

# Sparbarometer

## Fjärde kvartalet 2001

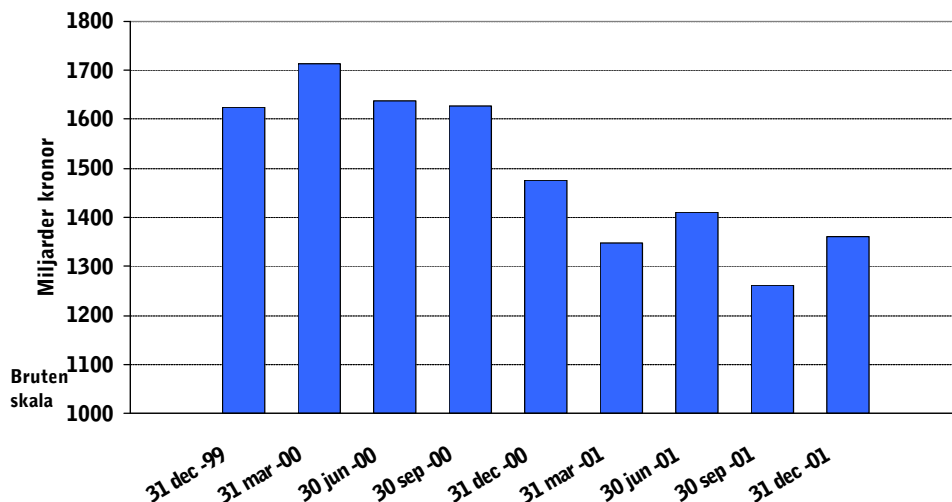
### Hushållens<sup>1)</sup> finansiella förmögenhet och skuldkvot

#### Ställning

|                                             | 99 dec | 00 mar | 00 jun | 00 sep | 00 dec | 01 mar | 01 jun | 01 sep | 01 dec |
|---------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Miljarder kronor                            |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| Finansiella tillgångar                      | 2 364  | 2 463  | 2 404  | 2 406  | 2 272  | 2 157  | 2 239  | 2 107  | 2 244  |
| Inkl. kollektiva försäkringar <sup>2)</sup> | 2 650  | 2 758  | 2 709  | 2 721  | 2 598  | 2 486  | 2 581  | 2 455  | 2 596  |
| Finansiella skulder                         | 1 026  | 1 046  | 1 072  | 1 093  | 1 123  | 1 140  | 1 170  | 1 192  | 1 236  |
| Finansiell nettoförmögenhet                 | 1 338  | 1 418  | 1 332  | 1 313  | 1 150  | 1 017  | 1 069  | 915    | 1 008  |
| Inkl. kollektiva försäkringar               | 1 624  | 1 713  | 1 637  | 1 628  | 1 475  | 1 347  | 1 412  | 1 263  | 1 360  |
| Skuldkvot <sup>3)</sup>                     | 0,43   | 0,42   | 0,45   | 0,45   | 0,49   | 0,53   | 0,52   | 0,57   | 0,55   |
| Inkl. kollektiva försäkringar               | 0,39   | 0,38   | 0,40   | 0,40   | 0,43   | 0,46   | 0,45   | 0,49   | 0,48   |

- Hushållens finansiella ställning har under 2001 försämrats med 115 miljarder kronor. Hushållens nettoförmögenhet (sparbarometerns totala finansiella tillgångar minus skulder) minskade kraftigt såväl under årets första som tredje kvartal. Under det fjärde kvartalet skedde en viss återhämtning.
- Framförallt den negativa börsutvecklingen under de tre första kvartalen och hushållens ökade skuldsättning har styrt utvecklingen. Relationen mellan skulder och finansiella tillgångar (inklusive kollektiva försäkringar) hade vid årsskiftet ökat till 48 procent mot 43 procent ett år tidigare.

