurskipulagningu skulda einkaaðila. Án aðgerða væri veruleg hættu á því að vítahringur gjaldþrota, greiðsluferfiðleika og atvinnuleysis hefði langvarandi skaðleg áhrif á framleiðslu og atvinnu sem græfi undan endurreisn fjármálakerfisins, seinkaði efnahagsbata hagkerfisins og yki þar með kostnað vegna kreppunnar. Auk þess væri möguleiki á að samfélagslegri sátt yrði stefnt í voða.

Í málstofunni kom einnig fram að stjórnvöld gegndu mikilvægu hlutverki í að koma endurskipu-

lagningu af stað og að reynslan sýndi að slíkar aðgerðir hefðu tilhneigingu til að dragast á langinn. Þá sýndi reynslan að æskilegt væri að dreifa byrðunum á milli einkaaðila, fjármálastofnana, hins opinbera og erlendra aðila.

HVER ER STAÐA HEIMILANNA?

Seðlabanki Íslands framkvæmdi greiningu á stöðu íslenskra heimila á árunum 2009 og 2010. Samkvæmt greiningunni voru snemma árs 2009 um 20 til 26 prósent íslenskra heimila með greiðslubyrði lána yfir algengum hættumörkum. Í febrúar 2010 náðu 14 prósent heimila með börn ekki endum saman og þá áttu önnur 8 prósent innan við 50 þúsund krónur eftir í hverjum mánuði eftir að hafa greitt af lánnum. Samtals taldi Seðlabankinn því 23.850 af 102.100 heimilum landsins í vanda.

Í skýrslu sérfræðingahóps um skuldavanda heimilanna sem kom út í nóvember í fyrra kom fram að tæplega 73 þúsund heimili væru með íbúðaskuldir samkvæmt skattframtölum. Taldi hópurinn að 10.700 heimili væru í greiðsluvanda, eða 14,7 prósent heimila með íbúðaskuldir. Önnur svipmynd hópsins þar sem gert

Par segir að í lok ágúst hafi verið búið að færa niður lán heimila um alls 164 milljarða króna en þar af sé 131 milljarður vegna endurútreikninga á gengistryggðum lánnum. Af þeim 131 milljarði voru 92 milljarðar vegna íbúðalána og 38 milljarðar vegna bílalána.

hækkun mánaðarlegra afborgana en á móti lengdist í láninu, þó að hámarki um þrjú ár og félli það sem eftir stæði niður að þeim tíma loknum. Frysting fól aftur á móti í sér að hlé var gert á afborgunum tímabundið.

Umfangsmestu úrræðin sem í boði hafa verið er þó hin svokallaða 110 prósent leið og sér-tæk skuldaaflögum. Hafið var að bjóða 110 prósent leiðina í upphafi þessa árs en hún felur í sér að séu íbúðaskuldir umtalsvert hærrí en nemur verðmæti veðsettrar eignar býðst skuldara að fá eftirstöðvar lánsins færðar niður að 110 prósentum af verðmæti fasteignar. Lokað var fyrir umsóknir um 110 prósent leiðina í lok júlí en alls bárust 15.594 umsóknir samkvæmt nýjustu tölum. Þar af var í lok ágúst búið að samþykkja 8.551 umsókn og nam niðurfærsla þeirra lána samtals 27,19 milljörðum króna. Áður höfðu bankar og sparisjóðir afgreitt 1.150 umsóknir samkvæmt eldri útgáfu úrræðisins og nam sú niðurfærsla 9,864 milljörðum króna.

Sérfræðingahópur um skuldavanda heimilanna taldi í skýrslu sinni að 110 prósent leiðin gæti nýst allt að 15.203 heimilum og myndi kosta um 89 milljarða króna. Fjöldi umsókna bendir því til þess að stærstur hluti þeirra heimila hafi sóst eftir úrræðinu en enn er ekki orðið ljóst hve stór sá hópur sem fær úrræðið samþykkt verður að lokum.

