

KVALITETSDEKLARATION

Aktieägarstatistik

Ämnesområde

Finansmarknad

Statistikområde

Aktieägarstatistik

Produktkod

FM0201

Referenstid

2019 halvår

Statistikens kvalitet	3
1 Relevans	3
1.1 Ändamål och informationsbehov	3
1.1.1 Statistikens ändamål	3
1.1.2 Statistik användares informationsbehov	3
1.2 Statistikens innehåll	3
1.2.1 Objekt och population	3
1.2.2 Variabler	4
1.2.3 Statistiska mått	4
1.2.4 Redovisningsgrupper	4
1.2.5 Referenstider	5
2 Tillförlitlighet	6
2.1 Tillförlitlighet totalt	6
2.2 Osäkerhetskällor	6
2.2.1 Urval	6
2.2.2 Ramtäckning	6
2.2.3 Mätning	6
2.2.4 Bortfall	7
2.2.5 Bearbetning	7
2.2.6 Modellantaganden	7
2.3 Preliminär statistik jämförd med slutlig	8
3 Aktualitet och punktlighet	8
3.1 Framställningstid	8
3.2 Frekvens	8
3.3 Punktlighet	8
4 Tillgänglighet och tydlighet	8
4.1 Tillgång till statistiken	8
4.2 Möjlighet till ytterligare statistik	8
4.3 Presentation	8
4.4 Dokumentation	9
5 Jämförbarhet och sam användbarhet	9
5.1 Jämförbarhet över tid	9
5.2 Jämförbarhet mellan grupper	9
5.3 Sam användbarhet i övrigt	9
5.4 Numerisk överensstämmelse	10
Allmänna uppgifter	10
A Klassificeringen Sveriges officiella statistik	10
B Sekretess och personuppgiftsbehandling	10
C Bevarande och gallring	10
D Uppgiftsskyldighet	10
E EU-reglering och internationell rapportering	10
F Historik	10
G Kontaktuppgifter	11
Bilaga 1: Förändringar i Aktieägarstatistiken efter år	12

Statistikens kvalitet

1 Relevans

1.1 Ändamål och informationsbehov

1.1.1 Statistikens ändamål

Statistikens syfte är att visa ägarstrukturen av aktier i noterade bolag på svensk marknadsplats över tid och mellan sektorer.

1.1.2 Statistikanvändares informationsbehov

Utöver att aktieägarstatistiken publiceras i sin helhet används statistiken för att beräkna noterade aktier uppdelat på sektorer i finansräkenskaperna (som är en del av nationalräkenskapssystemet) samt för att kunna beräkna Sveriges betalningsbalans. Finansräkenskaperna använder aktieägarstatistiken för att beräkna olika samhällssektorer finansiella sparande och finansiella förmögenhet av noterade aktier. Betalningsbalansen använder aktieägarstatistiken för att redovisa hur det utländska aktieägandet i Sverige har förändrats över tid.

Media, forskare, studenter och aktörer på finansmarknaden använder också statistiken vid analyser av aktieförmögenhetens utveckling och aktieägandets struktur. Utöver detta finns det också ett stort allmänintresse av att se hur aktietillgångar och röstandelar är fördelade mellan könen och bland olika ägarkategorier.

1.2 Statistikens innehåll

Aktieägarstatistiken redovisar antalet aktiebolag som har aktier noterade på svenska marknadsplatser och det sammanlagda marknadsvärdet för dessa bolags emitterade aktier. Även onoterade serier i dessa bolag inkluderas i statistiken samt aktier med svenskt depåbevis.

Olika ägarkategoriernas värde- och röstandelar redovisas per marknadsplats och hur dessa är fördelade på direktregistrerade respektive förvaltarregistrerade värdepapperskonton. Utländskt ägande redovisas nedbrutet på de enskilt största länderna som äger aktier på svensk marknadsplats.

Andelen aktieägare i befolkningen redovisas, samt fördelningen av hushållssektorns aktieäggande efter kön, ålder- och inkomstgrupperingar.

1.2.1 Objekt och population

Observations- och målobjekten är aktieägare och aktier i bolag som är noterade på svensk marknadsplats¹.

Målpopulationen är samtliga aktier i svenska noterade bolag, svenska depåbevis samt aktier i utländska bolag som är noterade på svensk marknadsplats samt ägarna av dessa aktier. Även sådana aktieserier i noterade bolag som inte handlas på marknaden, t.ex. sådana med hembudsklausul, ingår.

