

SÅ SLÅR CORONAVIRUSET MOT EKONOMIN

# Segerreceptet: Bo dig rik – ingen vet var skuldgränsen går

Aldrig har vi svenskar varit rikare. Under det senaste året har många tjänat lika mycket på att bo som på att jobba. Våra extrema hushållsskulder kan ställa till det, men ingen vet var gränsen går, varken för skulderna eller för prisbilden.



Analys: Henrik Mitelman

Uppdaterad: 13 april 2021, 07:13 Publicerad: 12 april 2021, 19:02



**G**rattis svenskar! Vi har skuldsatt oss upp till taknocken för att köpa bostäder som sedan har stigit i pris – ett risktagande som lönat sig väl.

ANNONS

ALEXANDER MCQUEEN

SHOP ▶

[Om våra annonser](#)

Under de senaste 12 månaderna har villapriserna i snitt stigit med 17 procent till 4.060.000 kronor för snitthuset. Det betyder att uppgången i runda slängar blivit 600.000 kronor för ägarna av detta hus. Om vi nu tänker att denna villa bebos av två snittsvenskar som tjänar 30.000 kronor i månaden, alltså en sammanlagd inkomst på 720.000 kronor, så har de nästan tjänat lika mycket på att bo i sitt hus som att arbeta, och allt detta före skatt.

Som en mig närstående råkade säga häromdagen: ”Det är helt klart bättre att bo än att jobba.”

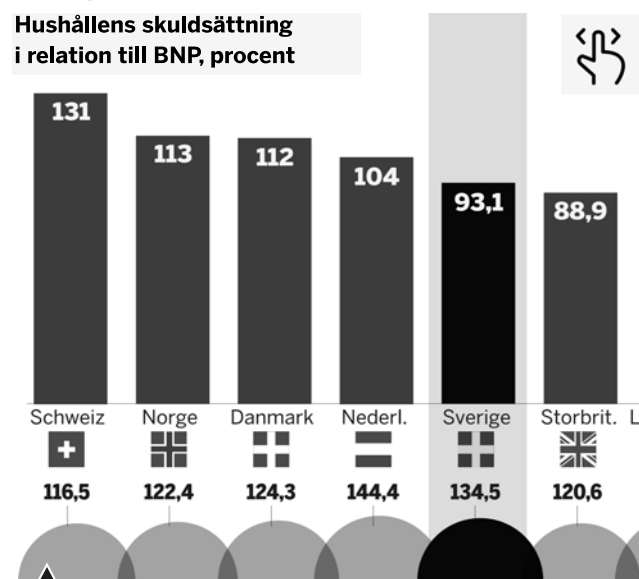
**Boomen på husmarknaden** är enastående. Vem kunde väl tro det för ett år sedan när man såg framför sig en global recession och stigande arbetslöshet, samtidigt som börserna föll handlost?

Men nu står vi där.

Ensamma om denna utveckling är vi inte. De flesta länders bomarknader har lyft under det senaste året.

### Sverige i skuldtoppen

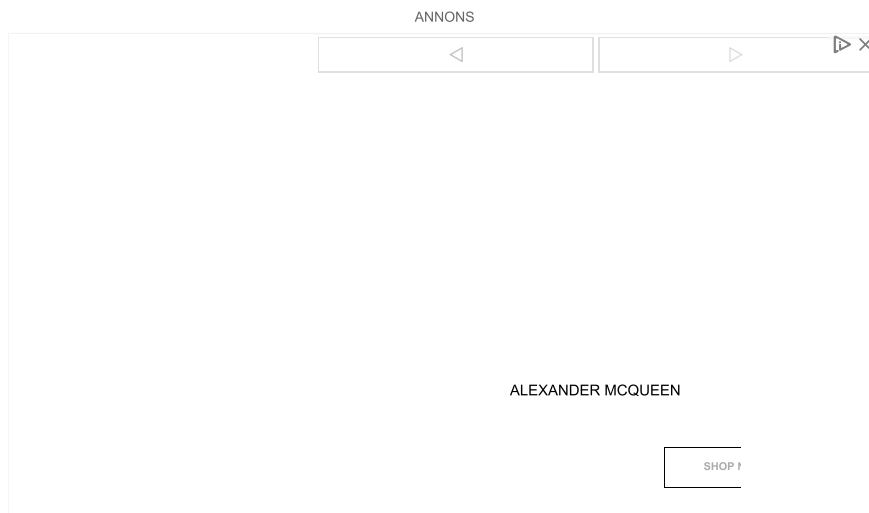
Hushållens skuldsättning  
i relation till BNP, procent



Husprisutvecklingen, reallt (efter inflation). 2015=index 100

Källa: Trading Economics, OECD

Det finns fyra faktorer som antas spela roll för utvecklingen:

