

## Värdepappersstatistik Februari 2013

FM9998

*I denna beskrivning redovisas först administrativa och legala uppgifter om undersökningen samt dess syfte och historik. Därefter redovisas undersökningens innehåll och tillförlitlighet samt hur den genomförs och hur man kan ta del av resultaten. Genom att klicka på en rubrik i innehållsförteckningen kommer man direkt till aktuellt avsnitt.*

### Innehållsförteckning

|          |  |          |
|----------|--|----------|
| <b>A</b> | <b>Allmänna uppgifter .....</b>                              | <b>2</b> |
| A.1      | Ämnesområde .....  | 2        |
| A.2      | Statistikområde.....   | 2        |
| A.3      | SOS-klassificering.....                                      | 2        |
| A.4      | Statistikansvarig.....                                       | 2        |
| A.5      | Statistikproducent.....                                      | 2        |
| A.6      | Uppgiftsskyldighet.....                                      | 3        |
| A.7      | Sekretess och regler för behandling av personuppgifter ..... | 3        |
| A.8      | Gallringsföreskrifter .....                                  | 3        |
| A.9      | EU-reglering .....   | 3        |
| A.10     | Syfte och historik.....                                      | 3        |
| A.11     | Statistikanvändning.....                                     | 3        |
| A.12     | Uppläggning och genomförande.....                            | 3        |
| A.13     | Internationell rapportering .....                            | 4        |
| A.14     | Planerade förändringar i kommande undersökningar .....       | 4        |
| <b>B</b> | <b>Kvalitetsdeklaration.....</b>                             | <b>4</b> |
| B.0      | Inledning .....  | 4        |
| B.1      | Innehåll .....   | 4        |
| 1.1      | Statistiska målstorheter .....                               | 4        |
| 1.1.1    | Objekt och population .....                                  | 4        |
| 1.1.2    | Variabler.....   | 4        |
| 1.1.3    | Statistiska mått .....                                       | 5        |
| 1.1.4    | Redovisningsgrupper.....                                     | 5        |
| 1.1.5    | Referenstider .....  | 5        |
| 1.2.     | Fullständighet.....  | 5        |
| B.2      | Tillförlitlighet.....  | 5        |
| 2.1      | Tillförlitlighet totalt.....                                 | 5        |
| 2.2      | Osäkerhetskällor.....  | 6        |
| 2.2.1    | Urval.....   | 6        |
| 2.2.2    | Ramtäckning .....  | 6        |
| 2.2.3    | Mätning .....  | 6        |
| 2.2.4    | Svarsbortfall .....  | 6        |
| 2.2.5    | Bearbetning .....  | 6        |
| 2.2.6    | Modellantaganden .....                                       | 7        |
| 2.3      | Redovisning av osäkerhetsmått.....                           | 7        |

|            |  |   |
|------------|--|---|
| <i>B.3</i> | <i>Aktualitet</i> .....                        | 7 |
| 3.1        | Frekvens .....                                 | 7 |
| 3.2        | Framställningstid .....                        | 7 |
| 3.3        | Punktlighet .....                              | 7 |
| <i>B.4</i> | <i>Jämförbarhet och sam användbarhet</i> ..... | 7 |
| 4.1        | Jämförbarhet över tiden.....                   | 7 |
| 4.2        | Jämförbarhet mellan grupper .....              | 7 |
| 4.3        | Sam användbarhet med annan statistik .....     | 8 |
| <i>B.5</i> | <i>Tillgänglighet och förståelighet</i> .....  | 8 |
| 5.1        | Spridningsformer.....                          | 8 |
| 5.2        | Presentation .....                             | 8 |
| 5.3        | Dokumentation .....                            | 8 |
| 5.4        | Tillgång till primärmaterial .....             | 8 |
| 5.5        | Upplysningstjänster.....                       | 8 |

## **A Allmänna uppgifter**

### **A.1 Ämnesområde**

*Ämnesområde:* Finansmarknad

### **A.2 Statistikområde**

*Statistikområde:* Övrigt

### **A.3 SOS-klassificering**

*Tillhör (SOS)* Nej



### **A.4 Statistikansvarig**

*Myndighet/organisation:* Sveriges riksbank  
*Postadress:* [StatAnsvarPostadr] 103 37 Stockholm  
*Besöksadress:*  
*Kontaktperson:* Jyry Hokkanen  
*Telefon:* 08-787 00 00  
*Telefax:* 08-24 53 48  
*E-post:* jyry.hokkanen@riksbank.se

