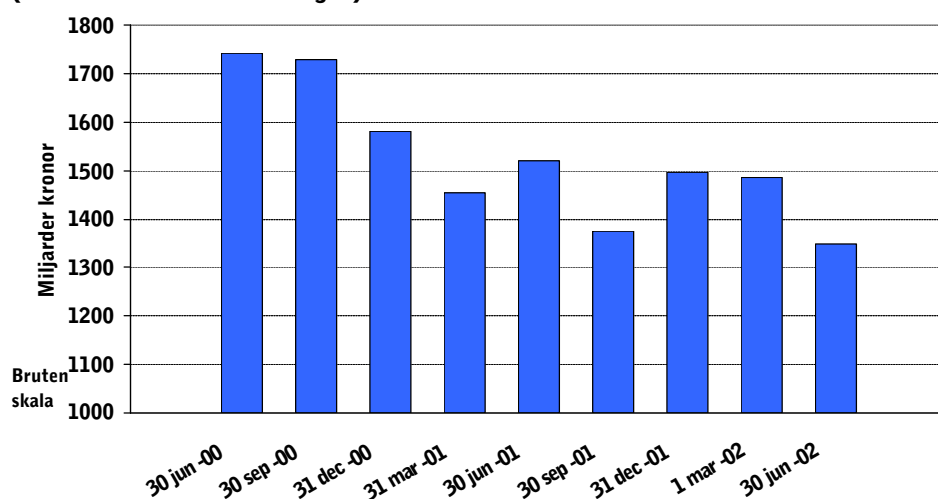


# Sparbarometer

## Andra kvartalet 2002

### Hushållens<sup>1</sup> finansiella förmögenhet och skuldkvot

Hushållens finansiella nettoförmögenhet vid kvartalsslut  
(inkl. kollektiva försäkringar) 2000 kv. 2 - 2002 kv. 2



#### Ställning

|                                             | 00 jun | 00 sep | 00 dec | 01 mar | 01 jun | 01 sep | 01 dec | 02 mar | 02 jun |
|---------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Miljarder kronor                            |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| Finansiella tillgångar                      | 2 515  | 2 515  | 2 379  | 2 257  | 2 342  | 2 207  | 2 348  | 2 339  | 2 229  |
| Inkl. kollektiva försäkringar <sup>*)</sup> | 2 820  | 2 830  | 2 704  | 2 593  | 2 690  | 2 567  | 2 720  | 2 715  | 2 613  |
| Finansiella skulder                         | 1 078  | 1 099  | 1 123  | 1 140  | 1 170  | 1 192  | 1 222  | 1 229  | 1 263  |
| Finansiell nettoförmögenhet                 | 1 437  | 1 415  | 1 256  | 1 117  | 1 171  | 1 015  | 1 126  | 1 110  | 965    |
| Inkl. kollektiva försäkringar               | 1 742  | 1 730  | 1 581  | 1 454  | 1 520  | 1 375  | 1 498  | 1 485  | 1 349  |
| Skuldkvot <sup>**)</sup>                    | 0,43   | 0,44   | 0,47   | 0,51   | 0,50   | 0,54   | 0,52   | 0,53   | 0,57   |
| Inkl. kollektiva försäkringar               | 0,38   | 0,39   | 0,42   | 0,44   | 0,44   | 0,46   | 0,45   | 0,45   | 0,48   |

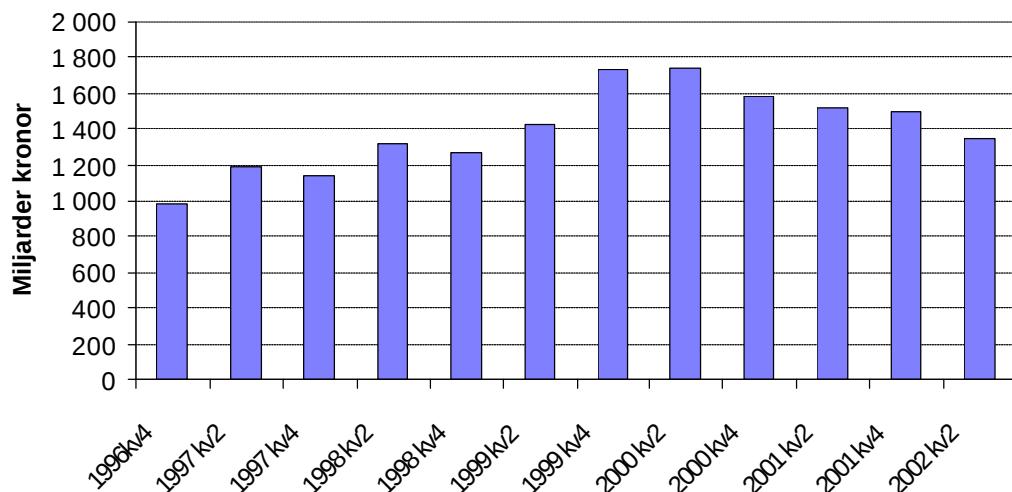
<sup>\*)</sup> Kollektivt försäkringssparande består av avtalsförsäkringar bestämda i kollektivavtal och andra avtal mellan arbetsmarknadens parter.