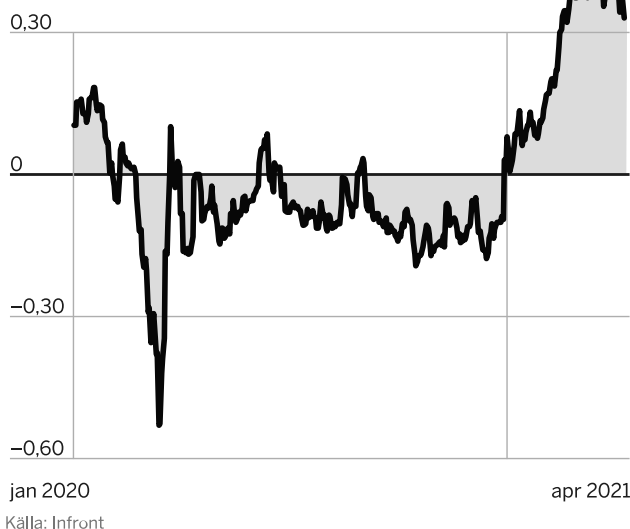


[Om våra annonser](#)

**\*Boendet premieras.** Så kan det vara. Med ett kortsiktigt tänkande vill man överleva i covidtid, samsas med barnen under online-skolan och få plats med de egna skärmarna. Ju större, desto bättre. Och när semestern avnjuts på hemmaplan vill man ha ett trevligt sommarställe. Resultat: plus 13 procent på fritidshus under det senaste året. Detta kan ju visa sig vara en mindre genomtänkt strategi, lite som alla dessa coronavalpar som inhandlats utan tanke på att vi inom kort släpps ut. Men samtidigt lär de allra flesta få möjlighet att jobba hemma oftare, vilket leder till ökat behov av hemmakontor.

Den riktiga optimisten gör överslagsberäkningen att man sparar tusen kronor i månaden på att undvika restaurangluncher och pendling till stan varannan dag, vilket leder till en årlig besparing om 12.000 kronor, något som möjliggör en hel miljon kronor i ökade lån, givet dagens räntemiljö. Och så rullar det på.

**Svensk tioårsränta, procent**



**\*Lägre ränterisk.** Röntan är annars det argument man oftast hör. Med pandemin och centralbankernas aggressiva räntesänkningar världen över antas lågräntemiljön ha permanentats, vilket ändrar de långsiktiga kalkylerna. Detta argument haltar lite. Långa obligationsräntor är faktiskt högre i dag än för ett år sedan (se grafen ovan). Det antyder att korta räntor, under det kommande decenniet, blir lite högre än vad som prissattes förra året. Därför är det svårt att slänga in just röntan i optimistens vågskål.

Däremot kan man så klart tänka att låntagare ser den senaste krisen som ännu ett tecken på att centralbanker alltid löser ut oss vid minsta lilla bekymmer, att den långsiktiga ränterisken är minimal. Dessutom finns det en berättigad oro att centralbanker devalverar värdet av pengar när det blir så mycket mer av just den varan. Tryckpressarna går ju varma, vilket bland annat lett till framgång för bitcoins. I ett sådant läge blir det än mer intressant att köpa de mest reala tillgångarna - fastigheter och land.

**\*Post-pandemiboom.** Det tredje argumentet handlar om ekonomin, att de enorma stimulanserna leder till en starkare ekonomi än vad man tidigare kunde ana, alltså en bättre ekonomisk utveckling om några år än vad man såg framför sig före pandemin. IMF:s senaste prognos för USA år 2024 är faktiskt högre än innan pandemin lamslog oss, inte bara i tillväxt utan i total ekonomisk aktivitet (BNP). För resten av världen stämmer detta argument inte.

**\*Förmögenhetseffekter.** Vi känner oss rikare av börsuppgången, vilket gör oss benägna att låna mer för att köpa nytt boende. Förmögenhetseffekten ska inte underskattas. Och när huspriset stiger kan man ringa till banken och skaffa sig nya lån för att renovera köket, bygga altan eller anlägga pool. En och annan bil har också slunkit igenom på detta sätt. Så snurrar hjulen allt fortare.

Men hur länge kan allt detta fortsätta? Någon gräns för varken det ena eller det andra är svår att identifiera.

Hushållens skuldsättning i relation till värdet på alla våra tillgångar är inte hög eftersom förmögenheterna har lyft mer än skulderna. Så långt allt väl. Men i relation till arbetsinkomster har skulderna rusat till nya rekordnivåer. Här skiljer sig Sverige från de allra flesta länder. I relation till inkomster eller i förhållande till den totala ekonomin är våra skulder bland de högsta i världen, vilket visas ovan.

Här blir man oroad. Tillgångspriser kan falla, medan skulderna är svårare att beta av, framför allt när det inte finns någon inflation som gör dem mer hanterbara. Samtidigt är det viktigt att komma ihåg att de länder som ligger i topp på privata skulder också tenderar att ha de lägsta statsskulderna. På makronivån är hushållen rationella. När statskassan hanteras med försiktighet blir vi vanliga privatpersoner mer riskvilliga. Även det omvänd gäller.

