

Sparbarometer

Första kvartalet 2001

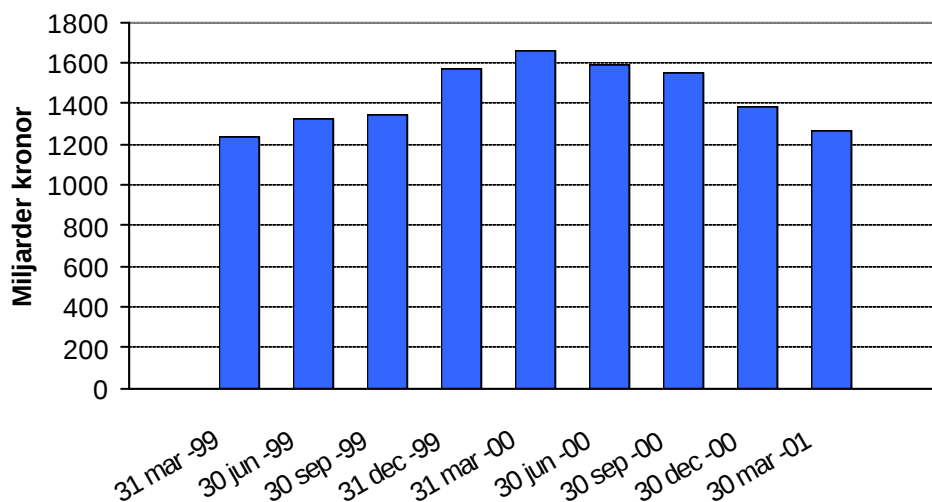
Hushållens¹⁾ finansiella förmögenhet och skuldkvot

Ställning

	99 mar	99 jun	99 sep	99 dec	00 mar	00 jun	00 sep	00 dec	01 mar
Miljarder kronor									
Finansiella tillgångar ²⁾	1 980	2 086	2 117	2 364	2 465	2 408	2 393	2 244	2 136
Inkl. kollektiva försäkringar	2 190	2 311	2 346	2 598	2 705	2 658	2 648	2 508	2 409
Finansiella skulder	959	982	1 000	1 026	1 046	1 072	1 093	1 123	1 143
Finansiell nettoförmögenhet	1 021	1 104	1 117	1 338	1 419	1 336	1 299	1 121	993
Inkl. kollektiva försäkringar	1 232	1 329	1 346	1 572	1 660	1 587	1 555	1 385	1 266
Skuldkvot ³⁾	0,48	0,47	0,47	0,43	0,42	0,45	0,46	0,50	0,53
Inkl. kollektiva försäkringar	0,44	0,43	0,43	0,40	0,39	0,40	0,41	0,45	0,47

- Hushållens finansiella ställning försämrades under 2000. Den negativa utvecklingen fortsatte under första kvartalet 2001 då hushållens nettoförmögenhet (sparbarometerens totala finansiella tillgångar minus skulder) minskade med 119 miljarder kronor, till 1266 miljarder.
- Den svaga börsutvecklingen är en huvudförklaring bakom utvecklingen. Vidare fortsätter hushållens skulder att växa. Kvoten mellan hushållens finansiella skulder och tillgångar (inkl. kollektiva försäkringar) ökade från 39 procent i mars 2000 till 47 procent i mars 2001.