Sértæk skuldaaflögum er úrræði fyrir heimili í það alvarlegum vanda að 110 prósent leiðin eða önnur vægari úrræði duga ekki. Þá eru skuldir og eignir lagðar að greiðslugetu. Í lok ágúst höfðu 1.372 einstaklingar sótt um sértæka skuldaaflögum og 894 fengið samþykki. Var heildarfjárhæð niðurfærslu 6,2 milljarðar króna. Ólíkt 110 prósent leiðinni er enginn sérstakur gildistími á úrræðinu. Því má búast við því að umsóknum fjölgi en athygli vekur að talsvert færri hafa sótt um úrræðið en búast var við að þyrftu á því að halda í skýrslu sérfræðingahópsins. Þá var það talið geta nýst 2.605 heimilum og kosta lánveitendur á bilinu 18 til 26 milljarða króna. Því má telja líklegt að nokkur fjöldi heimila í alvarlegum skuldavandræðum hafi enn ekki fengið úrlausn sinna mála.

Árni Páll Árnason, efnahags- og viðskiptaráðgjafi, lagði svokallaða Þjóðhagsáætlun 2012, skýrslu um efnahagsstefnu, fyrir Alþingi í síðustu viku. Þar var að finna umfjöllun um skuldaaflögum heimila og fyrirtækja. Þar segir að endurskipulagning skulda heimila og fyrirtækja sé langt á veg komin. Slíkar aðgerðir séu hins vegar oft flóknar og tímafrekar, og enn fremur sé óhætt að fullyrða að verulegur árangur hafi náðst við skuldaaflögum heimilanna þótt krefjandi verkefni séu fram undan.

Í skýrslunni er að finna nýjustu upplýsingar um afskriftir lána. Þar segir að í lok ágúst hafi verið búið að færa niður lán heimila um alls 164 milljarða króna en þar af sé 131 milljarður vegna endurútreikninga á gengistryggðum lánnum. Af þeim 131 milljarði voru 92 milljarðar vegna íbúðalána og 38 milljarðar vegna bílalána.

AFSKRIFTASVIGRÚM

Í umræðunni um skuldavanda heimilanna hefur mikið verið rætt um hið svokallaða afskriftasvigrúm, það er hve mikið olnbogaráými íslenskar fjármálastofnanir hafa til að afskrifa lán í lána-safni sínu. Þá er yfirleitt miðað við þann afslátt sem nýju bankarnir fengu af lánaöfnum gömlu bankanna í kjölfar bankahrunsins. Virði krafna bankanna á heimilin var bókfært með talsverðum afköllum en nákvæmar upplýsingar um afföllin hafa ekki verið birtar opinberlega.

Í svari Árna Páls Árnasonar, efnahags- og viðskiptaráðgjafa, við fyrirspurn á síðasta þingi um það hve háa fjárhæð húsnæðislán gömlu bankanna hefðu verið afskrifuð við kaup nýju bankanna, kom hins vegar fram að nýju bankarnir hefðu keypt húsnæðislánin á að meðaltali 72 prósentum af kröfuvirði við yfirfærslu frá gömlu bönkunum. Afföllin hafi því samtals verið 90 milljarðar króna miðað við upphaflegan efnahagsreikning nýju bankanna. Sé það rétt er ljóst að afskriftir á íbúðalánnum eru þegar orðnar meiri en sem nemur þessu svigrúmi, aðallega vegna endurreikninga á gengistryggðum lánnum. Því hefur þó verið haldið fram að svigrúmið hafi verið talsvert meira. Ljóst er hins vegar að endurútreikningar á gengistryggðum lánnum hafa verulega gengið á afskriftasvigrúmið og þótt endurreiknuð lán hafi verið skuldurum til hagsbóta hafa þeir endurreikningar vitaskuld ekki gagnast þeim meirihluta skuldara sem tók ekki gengistryggð lán.

Bankarnir lýstu því yfir í nóvember á síðasta ári að afskriftasvigrúmið væri orðið fullnýtt. Jóhanna Sigurðardóttir forsætisráðgjafi kallaði hins vegar nýverið saman sérfræðingahópinn, sem vann skýrslu um skuldavanda heimilanna í fyrra, og er honum nú ætlað að meta hvort þetta svigrúm til afskrifta hafi verið nýtt heimilum landsins til hagsbóta. Úr því verður því varla skoríð hér.