<sup>\*\*)</sup> Finansiella skulder i förhållande till finansiella tillgångar exkl. kollektivt försäkringssparande.

<sup>1</sup> Exklusive hushållens intresseorganisationer.

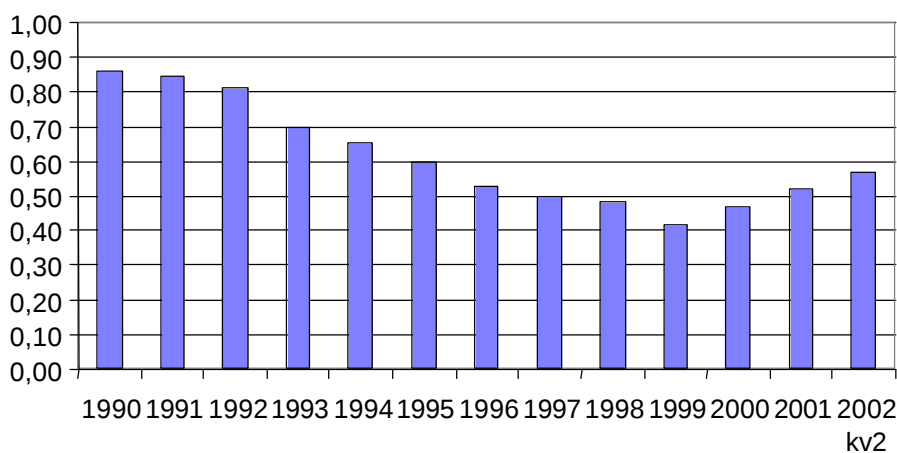
- Hushållens finansiella nettoförmögenhet har sjunkit trendmässigt sedan början av år 2000. Detta beror på börsfallet, men också på en ökad skuldsättning. Sett i ett längre tidsperspektiv kan man dock se situationen som en återgång till läget före börshaussen.

### Hushållens finansiella nettoförmögenhet (inkl.kollektiva försäkringar)



- Nedgången i nettoförmögenhet de senaste två åren innebär inte nödvändigtvis att hushållen totalt sett blivit "fattigare", eftersom sparbarometern enbart avspeglar hur de *finansiella* förmögenheterna utvecklas, dvs. sparande i bank, försäkringar och värdepapper. Hushållen har också *reala* tillgångar, framför allt fastigheter, som i varje fall i storstadsområdena ökat betydligt i värde. Finansieringen av köpen av de (i många fall) allt dyrare bostäderna avspeglas bland annat i den ökade skuldsättningen
- När det gäller skulderna kan noteras att hushållen som grupp sedan ett antal år stadigt ökat sina skulder, såväl i absoluta tal som i relation till sina finansiella tillgångar. Görs även här en jämförelse i ett lite längre tidsperspektiv, framgår att skuldkvoten likväl är långt från de nivåer som rådde vid 90-talets början.