Hushållens finansiella nettoförmögenhet vid kvartalsslut 1999 kv. 1 - 2001 kv. 1



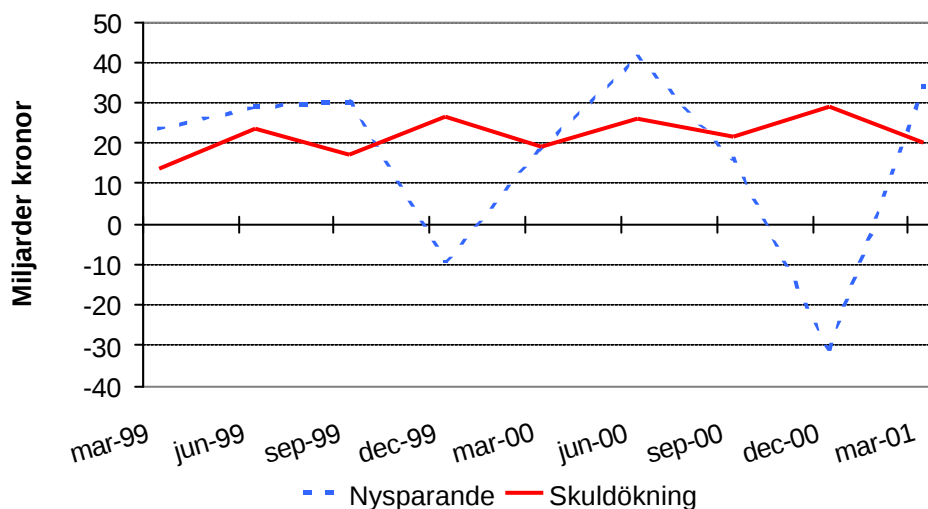
Finansinspektionen
P.O. Box 7831
SE-103 98 Stockholm
[Regeringsgatan 48]
Tel +46 8 787 80 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Hushållens nysparande och skuldökning

Transaktioner under perioden	1999				2000				2001
	1 kv.	2 kv.	3 kv.	4 kv.	1 kv.	2 kv.	3 kv.	4 kv.	1 kv.
Miljarder kronor									
Nysparande, brutto ²⁾	23,4	28,9	30,2	-9,0	18,4	41,3	16,2	-30,7	33,9
Inkl. kollektiva försäkringar	31,1	40,0	34,6	-4,4	25,1	51,2	21,3	-22,3	42,5
Skuldökning, brutto	13,6	23,5	17,2	26,7	19,3	26,1	21,7	29,3	20,0
Nysparande, netto	9,8	5,3	13,0	-35,8	-0,9	15,2	-5,5	-60,0	13,9
Inkl. kollektiva försäkringar	17,5	16,5	17,4	-31,1	5,9	25,1	-0,4	-51,6	22,5

- Hushållens kraftiga konsumtionsökningar under 2000 påverkade nysparandet negativt. Sparbarometerens brutto- och netttotal var anmärkningsvärt låga. Första kvartalet 2001 noteras dock en omsvängning i riktning mot högre nysparande.
- Konjunkturavmattningen och den negativa värdeutvecklingen på hushållens placeringar i aktier och fonder har sannolikt bidragit till att dämpa hushållens konsumtion. Även skuldökningen har dämpats något. Tillväxttakten i bankernas och kreditinstitutens utlåningen till hushållen var 7,6 procent för 12-månadersperioden t.o.m. mars 2001 (9,0 procent mars 2000).

Hushållens nysparande brutto och skuldökning brutto
kvartalsvis, 1999 kv. 1 - 2001 kv. 1



Sparformernas utveckling

Hushållens nysparande

Nysparande under perioden	1999				2000				2001
Miljarder kronor	1 kv.	2 kv.	3 kv.	4 kv.	1 kv.	2 kv.	3 kv.	4 kv.	1 kv.
Försäkringssparande, individuellt	11,4	17,5	10,6	18,1	21,4	18,3	15,4	17,2	22,8
Aktier	0,7	-0,4	8,6	-2,0	-3,9	34,1	-11,4	-15,8	0,0 ⁴⁾
Fonder	5,1	6,8	1,3	1,0	5,1	0,9	2,1	0,4	-2,9
Därav svenska fondandelar	4,2	5,5	1,1	1,1	5,1	-0,3	2,4	0,2	-2,9
Därav utländska fondandelar	0,8	1,4	0,2	-0,2	0,0	1,2	-0,3	0,2	0,0
Bankinlåning ⁵⁾	21,9	7,6	7,9	-33,9	16,3	-6,0	16,6	-37,8	20,2
Obligationer	-13,9	-4,0	-0,1	0,4	-18,3	-5,3	-7,5	0,8	-3,7
Sedlar, mynt och lån till finanssektorn	-1,7	1,4	2,0	7,4	-2,3	-0,6	0,9	4,4	-2,5
Totalt	23,4	28,9	30,2	-9,0	18,4	41,3	16,2	-30,7	33,9