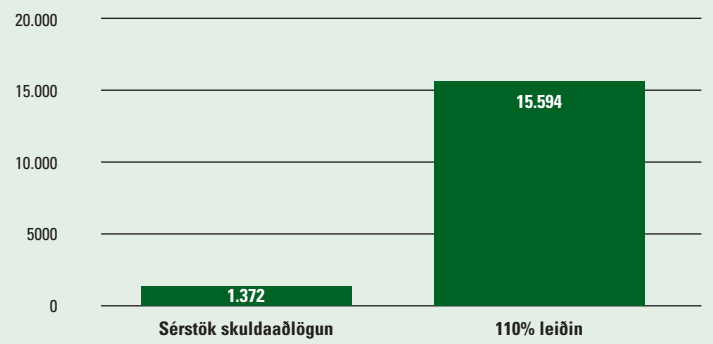
Sé það hins vegar rétt að afskriftasvigrúmið sé fullnýtt er ljóst að frekari afskriftir verða einungis framkvæmdar á kostnað eigenda fjármálastofnana. Í tilfelli íbúðalána sjóðs eru það íslenskir skattgreiðendur en þar að auki á ríkissjóður 81,3 prósent hlut í Landsbankanum, 13 prósent hlut í Arion banka og 5 prósent hlut í Íslandsbanka auk hluta í nokkrum sparisjóðum. Því er ljóst að mikil niðurfelling skulda umfram það sem þegar hefur verið gert, gæti orðið ríkissjóði ansi kostnaðarsöm.

NOKKUR FJÖLDI SENNILEGA ENN Í VANDA

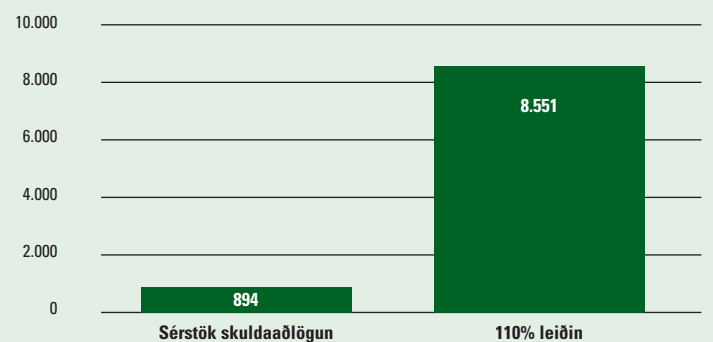
Af opinberum gögnum er ljóst að ýmislegt hefur áunnist í glímunni við skuldavanda heimilanna. Þær skuldaniðurfærslur sem þegar hefur verið ráðist í hafa hjálpað þúsundum heimila við að standa undir afborgunum og létt undir með þúsundum öðrum. Líklegt má hins vegar telja að enn sé tölverður fjöldi heimila í greiðsluvandræðum og verður forvitnilegt að sjá hvernig og hvort komið verður til móts við þau heimili á næstu misserum.