#### Hushållens finansiella nettoförmögenhet vid kvartalsslut (inkl. kollektiva försäkringar) 1999 kv. 4 - 2001 kv. 4



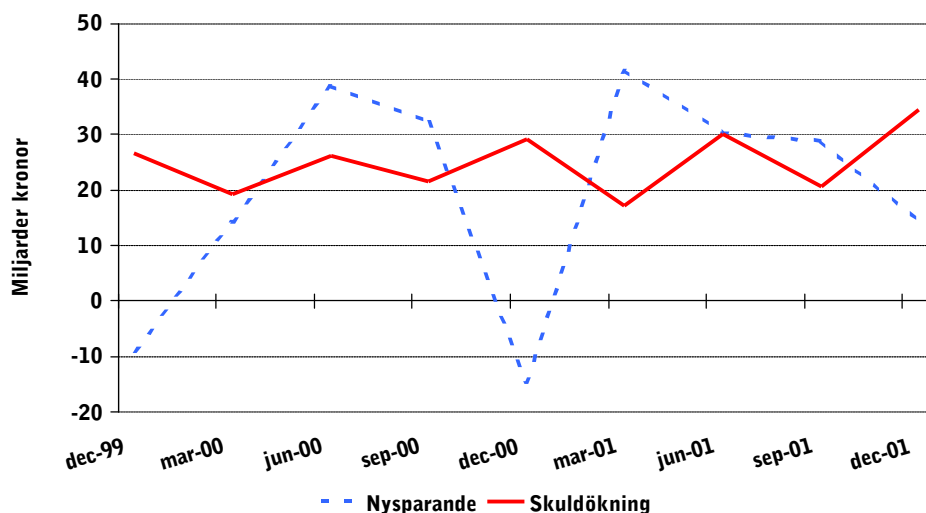
**Finansinspektionen**  
P.O. Box 7831  
SE-103 98 Stockholm  
[Regeringsgatan 48]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

## Hushållens nysparande och skuldökning

| Transaktioner under perioden                | 2000  |       |       |       | 2001  |       |       |       |       |
|---------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Miljarder kronor                            | 4 kv. | 1 kv. | 2 kv. | 3 kv. | 4 kv. | 1 kv. | 2 kv. | 3 kv. | 4 kv. |
| Nysparande, brutto                          | -9,0  | 14,3  | 38,7  | 32,2  | -14,7 | 41,6  | 30,3  | 28,8  | 14,2  |
| Inkl. kollektiva försäkringar <sup>2)</sup> | 0,8   | 25,0  | 50,3  | 43,8  | -3,0  | 47,6  | 43,3  | 34,2  | 18,2  |
| Skuldökning, brutto                         | 26,7  | 19,3  | 26,1  | 21,5  | 29,3  | 17,3  | 30,2  | 20,6  | 34,6  |
| Nysparande, netto                           | -35,8 | -4,9  | 12,6  | 10,7  | -43,9 | 24,3  | 0,1   | 8,2   | -20,3 |
| Inkl. kollektiva försäkringar               | -25,9 | 5,7   | 24,1  | 22,3  | -32,3 | 30,3  | 13,1  | 13,6  | -16,3 |

- Under 2001 har hushållen ökat sitt nettosparande (inklusive kollektiva försäkringar) med drygt 40 miljarder kronor, ungefär dubbelt så mycket som år 2000.
- Hushållens konsumtion har dämpats vilket - tillsammans med en god tillväxt av de disponibla inkomsterna - har påverkat nysparandet positivt. Samtidigt har skulduppbyggnaden fortsatt, men i lägre takt än sparandetillväxten.

**Hushållens nysparande brutto och skuldökning brutto kvartalsvis, 1999 kv. 4 - 2001 kv. 4**



# Sparformernas utveckling

## Hushållens nysparande

| Nysparande under perioden               | 2000  |       |       |       | 2001  |       |       |       |       |
|-----------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Miljarder kronor                        | 4 kv. | 1 kv. | 2 kv. | 3 kv. | 4 kv. | 1 kv. | 2 kv. | 3 kv. | 4 kv. |
| Försäkringssparande, individuellt       | 18,1  | 21,4  | 18,3  | 15,4  | 17,2  | 22,5  | 20,4  | 10,5  | 16,3  |
| Aktier                                  | -2,0  | -3,9  | 34,1  | 3,3   | -0,7  | 3,0   | -7,6  | -0,9  | -2,5  |
| Fonder                                  | 1,0   | 3,7   | -1,7  | 3,2   | 2,1   | 0,5   | 5,1   | -1,0  | 7,8   |
| Därav svenska fondandelar               | 1,1   | 5,1   | -0,3  | 2,4   | 0,2   | -2,9  | 1,1   | -3,6  | 2,1   |
| Därav utländska fondandelar             | -0,2  | -1,4  | -1,5  | 0,8   | 1,9   | 3,4   | 4,0   | 2,6   | 5,6   |
| Bankinlåning <sup>4)</sup>              | -33,9 | 13,8  | -6,0  | 16,9  | -38,6 | 21,1  | 13,8  | 28,2  | -13,2 |
| Obligationer                            | 0,4   | -18,3 | -5,3  | -7,5  | 0,8   | -3,5  | -4,3  | -7,9  | -1,0  |
| Sedlar, mynt och lån till finanssektorn | 7,4   | -2,3  | -0,6  | 0,9   | 4,4   | -2,0  | 2,9   | -0,1  | 6,8   |
| Totalt                                  | -9,0  | 14,3  | 38,7  | 32,2  | -14,7 | 41,6  | 30,3  | 28,8  | 14,2  |