### Hushållens skuldkvot 1990-2002 (2kv)

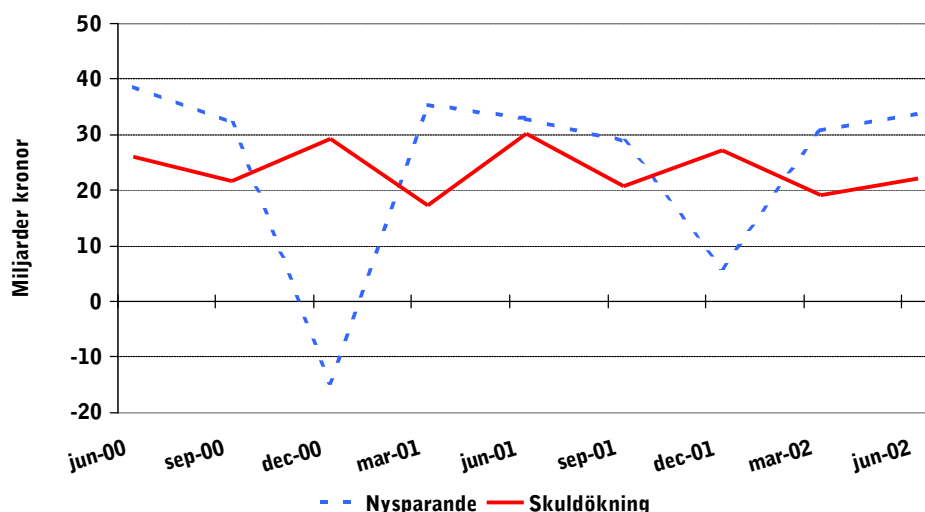


## Hushållens nysparande och skuldökning

| Nysparande under perioden     | 2000  |       |       | 2001  |       |       |       | 2002  |       |
|-------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                               | 2 kv. | 3 kv. | 4 kv. | 1 kv. | 2 kv. | 3 kv. | 4 kv. | 1 kv. | 2 kv. |
| Miljarder kronor              |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| Nysparande, brutto            | 38,7  | 32,2  | -14,7 | 35,4  | 32,9  | 28,8  | 6,2   | 30,8  | 33,9  |
| Inkl. kollektiva försäkringar | 50,3  | 43,8  | -3,0  | 46,5  | 44,7  | 40,5  | 18,3  | 33,8  | 42,3  |
| Skuldökning, brutto           | 26,0  | 21,6  | 29,2  | 17,3  | 30,2  | 20,7  | 27,2  | 19,1  | 22,0  |
| Nysparande, netto             | 12,7  | 10,6  | -43,9 | 18,1  | 2,7   | 8,1   | -21,0 | 11,7  | 11,9  |
| Inkl. kollektiva försäkringar | 24,3  | 22,2  | -32,3 | 29,2  | 14,5  | 19,8  | -8,9  | 14,7  | 20,3  |

- Under 2001 ökade hushållen sitt nettosparande (inkl kollektiva försäkringar). Denna tendens ser ut att fortsätta även 2002, även om nysparandet första halvåret i år varit något lägre än första halvåret 2001.
- Den viktigaste förklaringen till det höga nysparandet under de senaste åren är sannolikt hushållens växande disponibla inkomster och en måttlig konsumtionsökning. Även om skulderna ökat har nysparandet ökat mer, frånsett några enstaka kvartal.

**Hushållens nysparande brutto och skuldökning brutto**  
kvartalsvis, 2000 kv. 2 - 2002 kv. 2



## Sparformernas utveckling

### Hushållens nysparande fördelat på sparformer

| Nysparande under perioden               | 2000  |       |       | 2001  |       |       | 2002  |       |       |
|-----------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                                         | 2 kv. | 3 kv. | 4 kv. | 1 kv. | 2 kv. | 3 kv. | 4 kv. | 1 kv. | 2 kv. |
| Miljarder kronor                        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| Försäkringssparande, individuellt       | 18,3  | 15,4  | 17,2  | 16,3  | 20,4  | 10,5  | 15,8  | 22,7  | 15,4  |
| Aktier                                  | 34,1  | 3,3   | -0,7  | 3,0   | -5,0  | -0,9  | -4,1  | -4,1  | 3,9   |
| Fonder                                  | -1,7  | 3,2   | 2,1   | 0,5   | 5,1   | -1,0  | 7,8   | 6,2   | 2,4   |
| Därav svenska fondandelar               | -0,3  | 2,4   | 0,2   | -2,9  | 1,1   | -3,6  | 2,1   | 2,4   | -0,5  |
| Därav utländska fondandelar             | -1,5  | 0,8   | 1,9   | 3,4   | 4,0   | 2,6   | 5,6   | 3,8   | 2,9   |
| Bankinlåning <sup>*)</sup>              | -6,0  | 16,9  | -38,6 | 21,1  | 13,8  | 28,2  | -19,7 | 15,9  | 12,1  |
| Obligationer                            | -5,3  | -7,5  | 0,8   | -3,5  | -4,3  | -7,9  | 0,3   | -5,3  | 0,2   |
| Sedlar, mynt och lån till finanssektorn | -0,6  | 0,9   | 4,4   | -2,0  | 2,9   | -0,1  | 6,0   | -4,6  | -0,1  |
| Totalt                                  | 38,7  | 32,2  | -14,7 | 35,4  | 32,9  | 28,8  | 6,2   | 30,8  | 33,9  |