NÝJUSTU TÖLUR UM NIÐURFÆRSLUR

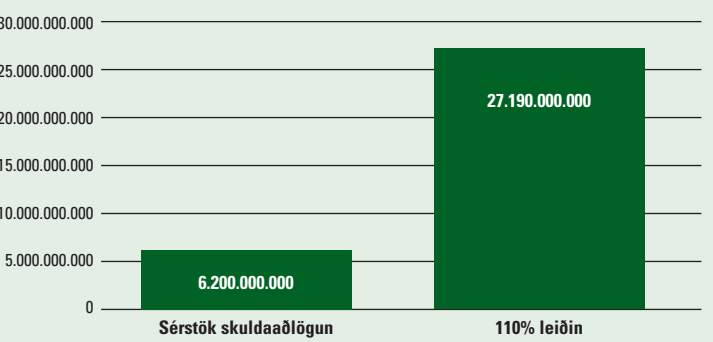
Fjöldi umsókna



Umsóknir sem hafa verið samþykktar



Samtals niðurfærsla



Samkvæmt Þjóðhagsáætlun 2012 sem lögð var fyrir Alþingi í síðustu viku



MYND/HARI

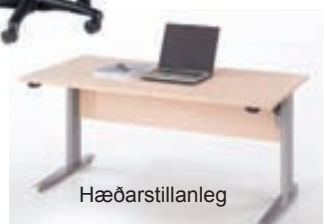
var ráð fyrir herra neysluviðmiði leiddi að þeirri niðurstöðu að 17.800 heimili væru í vanda, eða 24 prósent heimila með íbúðaskuldir. Sérfræðingahópurinn skoðaði hins vegar ekki aðrar skuldir heimila en íbúðaskuldir.

Þær afskriftir sem framkvæmdar hafa verið og þau úrræði sem þegar hefur verið gripð til hafa sennilega að nokkru leyti fegrað þá stöðu sem dregin var upp í þessum tveimur greinum. Samkvæmt tölum Seðlabanka Íslands urðu skuldir íslenskra heimila mestar árið 2008 þegar þær námu 127 prósentum af landsframleiðslu. Í lok mars á þessu ári höfðu þær lækkað niður í 110 prósent af landsframleiðslu. Sem hlutfall af ráðstöfunartekjum hafa skuldir heimilanna lækkað úr 237 prósentum af landsframleiðslu árið 2009 í 213 prósent á þessu ári, að því er fram kom í Morgunkorni Íslandsbanka í gær.

HVAÐ HEFUR VERIÐ GERT?

Ýmis úrræði hafa verið í boði fyrir skuldara frá hrúni. Fyrstu úrræðin voru tímabundið leyfi fyrir úttekt séreignarsparnaðar, greiðslujöfnun og frysting lána. Greiðslujöfnun fól í raun í sér hægari

SKRIFSTOFUHÚSGÖGN á miklu betra verði!



Hirzlan

Smiðsbúð 6 210 Garðabæ Sími 564 5040

www.hirzlan.is



sjavarutvegur@islandsbanki.is
www.islandsbanki.is
Sími 440 4000



Ragnar Guðjónsson hefur starfað við fjármögnun sjávarútvegs í 40 ár. Ragnar er viðskiptastjóri í sjávarútvegsteymi Íslandsbanka.

Við erum með hugann við það sem þú ert að gera



Okkar vinna snýst um að þín vinna gangi vel. Við leggjum okkur fram um að setja okkur vel inn í það sem þú ert að gera, og þó við kunnum kannski ekki handtökin í þínu starfi jafn vel og þú, þá vitum við hvað starfið gengur út á.

Starfsfólk Íslandsbanka býr yfir áratuga-reynslu í þjónustu við sjávarútveginn og hjá bankanum starfar stór hópur fólks með sérþekkingu á greininni. Þannig getum við ávallt tryggt fyrirtækjum í þessari undirstöðuatvinnugrein þjóðarinnar þá bankaþjónustu sem hún þarfnast.

Þekking sprettur af áhuga.



BANKAHÓLFID

Már á ferð og flugi

Már Guðmundsson seðlabankastjóri hefur sannarlega gert víðreist síðustu mánuði þar sem hann hefur farið víða um Evrópu og flutt erindi um margs konar málefni. Hann hefur meðal annars fjallað um þann lærdóm sem hægt sé að draga af fjármálakreppunni, bæði hvað varðar Ísland og svo í víðara samhengi.

Síðast í upphafi þessa mánaðar flutti hann ræðu á ráðstefnu OECD í París um kreppuviðbrögð og notkun ríkisábyrgða.



Jón Guðni stýrir fjármálasviði

Jón Guðni Ómarsson hefur verið ráðinn framkvæmdastjóri Fjármálasviðs Íslandsbanka og mun taka við af Sigrúnu Rögnu Ólafsdóttur.

Jón Guðni hefur starfað hjá Íslandsbanka og fyrirrennurum í níu ár. Síðastliðin þrjú ár hefur hann verið forstöðumaður fjárstýringar.