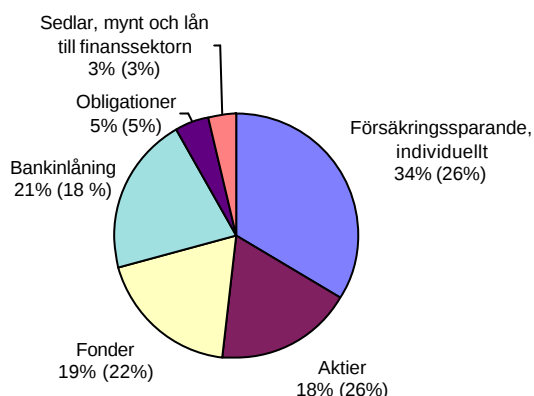
- Det individuella sparandet i försäkringar, t.ex. i liv- och kapitalförsäkringar, fortsätter att växa. Även bankinlåningen ökade tillfälligt första kvartalet 2001. Normalt sker stora uttag och insättningar i banksystemet runt varje årsskifte.
- Alltjämt är trenden svag eller vikande för hushållens nysparande i aktier, värdepappersfonder och obligationer. (Nysparandet i enskilda aktier redovisas första kvartalet som noll så länge uppgifter saknas.)

Hushållens finansiella portfölj

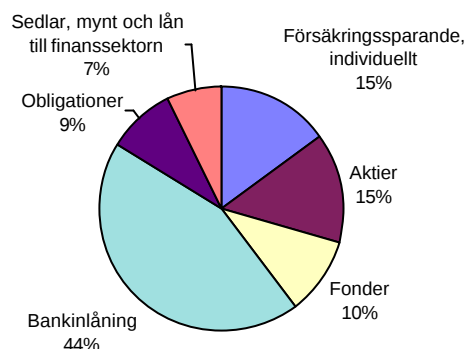
Ställning samt andelar								
Miljarder kronor	97 dec	98 dec	99 dec	00 mar	00 jun	00 sep	00 dec	01 mar
Försäkringssparande, individuellt	467	560	618	639	657	673	693	716
procent	26	29	26	26	27	28	31	34
Därav fondförsäkring (unit linked)	54	85	156	179	181	190	180	170
procent av försäkringssparande, individuellt	11	15	25	28	28	28	26	24
Därav övrigt individuellt försäkringssparande	414	475	462	460	476	483	514	547
procent av försäkringssparande, individuellt	89	85	75	72	72	72	74	76
Aktier	402	364	587	638	608	567	472	392
procent	22	19	25	26	25	24	21	18
Därav svenska aktier	325	342	487	541	512	476	393	321
procent av aktier	81	94	83	85	84	84	83	82
Därav utländska aktier	77	22	99	97	95	90	78	71
procent av aktier	19	6	17	15	16	16	17	18
Fonder	262	347	514	546	514	513	472	407
procent	15	18	22	22	21	21	21	19
Därav svenska fonder		293	452	485	454	454	413	356
procent av fonder		84	88	89	88	88	88	88
Därav utländska fonder		55	61	60	60	59	59	51
procent av fonder		16	12	11	12	12	12	12
Bankinlåning⁵⁾	440	430	434	450	444	460	423	443
procent	24	22	18	18	18	19	19	21
Obligationer	161	164	139	120	114	107	107	103
procent	9	9	6	5	5	4	5	5
Sedlar, mynt och lån till finanssektorn	63	65	74	72	71	72	77	74
procent	4	3	3	3	3	3	3	3
Totalt finansiella tillgångar ²⁾	1 795	1 931	2 364	2 465	2 408	2 393	2 244	2 136
Portföljandelar totalt, procent	100	100	100	100	100	100	100	100

- Sparbarometern visar flera andelsförskjutningar i hushållens finansiella portföljer under första kvartalet 2001. Det individuella försäkringssparandets andel ökade från 31 till 34 procent. Värdet på innehavet av enskilda aktier och fonder minskade däremot, med lägre andelar som följd.