- Det individuella sparandet i liv- och kapitalförsäkringar har haft en fortsatt positiv utveckling under 2001. Under 2001 har också hushållens banksparande varit högt - inlåningen ökade netto med närmare 50 miljarder kronor. Innehavet av sedlar och mynt har ökat med cirka 7 miljarder kr.
- När det gäller hushållens nysparande i fonder och enskilda aktier har bara cirka 4 miljarder av nysparandet sökt sig till dessa sparformer – år 2000 var motsvarande siffra drygt 40 miljarder. När det gäller fondsparandet har dock en återhämtning skett under 4:e kvartalet.

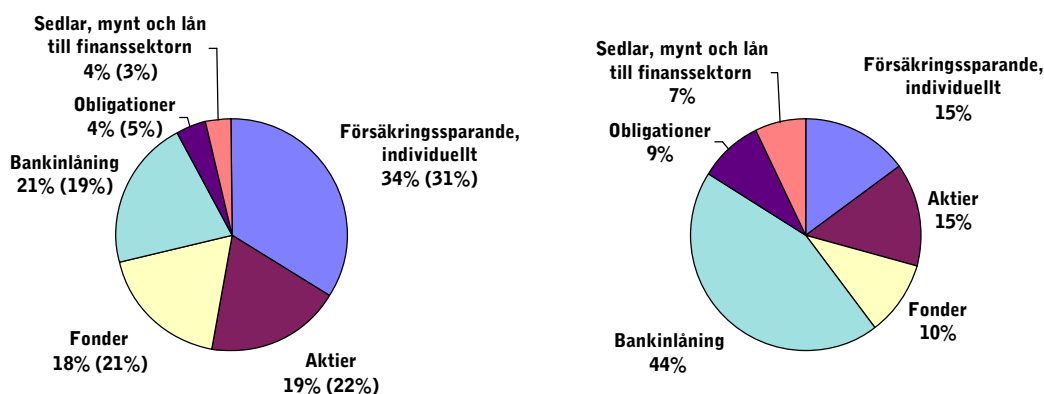
### Ställning samt andelar

| Miljarder kronor                               | 98 dec | 99 dec | 00 mar | 00 jun | 00 sep | 00 dec | 01 mar | 01 jun | 01 sep | 01 dec |
|------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Försäkringssparande, individuellt</b>       | 560    | 618    | 639    | 657    | 673    | 693    | 716    | 736    | 747    | 763    |
| procent                                        | 29     | 26     | 26     | 27     | 28     | 31     | 33     | 33     | 35     | 34     |
| Därav fondförsäkring (unit linked)             | 85     | 156    | 179    | 181    | 190    | 180    | 170    | 188    | 180    | 187    |
| procent av försäkringssparande, individuellt   | 15     | 25     | 28     | 28     | 28     | 26     | 24     | 26     | 24     | 24     |
| Därav övrigt individuellt försäkringssparande  | 475    | 462    | 460    | 476    | 483    | 514    | 546    | 548    | 567    | 576    |
| procent av försäkringssparande, individuellt   | 85     | 75     | 72     | 72     | 72     | 74     | 76     | 74     | 76     | 76     |
| <b>Aktier</b>                                  | 390    | 587    | 637    | 604    | 580    | 501    | 412    | 434    | 348    | 420    |
| procent                                        | 20     | 25     | 26     | 25     | 24     | 22     | 19     | 19     | 17     | 19     |
| Därav svenska aktier                           | 342    | 487    | 541    | 512    | 492    | 423    | 343    | 363    | 285    | 352    |
| procent av aktier                              | 88     | 83     | 85     | 85     | 85     | 85     | 83     | 84     | 82     | 84     |
| Därav utländska aktier                         | 47     | 99     | 96     | 91     | 88     | 77     | 69     | 70     | 63     | 68     |
| procent av aktier                              | 12     | 17     | 15     | 15     | 15     | 15     | 17     | 16     | 18     | 16     |
| <b>Fonder</b>                                  | 347    | 514    | 546    | 514    | 513    | 472    | 407    | 437    | 357    | 413    |
| procent                                        | 18     | 22     | 22     | 21     | 21     | 21     | 19     | 19     | 17     | 18     |
| Därav svenska fonder                           | 293    | 452    | 485    | 454    | 454    | 413    | 356    | 380    | 310    | 355    |
| procent av fonder                              | 84     | 88     | 89     | 88     | 88     | 88     | 88     | 87     | 87     | 86     |
| Därav utländska fonder                         | 55     | 61     | 60     | 60     | 59     | 59     | 51     | 57     | 47     | 57     |
| procent av fonder                              | 16     | 12     | 11     | 12     | 12     | 12     | 12     | 13     | 13     | 14     |
| <b>Bankinlåning<sup>4)</sup></b>               | 430    | 434    | 450    | 444    | 461    | 422    | 443    | 457    | 485    | 472    |
| procent                                        | 22     | 18     | 18     | 18     | 19     | 19     | 21     | 20     | 23     | 21     |
| <b>Obligationer</b>                            | 164    | 139    | 120    | 114    | 107    | 107    | 104    | 98     | 93     | 92     |
| procent                                        | 8      | 6      | 5      | 5      | 4      | 5      | 5      | 4      | 4      | 4      |
| <b>Sedlar, mynt och lån till finanssektorn</b> | 65     | 74     | 72     | 71     | 72     | 77     | 74     | 77     | 77     | 84     |
| procent                                        | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 4      | 4      |
| Totalt finansiella tillgångar <sup>2)</sup>    | 1 956  | 2 364  | 2 463  | 2 404  | 2 406  | 2 272  | 2 157  | 2 239  | 2 107  | 2 244  |
| Portföljandelar totalt, procent                | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    |