### **A.5 Statistikproducent**

*Myndighet/organisation:* Statistiska centralbyrån  
*Postadress:* Box 24 300 104 51 Stockholm  
*Besöksadress:*  
*Kontaktperson:* Jon Smedsaas  
*Telefon:* 08-50694708  
*Telefax:* 08- 66 777 88  
*E-post:* fornamn.efternamn@scb.se

## **A.6 Uppgiftsskyldighet**

Uppgiftslämnarplikt föreligger med stöd av lagen om Sveriges riksbank (1988:1385) 6 kap. 9 §. Mer information finns också i Riksbankens författningssamling (RBFS 2012:1).

## **A.7 Sekretess och regler för behandling av personuppgifter**

*I myndigheternas särskilda verksamhet för framställning av statistik gäller sekretess enligt 24 kap. 8 § offentlighets- och sekretesslagen (2009:400).*

## **A.8 Gallringsföreskrifter**

Riksbanken är arkivansvarig myndighet enligt arkivlagen. SCB ska förbereda materialet i fråga för arkivering enligt Riksbankens specifikationer och ska årligen överlämna till Riksbanken det material som ska arkiveras.

## **A.9 EU-reglering**

Guideline of the European Central Bank of 26 september 2012 on the data quality management framework for the Centralised Securities Database (2012/689/EU)

## **A.10 Syfte och historik**

För utövandet av uppgifterna inom penningpolitik och finansiell stabilitet är det viktigt att Riksbanken kan följa utvecklingen på kreditmarknaderna. Under finanskrisen hösten 2008 framkom stora brister i den statistik över värdepappersmarknader som Riksbanken förfogade över. För att kunna följa utvecklingen på kreditmarknaderna krävs statistik som visar hur t.ex. bankers och företags marknadsfinansiering utvecklas och på vilka villkor den sker. Detta gäller särskilt i orostider när det råder tveksamheter om hur väl marknaderna fungerar. Offentligt tillgänglig statistik är också till fördel för marknadens aktörer.

## **A.11 Statistikanvändning**

Värdepappersstatistik används för analys av finansmarknaderna på kort och lång sikt.

Användare är Riksbanken och andra statistikprodukter såsom Nationalräkenskaper, Finansmarknadsstatistiken och Betalningsbalansen.

## **A.12 Uppläggning och genomförande**

På uppdrag av Riksbanken samlar SCB in, bearbetar och publicerar månadsvis värdepappersstatistiken. Upplägget är en total undersökning av alla svenska

institutioner som emitterar räntebärande värdepapper. Källorna till statistiken är direktinsamling från emittenter och registerdata från Eurclear, Europeiska centralbanken och företagsdatabasen.

### A.13 Internationell rapportering

Värdepappersstatistiken rapporteras månatligen till ECB.

### A.14 Planerade förändringar i kommande undersökningar

## B Kvalitetsdeklaration

### B.0 Inledning

### B.1 Innehåll

#### 1.1 Statistiska målstorheter

Ett antal statistiska storheter, i huvudsak totaler, skattas som avser att på olika sätt beskriva emissioner av värdepapper gjorda av svenska företag i Sverige eller utomlands.

##### 1.1.1 Objekt och population

Populationen består av alla, av svenska företag oavsett sektor och bransch, vid en given tidpunkt levande emitterade värdepapper.

##### 1.1.2 Variabler

Till varje emitterat värdepapper kopplas ett antal egenskaper (eller variabler) där några kan betraktas som bakgrundsvariabler. Följande variabler samlas in:

| <i>Variabler</i>           |                     |
|----------------------------|---------------------|
| Denomineringsvaluta        | Organisationsnummer |
| Emissionsdatum             | Pris                |
| Emissionspris              | Prisdatum           |
| Emissionsprogrammets volym | Rating              |
| Emittentens hemvist        | Referensdatum       |
| Emittentnamn               | Reposition          |
| ESA95 Sektor               | Räntebas            |
| Fast kupongränta           | SecurityType        |