**Hushållens finansiella portfölj 31 mars 2001
(31 mars 2000)**



Hushållens finansiella portfölj 31 dec 1990



- Den senaste 12-månadersperioden märks en motsvarande förskjutning till förmån för mer försäkringssparande. Respektive portföljandelar för direkta placeringar i aktier, fonder och för bankinlåning stannar runt 20 procent samtidigt som andelen individuellt försäkringssparande når hela 34 procent.

Aktiesparandets och räntesparandets andelar i portföljen

Miljarder kronor	97 dec	98 dec	99 dec	00 mar	00 jun	00 sep	00 dec	01 mar
Aktiesparande ⁶⁾	880	965	1376	1467	1418	1383	1259	1126
procent av portfölj	52	53	62	63	62	61	60	56
Räntesparande ⁷⁾	809	848	857	870	859	876	844	870
procent av portfölj	48	47	38	37	38	39	40	44
Totalt, procent	100	100	100	100	100	100	100	100

Det direkta ägandet i aktieportföljen

Miljarder kronor	97 dec	98 dec	99 dec	00 mar	00 jun	00 sep	00 dec	01 mar
Direktägda aktier	402	364	587	638	608	567	472	392
Total aktieportfölj ⁶⁾	880	965	1376	1467	1418	1383	1259	1126
Andel av total aktieportfölj, procent	46	38	43	44	43	41	37	35

- Aktiesparandets andelar har alltså minskat. Alltjämt svarar dock olika former av aktierelaterat sparande – direkt i enskilda aktier och indirekt via aktiefonder och individuellt sparande i försäkringar – för mer än halva värdet av hushållens finansiella portfölj. (56 procent av den samlade portföljen enligt Sparbarometerens senaste beräkning).