## Hushållens finansiella portfölj

- Sparbarometern visar flera förändringar i sammansättningen av hushållens finansiella portföljer under 2001. Det individuella försäkringssparandets andel har ökat från 31 till 34 procent. Bankinlåningens andel har ökat från 19 till 21 procent. Värdet på innehavet av enskilda aktier och fonder har däremot minskat, med lägre andelar som följd.

**Hushållens finansiella portfölj 31 december 2001 Hushållens finansiella portfölj 31 dec 1990  
(31 december 2000)**



### Aktiesparandets och räntesparandets andelar i portföljen

| Miljarder kronor            | 98 dec | 99 dec | 00 mar | 00 jun | 00 sep | 00 dec | 01 mar | 01 jun | 01 sep | 01 dec |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Aktiesparande <sup>5)</sup> | 991    | 1376   | 1465   | 1414   | 1396   | 1288   | 1146   | 1206   | 1046   | 1181   |
| procent av portfölj         | 54     | 62     | 63     | 62     | 61     | 60     | 57     | 58     | 53     | 56     |
| Räntesparande <sup>6)</sup> | 848    | 857    | 870    | 859    | 876    | 844    | 871    | 889    | 916    | 909    |
| procent av portfölj         | 46     | 38     | 37     | 38     | 39     | 40     | 43     | 42     | 47     | 44     |
| Totalt, procent             | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    | 100    |

### Det direkta ägandet i aktieportföljen

| Miljarder kronor                      | 98 dec | 99 dec | 00 mar | 00 jun | 00 sep | 00 dec | 01 mar | 01 jun | 01 sep | 01 dec |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Direktägda aktier                     | 390    | 587    | 637    | 604    | 580    | 501    | 412    | 434    | 348    | 420    |
| Total aktieportfölj <sup>5)</sup>     | 991    | 1376   | 1465   | 1414   | 1396   | 1288   | 1146   | 1206   | 1046   | 1181   |
| Andel av total aktieportfölj, procent | 39     | 43     | 43     | 43     | 42     | 39     | 36     | 36     | 33     | 36     |

- Trots att aktiesparande 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 56 procent av den samlade portföljen.