|                           |                             |
|---------------------------|-----------------------------|
| Förfalldatum              | Senaste förändringsdatum    |
| Förfallopris              | Senaste kupongdatum         |
| Förfallovaluta            | Senaste kupongfrekvens      |
| Första räntedag           | Senaste kupongränta         |
| ISIN-kod                  | Säkerhetstyp                |
| Kupongreferensränta       | Underliggande säkerhet      |
| Kupongreferensräntepåslag | Utestående belopp           |
| Kupongtyp                 | Utestående belopp Emittent  |
| Kupongvaluta              | Utestående belopp Euroclear |
| Kvoteringsbas             | VP-info                     |
| MFI-kod                   | Värdepapperssort            |
| Månatligt genomsnittspris | Värdepapperstyp             |
| Nace sektor               | Värderingsprincip           |

### 1.1.3 Statistiska mått

De statistiska mått som redovisas är summor.

### 1.1.4 Redovisningsgrupper

De statistiska målstorheterna skattas uppdelade på institutionell sektor, förfallotid, värdepapperstyp, valuta samt värdering.

### 1.1.5 Referenstider

Uppgifterna avser levande värdepapper vid referenstidpunkten som är den sista dagen i varje kalendermånad.

## 1.2. Fullständighet

Fullständigheten kan överlag anses vara bra.. På grund av sekretessregler är resultaten inte uppdelade så detaljerat som en del användare kan tänkas önska, vilket troligtvis kan försvåra tolkningar av resultaten.

## B.2 Tillförlitlighet

### 2.1 Tillförlitlighet totalt

Den totala tillförlitligheten bedöms som god. Detta på grund av att undersökningen baseras på uppgifter som till viss del finns tillgängliga via olika källor,

vilket underlättar kvalitetskontroller. Uppgifters som samlas in från emittenter regleras av Riksbankslagen varvid vite kan utdömas vid sen eller oriktig rapportering. Dessutom finns det möjligheter att stämma av inrapporterade uppgifter mot offentliga uppgifter som prospekt och annan offentlig dokumentation.

## 2.2 Osäkerhetskällor

### 2.2.1 *Urval*

Undersökningen är en totalundersökning. Dock finns det en cut-off i direktinsamlingen av uppgifter om emitterade värdepapper utomlands av svenska företag. Cut-offen bedöms inte påverka kvaliteten i slutresultatet nämnvärt då uppgifter om dessa värdepapper hämtas från andra källor.

### 2.2.2 *Ramtäckning*

Merparten av alla värdepapper som emitteras på svensk marknad registreras hos Euroclear och erhåller en internationell identifikator, en så kallad ISIN-kod.. Uppgifter om värdepappret bokförs i samband med det hos Euroclear och framtida händelser samlas också in. Informationen om värdepappret är därmed god och aktuell. Detta förfarande finns i hela europa. Eftersom undersökningen hämtar uppgifter från både Euroclear och den europeiska centrala värdepappersdatabasen (CSDB) som Europeiska Centralbanken ansvarar för så bedöms sannolikheten som väldigt liten att något värdepapper med ISIN-kod skulle missas i insamlingen. Ett fåtal större emittenter ger ut värdepapper utan ISIN-kod. Information om dessa värdepapper samlas enbart in via direktinsamling från emittenterna själva.

### 2.2.3 *Mätning*

Eftersom undersökningen är helt ny från och med 2013 har ingen studie genomförts för att försöka mäta mätfelet.

Det är tänkbart att fel uppstår i samband med inmatning av uppgifter i någon av de datakällor som finns. Är dessa fel små riskerar de att undgå den granskning som görs. Större fel ska normalt fångas upp och korrigeras efter kontakt med uppgiftslämnaren.

### 2.2.4 *Svarsbortfall*

Uppgifterna från emittenter samlas in med stöd av Riksbankslagen vilket bland annat innebär att vite kan tilldelas rapportörer som är sena med rapporteringen.

### 2.2.5 *Bearbetning*

Någon särskild studie av bearbetningsfel har ännu inte genomförts.

När handläggare som arbetar med undersökningen gör korrigeringar av insamlade uppgifter kan det inträffa att ett felaktigt värde matas in på grund av den så kallade mänskliga faktorn. En annan bearbetningsrisk uppstår då värdepappret ska kopplas ihop med ett företag för att på så sätt erhålla en sektorkod. Om

värdepappret kopplas ihop med fel företag kan det få ett annat företags sektorkod och på så sätt felaktigt påverka de målstorheter som redovisas uppdelade på sektor.