\*) Inklusive allemansspar och riksgäldsspar.

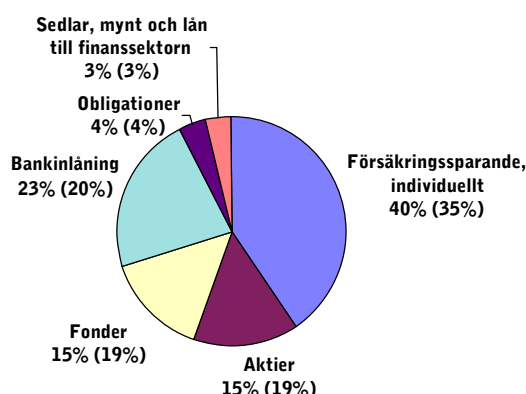
- Det individuella sparandet i försäkringar har trendmässigt ökat sin andel av sparandet under ett antal år. Från och med 2001 har detta även gällt för banksparandet. Så här långt tycks detta fortsätta även i år. Fondsparandet, som fick små tillskott av nysparande under större delen av 2000 och 2001, återhämtade sig mot slutet av 2001 och detta tycks ha fortsatt in i 2002. Under årets andra kvartal har även det direkta aktiesparandet fått ett visst tillskott.

### Hushållens finansiella portfölj

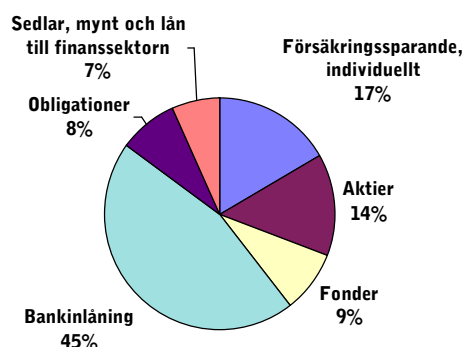
| Ställning samt andelar                         |  |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|------------------------------------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Miljarder kronor                               |  | 98 dec | 99 dec | 00 dec | 01 mar | 01 jun | 01 sep | 01 dec | 02 mar | 02 jun |
| <b>Försäkringssparande, individuellt</b>       |  | 560    | 733    | 800    | 816    | 837    | 847    | 863    | 886    | 901    |
| procent                                        |  | 29     | 30     | 34     | 36     | 36     | 38     | 37     | 38     | 40,4   |
| <b>Aktier</b>                                  |  | 390    | 587    | 501    | 412    | 436    | 348    | 418    | 401    | 329    |
| procent                                        |  | 20     | 24     | 21     | 18     | 19     | 16     | 18     | 17     | 14,7   |
| Därav svenska aktier                           |  | 342    | 487    | 423    | 343    | 363    | 285    | 351    | 336    | 272    |
| procent av aktier                              |  | 88     | 83     | 85     | 83     | 83     | 82     | 84     | 84     | 83     |
| Därav utländska aktier                         |  | 47     | 99     | 77     | 69     | 73     | 63     | 67     | 65     | 57     |
| procent av aktier                              |  | 12     | 17     | 15     | 17     | 17     | 18     | 16     | 16     | 17     |
| <b>Fonder</b>                                  |  | 347    | 514    | 472    | 407    | 437    | 357    | 413    | 399    | 330    |
| procent                                        |  | 18     | 21     | 20     | 18     | 19     | 16     | 18     | 17     | 14,8   |
| Därav svenska fonder                           |  | 293    | 452    | 413    | 356    | 380    | 310    | 355    | 342    | 277    |
| procent av fonder                              |  | 84     | 88     | 88     | 88     | 87     | 87     | 86     | 86     | 84     |
| Därav utländska fonder                         |  | 55     | 61     | 59     | 51     | 57     | 47     | 57     | 57     | 53     |
| procent av fonder                              |  | 16     | 12     | 12     | 12     | 13     | 13     | 14     | 14     | 16     |
| <b>Bankinlåning</b>                            |  | 430    | 434    | 422    | 443    | 457    | 485    | 475    | 491    | 503    |
| procent                                        |  | 22     | 17     | 18     | 20     | 20     | 22     | 20     | 21     | 22,6   |
| <b>Obligationer</b>                            |  | 164    | 139    | 107    | 104    | 98     | 93     | 97     | 85     | 88     |
| procent                                        |  | 8      | 6      | 5      | 5      | 4      | 4      | 4      | 4      | 4,0    |
| <b>Sedlar, mynt och lån till finanssektorn</b> |  | 65     | 74     | 77     | 74     | 77     | 77     | 83     | 78     | 78     |
| procent                                        |  | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 4      | 3      | 3,5    |
| Totalt finansiella tillgångar                  |  | 1 956  | 2 480  | 2 379  | 2 257  | 2 342  | 2 207  | 2 348  | 2 339  | 2 229  |
| Portföljandelar totalt, procent                |  | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    |