¹ Med svensk marknadsplats avses Nasdaq Stockholm (Large cap, Mid cap, och Small cap), Spotlight Stock Market, NGM Equity, First North och NGM Nordic MTF.

Vad som räknas som noterad aktie följer avgränsningen i Skatteverkets definition i deklarationsanvisningarna. Se RSV:s skrivelser [981118, Begreppet marknadsnoterad, RSV dnr. 10145-98/900](#).

Målpopulationen motsvarar väl den kända intressepopulationen.

1.2.2 Variabler

Observationsvariabler som samlas in om själva aktierna är:

- marknadsplats
- emittent (bolag som ger ut värdepappret)
- antal aktier
- röstvärde
- värdepapperstyp
- kontotyp (direkt-/förvaltarregistrerat)
- uppgift om slutlig ägare (här ingår namn, personnummer/ organisationsnummer och landskod)

Till aktieägarna kopplas ett antal bakgrundsvariabler:

- institutionell sektor
- för individer i hushållssektorn:
 - kön
 - ålder
 - inkomst (förvärvs- och kapital-)

Till aktieposterna kopplas aktiekursen som en bakgrundsvariabel.

Observationsvariablerna motsvarar väl mål- och intressevariablerna.

1.2.3 Statistiska mått

Bolag, aktieägare och aktier redovisas som antal.

Ställningsvärde, som är detsamma som marknadsvärde, redovisas som summor, medelvärde, median och andelar uppdelat på ägargrupper och marknadsplatser.

1.2.4 Redovisningsgrupper

Följande redovisningsgrupper tillämpas:

- marknadsplats och lista på svensk marknadsplats
- direktregistrerade respektive förvaltarregistrerade värdepapperskonton
- ägarsektor
 - för juridiska personer hämtas sektortillhörighet från företagsdatabasen (FDB)
 - ägare med personnummer och svensk landskod klassificeras i hushållssektorn
 - ägare med personnummer bosatta utomlands klassas som tillhörande utlandssektorn
- ägarland, vissa grupperingar och de största enskilda
 - direktägarens adressland, alternativt
 - förvaltarens adressland
- hushållens direktägda aktieportföljer fördelas efter ägarens

- kön
- ålder
- inkomst

Indelningen i ägarsektorer bygger på Standard för institutionell sektorindelning (INSEKT) 2014 och följande klasser redovisas:

- Icke-finansiella bolag
- Finansiella bolag
 - Investeringsfonder
 - Investmentbolag
 - Försäkringsföretag och pensionsinstitut
 - Övriga finansiella bolag
- Offentlig förvaltning
 - Statlig förvaltning
 - Kommuner och landsting
 - Sociala trygghetsfonder
- Hushåll
- Icke-vinstdrivande organisationer
 - Bolagens
 - Hushållens
- Utlandet

För hushållssektorn redovisas statistik nedbrutet på ägarnas kön, ålder och inkomst. Ålder delas upp i 10 grupper där den yngsta kategorin utgörs av 0-6 år och den äldsta 75 år och uppåt. Inkomstgrupperingen, baserad på summan av förvärvs och kapitalinkomst och är indelade i intervaller om årsinkomster om 100 000 kronor. Inkomstgrupperna delas in i grupper med årsinkomst på 1 - 99 999 kronor till $\geq 1\,000\,000$ kronor, samt inkomstgruppen övriga. I gruppen övriga ingår individer som saknar inkomst och individer där inkomstuppgift saknas.

Företagens icke-vinstdrivande organisationer är t.ex. arbetsgivar- och branschorganisationer, personal-, forsknings- och utbildningsstiftelser. Beroende på vilken typ av bolag de betjänar klassificeras de som icke-finansiella bolags icke-vinstdrivande organisationer eller finansiella bolags icke-vinstdrivande organisationer.

Till hushållens icke-vinstdrivande organisationer hör fackföreningar, politiska partier, fritids- och idrottsföreningar, konsumentorganisationer, registrerade trossamfund inklusive Svenska kyrkan, välgörenhets- och hjälporganisationer, aktiesparklubbar med flera.

1.2.5 Referenstider

Statistiken publiceras halvårsvis. Referenstidpunkter är per sista juni och per sista december.

2 Tillförlitlighet

2.1 Tillförlitlighet totalt

Tillförlitligheten är över lag god då aktieägarstatistiken bygger på register över aktieägare från värdepapperscentralen Euroclear. Även statistik över befolkning och inkomster är av hög kvalitet då det till största del baseras på registerdata från Skatteverket.