Kanske är Italien det bästa exemplet på ett land med sällsynt usla statsfinanser, men där hushållen kompenserar med begränsade skulder och stora (obelånade) privata förmögenheter. I Sverige har vi fina statsfinanser med låg offentlig skuldsättning och rejält skuldsatta hushåll som varit smarta nog att investera när priset på pengar varit så lågt.

Hittills har det funkat fint.

---

## Guide

Share

---

### Henrik Mitelman

Innehåll från Blikk Sverige

ANNONS

# Öka lönsamheten med smidig projekthantering & tidrapportering

Publicerad: 13 april 2021, 09:00





**Genom att samla företagets viktigaste funktioner i ett molnbaserat system effektiviseras arbetssätt och processer, samtidigt som mängden manuell administration minskar. Detta leder till en ökad lönsamhet och på sikt även ett mer hållbart arbetsklimat till de anställda som får en smidigare arbetsvardag.**

– Vi hjälper våra kunder att ställa om till digitala arbetssätt och för oss handlar det att göra arbetsvardagen enklare genom att samla allt i ett och samma molnbaserade affärssystem. Många kunder börjar med kärnan tidrapportering och projekthantering för att sedan utöka sitt användande av olika moduler allteftersom processer börjar komma på plats eller deras verksamhet växer och utvecklas, säger Kersti Bergström, VD på Blikk.

#### **Löser en stor utmaning för företag**

Blikk är det Piteå-baserade SaaS- och produktbolaget vars molntjänster används av tusentals kunder och användare inom en mängd olika branscher. Det skalbara systemet hjälper svenska företag att bli mer lönsamma genom olika typer av effektivisering, bland annat genom att lösa en stor utmaning som många företagare har - tid.

– Det handlar om att kunna lägga tid på rätt plats och att effektivisera sina manuella processer. Till exempel tidrapportering och projekthantering är två stora delar som kan vara tidskrävande och där vi hjälper vi våra kunder att effektivisera, vilket även leder till en ökad lönsamhet hos kunden. Det som skiljer oss från andra typer av system är att vi har många fler delar i affärsprocessen. Det kan vara delar som att offerera, implementera en säljtavla, använda e-signering för offerter och avtal, jobba med kanban-tavlor till att plocka ut löneunderlag, fakturera och att följa upp lönsamheten i projekten. Allt i ett och samma system. Vi är försystemet till bokföringen och lönesystemen, säger Kersti.

I systemet finns även en partnerportal där kunden kan bjuda in sin redovisnings-, ekonomi- eller lönebyrå till att samarbeta genom att t.ex. exportera löneunderlag och dela viktiga dokument. Att kunna implementera och ställa om till digitala och automatiserade arbetssätt spar tid som istället kan läggas på sådant som är mer värdeskapande för verksamheten.

Många fördelar med en molnbaserad SaaS-tjänst

Fördelarna med molnbaserade system som Blikk är bland annat att användaren har snabb åtkomst från olika enheter, mjukvaruuppdateringar sker automatiskt av tjänsteleverantören samt flexibla abonnemangsformer vilket gör större kontroll över kostnader.

Att arbeta molnbaserat i ett samlat system frigör även möjligheten att som arbetsgivare kunna erbjuda distansarbete utan att riskera bristande

kommunikation, minskat engagemang eller en mindre effektiv leverans från medarbetarna.

– I vårt system är allt uppdaterat i realtid plus att det finns samarbetsytor där man kan jobba med uppgifter och kommunicera med teamet. Det blir ett sätt att underlätta både affärsprocessen men även projektprocessen. Vi har också moduler så som resursplanering vilket gör det lättare för alla att få en bra översikt. Tidsrapportering kan låta tråkigt, men det är spännande! Särskilt när man kan förstå och veta vad man egentligen lägger tiden på. Vi ser även ett ökat välmående hos kundens medarbetare när arbetsbelastning och stress kan förutses genom god planering baserad på insikter från systemet, avslutar Kersti.

[www.blikk.se](http://www.blikk.se)

### Om Blikk

Blikk är ett snabbt växande produktbolag baserat i Piteå, Norrbotten. Vi erbjuder en molnbaserad lösning som sparar tid, minskar administrationen och effektiviserar arbetssätt. Blikk är utvecklat med stort kundfokus och används av företag i olika storlekar inom en mängd branscher. Vi har idag tusentals kunder och användare över hela Sverige.

Blikk samlar hela företagets viktigaste funktioner i ett och samma system. Från tidsrapportering, projekthantering och resursplanering till försäljning, CRM och avtalshantering. Integrerat med Fortnox, Visma eEkonomi, Visma Administration, Björn Lundén och marknadens vanligaste lönesystem.



---

### Mer från Blikk Sverige

Artikeln är producerad av Brand Studio i samarbete med Blikk Sverige och ej en artikel av Dagens industri