- Sparbarometern visar flera andelsförskjutningar i hushållens finansiella portföljer när man jämför läget i sista juni i år med motsvarande tidpunkt förra året. Det individuella försäkringssparandets andel ökar från 35 till 40 procent. Bankinlåningens andel har ökat från 20 till 23 procent. Värdet på innehavet av enskilda aktier och fonder har däremot minskat, med lägre andelar som följd. Jämför man längre bakåt i tiden är det, trots återhämtningen de senaste två åren, slående hur starkt bankinlåningen minskat i betydelse som placering.

**Hushållens finansiella portfölj 30 juni 2002  
(30 juni 2001)**



**Hushållens finansiella portfölj 31 dec 1991**



- Trots att aktiesparandet sedan toppnoteringen kring millennieskiftet minskat till förmån för räntesparande svarar dock alltså aktiesparande – direkt i enskilda aktier och indirekt via aktiefonder och individuellt sparande i försäkringar – för mer än halva värdet av hushållens finansiella portfölj. Enligt Sparbarometerens senaste beräkning motsvarar aktierelaterat sparande 52 procent av den samlade portföljen. Jämfört med första kvartalet innebär detta en minskning med fyra procentenheter.

#### Aktiesparandets och räntesparandets andelar i portföljen

| Miljarder kronor             | 98 dec | 99 dec | 00 dec | 01 mar | 01 jun | 01 sep | 01 dec | 02 mar | 02 jun |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Aktiesparande <sup>*)</sup>  | 991    | 1433   | 1341   | 1196   | 1259   | 1096   | 1229   | 1211   | 1079   |
| procent av portfölj          | 54     | 61     | 60     | 57     | 58     | 53     | 56     | 56     | 52     |
| Räntesparande <sup>**)</sup> | 848    | 904    | 886    | 911    | 929    | 956    | 956    | 968    | 989    |
| procent av portfölj          | 46     | 39     | 40     | 43     | 42     | 47     | 44     | 44     | 48     |
| Totalt, procent              | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    |

<sup>\*)</sup> Inkluderar 50% av Andra fonder och 50% av Individuellt försäkringssparande.

<sup>\*\*)</sup> Inkluderar 50% av Andra fonder och 40% av individuellt försäkringssparande.

#### Det direkta ägandet i aktieportföljen

| Miljarder kronor                      | 98 dec | 99 dec | 00 dec | 01 mar | 01 jun | 01 sep | 01 dec | 02 mar | 02 jun |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Direktägda aktier                     | 390    | 587    | 501    | 412    | 436    | 348    | 418    | 401    | 329    |
| Total aktieportfölj <sup>*)</sup>     | 991    | 1433   | 1341   | 1196   | 1259   | 1096   | 1229   | 1211   | 1079   |
| Andel av total aktieportfölj, procent | 39     | 41     | 37     | 34     | 35     | 32     | 34     | 33     | 30     |

<sup>\*)</sup> Inkluderar 50% av Andra fonder och 50% av Individuellt försäkringssparande.