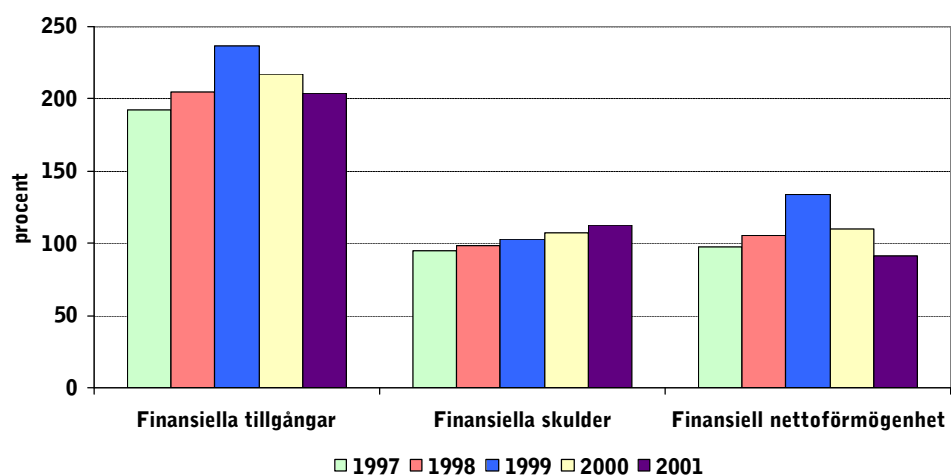
## Hushållens finansiella nyckeltal

| Miljarder kronor, ultimo december           | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001               |
|---------------------------------------------|------|------|------|------|--------------------|
| <b>Hushållens disponibla inkomster</b>      | 934  | 956  | 1001 | 1046 | 1101 <sup>7)</sup> |
| <b>Finansiella tillgångar</b>               | 1795 | 1956 | 2364 | 2272 | 2244               |
| i procent av disponibla inkomster           | 192  | 205  | 236  | 217  | 204                |
| Inkl. kollektiva försäkringar <sup>2)</sup> | 2035 | 2216 | 2650 | 2598 | 2596               |
| i procent av disponibla inkomster           | 218  | 232  | 265  | 248  | 236                |
| <b>Finansiella skulder</b>                  | 887  | 945  | 1026 | 1123 | 1236               |
| i procent av disponibla inkomster           | 95   | 99   | 103  | 107  | 112                |
| <b>Finansiell nettoförmögenhet</b>          | 908  | 1011 | 1338 | 1150 | 1008               |
| i procent av disponibla inkomster           | 97   | 106  | 134  | 110  | 92                 |
| Inkl. kollektiva försäkringar <sup>2)</sup> | 1148 | 1271 | 1624 | 1475 | 1360               |
| i procent av disponibla inkomster           | 123  | 133  | 162  | 141  | 124                |

- Hushållens finansiella ställning har successivt försvagats under 2000 och 2001. Den finansiella nettoförmögenheten, mätt i procent av hushållens disponibla inkomster, har fallit tillbaka till nivåer som gällde före och under 1997. Huvudförklaringarna ligger i den negativa börsutvecklingen och i en växande skuldsättning från hushållens sida.
- Det ska dock observeras att detta inte nödvändigtvis innebär att hushållen totalt sett blivit ”fattigare”. För att få en fullständig bild av förmögenhetssituationen måste man se till utvecklingen av *både* finansiella och reala tillgångar. Till de reala tillgångarna hör bland annat villor och bostadsrätter, som stigit i värde, i synnerhet i storstadsområdena. I sparbarometern syns ett ökat reallt sparande i huvudsak i form av växande volymer småhuslån och lån till bostadsrätter<sup>8)</sup>, det vill säga som en försämring av det finansiella sparandet.
- Enligt preliminära data ökade hushållen sina disponibla inkomster kraftigt under 2001. Konsumtionen dämpades och under hösten 2001 har även efterfrågan på krediter tenderat att mattas något. Prognoserna för 2002 talar om fortsatt god tillväxt av de disponibla inkomsterna. I så fall torde det finnas utrymme både för konsumtionsökningar 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

[hans.backstrom@fi.se](mailto:hans.backstrom@fi.se)

Christian Nilsson, analytiker

08-787 8217

[christian.nilsson@fi.se](mailto:christian.nilsson@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)

---

## Noter

- 1) Exklusive hushållens intresseorganisationer.
- 2) Kollektivt försäkringssparande består av avtalsförsäkringar bestämda i kollektivavtal och andra avtal mellan arbetsmarknadens parter.
- 3) Finansiella skulder i förhållande till finansiella tillgångar exkl. kollektivt försäkringssparande.
- 4) Inklusive allemansspar och riksgäldsspar.
- 5) Inkluderar 50% av Andra fonder och 50% av Individuellt försäkringssparande.
- 6) Inkluderar 50% av Andra fonder och 40% av individuellt försäkringssparande.
- 7) Den disponibla inkomsten 2001 bygger på Konjunkturinstitutets prognos.

8) För information om värde och beräkning av hushållens bostadsrättsinnehav på årsbasis, hänvisas till SCB och Finansräkenskaperna ([www.scb.se](http://www.scb.se)).