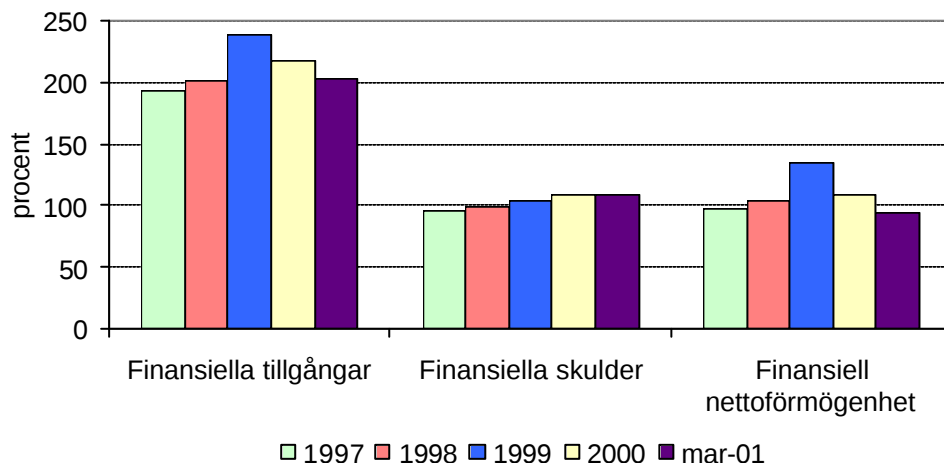
Hushållens finansiella nyckeltal

Miljard kronor, ultimo december	1997	1998	1999	2000	mar-01
Hushållens disponibla inkomster	934	956	990	1035	1050 ⁸⁾
Finansiella tillgångar ²⁾	1795	1931	2364	2244	2136
i procent av disponibla inkomster	192	202	239	217	204
Inkl. kollektiva försäkringar	1985	2134	2598	2508	2409
i procent av disponibla inkomster	213	223	262	242	229
Finansiella skulder	887	945	1026	1123	1143
i procent av disponibla inkomster	95	99	104	109	109
Finansiell nettoförmögenhet	908	986	1338	1121	993
i procent av disponibla inkomster	97	103	135	108	95
Inkl. kollektiva försäkringar	1098	1189	1572	1385	1266
i procent av disponibla inkomster	118	124	159	134	121

- Hushållens finansiella ställning har successivt försvagats. Den finansiella nettoförmögenheten, mätt i procent av hushållens disponibla inkomster, har fallit tillbaka till nivåer som gällde 1997 och 1998.
- Andra förmögenhetseffekter, som inte rör Sparbarometerens tillgångar, har varit mer positiva. Framför allt har hushållens innehav av småhus och bostadsrätter ökat i värde de senaste åren.
- Enligt prognoserna ökar hushållen disponibelinkomster mycket kraftigt under 2001. Detta bidrar till ett gynnsamt utgångsläge för såväl sparande som konsumtion. Osäkerheten om hur olika förmögenhetseffekter kan komma att påverka hushållens agerande är dock fortsatt stor.

Tillgångar, skulder och nettoförmögenhet i procent av hushållens disponibla inkomster

Ultimo december



Om statistiken

Underlag till Sparbarometern görs av Statistiska centralbyrån (SCB) på uppdrag av Finansinspektionen. Syftet är att snabbt ge en preliminär kalkyl över hushållens finansiella sparande och förmögenhet kvartalsvis. Publiceringen sker inom fem till sex veckor efter kvartalsskifte på Finansinspektionens hemsida, www.fi.se. Sparbarometern baseras på preliminär statistik som finns tillgänglig inom en månad efter kvartalsskifte.

Sparbarometern bygger på samma begrepp som finansräkenskaperna, vilka är en del av nationalräkenskapssystemet och som styrs av internationella regler. Sparbarometern har därigenom samma definitioner som finansräkenskaperna vilket medför att uppgifterna har en god överensstämmelse med de uppgifter om hushållen som senare presenteras i de kvartalsvisa finansräkenskaperna.

Underlagen till Sparbarometern på SCB:s hemsida:

www.scb.se/ekonomi/annan/sparbarometern/Sparbarometern.asp

Finansräkenskaperna på SCB:s hemsida:

www.scb.se/ekonomi/finansmarknad/finansrakenskap/fir/fir.asp

Kontaktpersoner

Finansinspektionen:

Per-Arne Ström, enhetschef

08-787 8106

per-arne.strom@fi.se

Christian Nilsson, analytiker

08-787 8217

christian.nilsson@fi.se

SCB (Ekonomisk Statistik – Finansmarknad):

Christina Ekblom, ekonom

08-506 944 89

tina.ekblom@scb.se

Hans Olsson, ekonom/statistiker

08-506 942 29

hans.olsson@scb.se

Noter

- 1) Exklusive hushållens intresseorganisationer.
- 2) Exklusive kollektivt försäkringssparande.
- 3) Finansiella skulder i förhållande till finansiella tillgångar exkl. kollektivt försäkringssparande.
- 4) Nysparandet i aktier finns inte tillgängligt under den senaste perioden och antas därför vara noll.
- 5) Inklusive allemansspar och riksgäldsspar.
- 6) Inkluderar 50% av Andra fonder och 50% av Individuellt försäkringssparande.
- 7) Inkluderar 50% av Andra fonder och 40% av individuellt försäkringssparande.
- 8) Den disponibla inkomsten 2001 bygger på Konjunkturinstitutets prognos.