## Hushållens finansiella nyckeltal

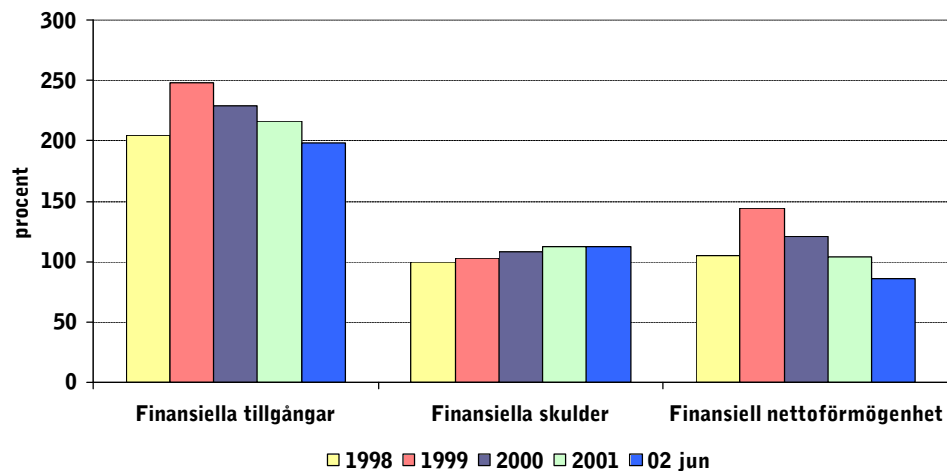
| Miljarder kronor, ultimo december           | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 02 jun <sup>*)</sup> |
|---------------------------------------------|------|------|------|------|----------------------|
| <b>Hushållens disponibla inkomster</b>      | 956  | 1001 | 1039 | 1088 | 1123 <sup>*)</sup>   |
| <b>Finansiella tillgångar</b>               | 1956 | 2480 | 2379 | 2348 | 2229                 |
| i procent av disponibla inkomster           | 205  | 248  | 229  | 216  | 198                  |
| Inkl. kollektiva försäkringar <sup>2)</sup> | 2216 | 2765 | 2704 | 2720 | 2613                 |
| i procent av disponibla inkomster           | 232  | 276  | 260  | 250  | 233                  |
| <b>Finansiella skulder</b>                  | 950  | 1031 | 1123 | 1222 | 1263                 |
| i procent av disponibla inkomster           | 99   | 103  | 108  | 112  | 112                  |
| <b>Finansiell nettoförmögenhet</b>          | 1006 | 1449 | 1256 | 1126 | 965                  |
| i procent av disponibla inkomster           | 105  | 145  | 121  | 103  | 86                   |
| Inkl. kollektiva försäkringar <sup>2)</sup> | 1265 | 1734 | 1581 | 1498 | 1349                 |
| i procent av disponibla inkomster           | 132  | 173  | 152  | 138  | 120                  |

\*) Den disponibla inkomsten 2002 bygger på Konjunkturinstitutets prognos.

- Hushållens disponibla inkomster ökade under 2001, och bedömningarna för 2002 talar för en fortsatt ökning. Detta ger utrymme både för en konsumtionsökning och för en fortsatt uppgång i hushållens finansiella sparande.

### 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](http://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](http://www.scb.se/ekonomi/annan/sparbarometern/Sparbarometern.asp)

Finansräkenskaperna på SCB:s hemsida:

[www.scb.se/ekonomi/finansmarknad/finansrakenskap/fir/fir.asp](http://www.scb.se/ekonomi/finansmarknad/finansrakenskap/fir/fir.asp)

## Kontaktpersoner

### Finansinspektionen:

Hans Bäckström, enhetschef  
08-787 8080, 070- 215 2635  
[hans.backstrom@fi.se](mailto:hans.backstrom@fi.se)

Johan Cristvall, analytiker  
08-787 8287  
[johan.cristvall@fi.se](mailto:johan.cristvall@fi.se)

### SCB:

Marianne Biljer, utredare  
08-506 942 48  
[marianne.biljer@scb.se](mailto:marianne.biljer@scb.se)

Hans Olsson, ekonom/statistiker  
08-506 942 29  
[hans.olsson@scb.se](mailto:hans.olsson@scb.se)