Ömmi í heimsókn til sérstaks

Ólafur Þór Hauksson, sérstakur saksóknari, hefur aldeilis mikið á sinni könnu við að reyna að greiða úr mörgum þeim flóknu vafamálum sem enn liggja fyrir, þremur árum eftir hrun. Alls hafa um 180 mál borist embættinu en aðeins tvö hafa farið fyrir dóm enn sem komið er. Ógmundur Jónasson, innanríkisráðherra og yfirmaður Ólafs, leit við í heimsókn hjá embættinu á dögnum og segir í frétt á

heimasíðu ráðuneytisins að þar hafi ráðherra fengið að vita að um tíu mál væru nú langt á veg komin.



2.019

milljarðar króna var hrein eign íslensku lífeyrissjóðanna í lok ágúst. Hún minnkaði um 24 milljarða milli mánaða en hafði aldrei verið jafn há og í júlí.

245

krónur fyrir evruna er aflandsgengi krónunnar en það hefur veikt nokkuð síðustu mánuði

54,9%

eru líkurnar á því að niðursveifla hefjist aftur í Bandaríkjunum árið 2012 samkvæmt veðmálamarkaðnum Intrade

LADDI
EDDA BJÖRGVINSDÓTTIR
VICTORIA BJÖRK FERRELL
HANNES ÓLI ÁGÚSTSSON
ÍSÁK HINRIKSSON
SIGRÍÐUR BJÖRK BALDURSDÓTTIR
PÉTUR EINARSSON

SÝND Í SAMBÍÓNUM SÝND Í SAMBÍÓNUM SÝND Í SAMBÍÓNUM SÝND Í SAMBÍÓNUM

FRÁBÆR SKEMMTUN FYRIR ALLA FJÖLSKYLDUNA!

Hrafnar, & sóleyjar & myrri

FRAMLEIÐSLUFIRRIKEN EINSTEFNA EHF / L7 PRODUCTIONS

HELSTU HLUÐVERK VICTORIA BJÖRK FERRELL EDDA BJÖRGVINSDÓTTIR ÞÓRHALLUR SIGURSSON ÍSÁK HINRIKSSON SIGRÍÐUR BJÖRK BALDURSDÓTTIR HANNES ÓLI ÁGÚSTSSON JÓHANNA JÓNAS PÉTUR EINARSSON MAGNÚS ÓLAFSSON BJARTMAR ÞÓRÐARSON ANNA KRISTÍN ARIÐGRÍMSDÓTTIR SJOEN JÓNSDÓTTIR ERIK HÁKANSSON
KVIKKYNDIATÁKA GUDMUNDUR BJARTMARSSON HLAÐI YMIR EINARSSON & ELÍN BIRNA GUÐJARGAR GYLFAÐÓTTIR HLAÐIÐHÖNNUN ROBERT STEINGRIMSSON DRÖMINGAR RÚT MARSÓTTIR PLEKAT ÓLÓF ERLA EINARSDÓTTIR & BIRGIR ÞÓR HARBARSON BRILLUR SVERRIR JÓRSTAD SVERRISSON BJÖRN GARBARSSON STEINN HLAÐAR JÓNSON
CG SUPERVISOR SANKAR BABU BOMMAGANI BEJAY ARPUTHARAJ NIKHIL MATHUR KLIPPING ÍSÁK JÓNSSON FRAMLEIÐENDUR HELGI SVERRISSON & KRISTJÁN HANS ÓSKARSSON FRAMKYEMDASTJÓRN JÚLIUS ANDRÍ ÞÓRÐARSON HANDBYTT EYRÚN ÓSK JÓNSDÓTTIR & HELGI SVERRISSON LEIKSTJÓRN HELGI SVERRISSON & EYRÚN ÓSK JÓNSDÓTTIR

365

FORSÍÐA

VIÐSKIPTI

ÍPRÓTTIR

LÍFIÐ

UMRÆÐAN

ÍPRÓTTIR Á ÞÍNUM HEIMAVELLI



Meira sjónvarp, meira útvarp, meiri fréttir, meiri upplýsingar, meiri umræða, meira líf, meiri íþróttir, meiri virkni, meira úrval. Þú færð meira af öllu á Vísi.

Meiri Vísir.