Värdepappersstatistiken är en snabbstatistik med kort tid mellan referenstidpunkt och publicering och kommer därför att vara föremål för revideringar.

#### 2.2.6 *Modellantaganden*

### **2.3 Redovisning av osäkerhetsmått**

Inga osäkerhetsmått redovisas. Ett mått på urvalsosäkerhet är heller inte aktuellt att redovisa då undersökningen inte är urvalsbaserad.

## **B.3 Aktualitet**

### **3.1 Frekvens**

Månatligen samlar undersökningen in uppgifter som sedan sammanställs och publiceras.

### **3.2 Framställningstid**

Insamlingen av uppgifter via direktinsamling avslutas fyra bankdagar efter referensmånadens utgång. Efter tolv bankdagar publiceras resultaten från undersökningen på [www.scb.se](http://www.scb.se).

### **3.3 Punktlighet**

Målsättningen är att publicera resultaten enligt SCB:s publiceringskalender.

[http://www.scb.se/Pages/PublishingCalendarStartPage\\_259921.aspx](http://www.scb.se/Pages/PublishingCalendarStartPage_259921.aspx)

## **B.4 Jämförbarhet och sammanvändbarhet**

### **4.1 Jämförbarhet över tiden**

Undersökningen är ny från 2013. Historiska uppgifter har inte samlats in och bearbetats för att på så sätt om möjligt få en längre tidserie i denna undersökning. Historiska uppgifter vad gäller volymer av emitterade värdepapper finns dock tillgängligt via bland annat Finansräkenskaperna.

### **4.2 Jämförbarhet mellan grupper**

Uppgifterna går att jämföra med bland annat Finansmarknadsstatistiken och Balansstatistiken, BAST för att bland annat jämföra företagens in- och upplåning. Det finns dock vissa definitionsskillnader som bör beaktas vid jämförelser.

Uppgifter om emissioner av räntebärande värdepapper finns tillgängligt i andra europeiska länder. Insamlingsmetoder och användning kan skilja sig något men slutprodukten ska vara jämförbar.

Europeiska Centralbanken, ECB, publicerar uppgifter om emitterade värdepap-

per i EURO för de Europeiska länderna.

#### **4.3 Samanvändbarhet med annan statistik**

Statistiken kan bland annat användas i kombination med finansmarknadsstatistiken för att jämföra vissa finansiella företags upplåningskostnader för olika finansieringskällor.

### **B.5 Tillgänglighet och förståelighet**

#### **5.1 Spridningsformer**

Emissioner av räntebärande värdepapper följer publiceringskalendern för Sveriges officiella statistik. Statistiken publiceras den 12:e bankdagen varje månad kl. 09.30 på SCB:s webbplats [www.scb.se](http://www.scb.se).

På webbplatsen publiceras pressmeddelanden som innehåller analyser av statistiken. Det finns även möjlighet att göra egna uttag från Statistikdatabasen.

#### **5.2 Presentation**

Presentationen av resultaten av undersökningen framgår huvudsakligen av punkten 5.1 ovan.

I dagsläget är presentationen av resultaten inte särskilt omfattande i termer av antal tabeller och diagram. På sikt kan detta komma att utökas om önskemål om det förs fram av användare.

#### **5.3 Dokumentation**

Framtagandet och designen av Värdepappersstatistiken finns dokumenterad enligt SCBDOK och dess kvalitet finns sammanfattad i dokumentet Beskrivning av statistiken. En mer detaljerad innehållsbeskrivning finns i det som kallas för MetaPlus. Samtliga dokumentationer finns tillgängliga på [www.scb.se](http://www.scb.se).

#### **5.4 Tillgång till primärmaterial**

SCB utför på beställning specialbearbetningar av primärmaterial. Forskare med flera kan efter prövning få tillgång till avidentifierat material för egen bearbetning.

#### **5.5 Upplysningstjänster**

Frågor kan skickas via e-post till direkt till SVDB-gruppen: [SVDB@scb.se](mailto:SVDB@scb.se). Det går också bra att vända sig till SCB:s centrala Statistiks-service: [http://www.scb.se/Pages/Form\\_261499.aspx](http://www.scb.se/Pages/Form_261499.aspx)