2.2 Osäkerhetskällor

Den mest betydande osäkerhetskällan bedöms vara mätning via förvaltare och de modellantaganden som görs vid fördelning av ägandet efter korrekt sektor, dvs. på slutkund snarare än förvaltare. Bearbetning i form av manuell klassificering bidrar också till måttlig osäkerhet.

Krav på slutlig utländsk ägare av förvaltarregistrerade ägare finns ej, utan det är förvaltarlandets hemvist som styr vilket utländskt land ägaren tillhör. Denna källa till osäkerhet bedöms vara stor.

I bedömningarna nedan av påverkan på tillförlitligheten från de olika osäkerhetskällorna har en grov indelning använts, med de tre kategorierna liten, måttlig och stor.

2.2.1 Urval

Undersökningen är en totalundersökning.

Påverkan på tillförlitligheten från osäkerhetskällan urval bedöms vara liten.

2.2.2 Ramtäckning

Samtliga aktier i målpopulationen är inkluderade i ramen. Dock kan samtliga slutliga ägare inte nås via ramen.

Brister i rapporteringen om den slutlige ägaren förekommer från förvaltare, vanligen underrapportering av slutlig ägare. Utländska förvaltare har inget krav på sig att redovisa slutliga ägare. Eftersom ägande via utländsk förvaltare registreras på förvaltarens hemland kan landfördelningen skilja sig från ägarens hemland. Även svenskars aktieinnehav under utländsk förvaltning registreras som utländska tillgångar.

Påverkan på tillförlitligheten från osäkerheten i ramtäckningen bedöms vara måttlig.

2.2.3 Mätning

Uppgifterna om antal aktier per ägare och per emittent levereras från Sveriges enda värdepapperscentral Euroclear.

Ägarna matchas med hjälp av organisations- och personnummer med uppgifter från Företagsdatabasen (FDB), www.scb.se/nv0101, för att erhålla ägarnas sektortillhörighet. Felaktigheter i underlaget kan uppstå då det kan finnas brister i klassificering av institutionell sektor i FDB. Denna felkälla bedöms vara liten.

I de fall en svensk privatperson rapporterats som slutlig ägare matchas personuppgifterna från Euroclear med uppgifter från registret över inkomster

och taxeringar² (IoT). Förutom inkomstuppgifter innehåller detta register även ett antal bakgrundsvariabler.

Uppgifter om befolkningen hämtas från befolkningsstatistiken. För osäkerheten i denna källa se dess kvalitetsdeklaration tillgänglig via www.scb.se/be0101, under *Dokumentation*.

Påverkan på tillförlitligheten från osäkerhetskällan mätning bedöms överlag vara liten.

2.2.4 Bortfall

Partiellt bortfall uppstår främst för vissa ägaruppgifter som rör förvaltare registrerade aktier. Uppgifter om slutlig ägare saknas för förvaltarregistrerat ägande via svensk förvaltare om innehavet understiger 501 aktier i ett bolag.

Uppgifter om utländska förvaltares slutkunder saknas då dessa inte ingår i de offentliga aktieböckerna eller förteckning över aktieinnehav som är förvaltarregistrerade. Information om hur detta kompenseras för finns under 2.2.6 Modellantaganden.

De aktieägare inom hushållssektorn som inte återfinns i inkomstregistret redovisas under inkomstkategorin *Övriga*.

Påverkan på tillförlitligheten från osäkerhetskällan bortfall bedöms överlag vara liten. Avsaknad av information om slutlig ägare via förvaltarregistrerade aktier kan dock ge stor effekt på vissa delar av statistiken. För mer information om dessa effekter se modellantaganden.

2.2.5 Bearbetning

Visst mått av manuell klassificering av sektorer förekommer då aktieägare som saknar eller har fiktiva organisationsnummer måste klassificeras. Huvudsakligen sker detta genom att med hjälp av uppgifter om namn och land manuellt föra ägarna till någon av de institutionella sektorerna.

En rad kontroller genomförs för att säkerställa kvaliteten på statistiken. De största aktieägarnas sektortillhörigheter och portföljer jämförs med tidigare period. Vid stora förändringar utreds skillnader.

Påverkan på tillförlitligheten från osäkerhetskällan bearbetning bedöms vara liten.

2.2.6 Modellantaganden

För förvaltarregistrerade innehav i svenska bolag där uppgifter om slutlig ägare saknas skattas sektorfördelningen av dessa aktieinnehav mellan hushållssektorn och hushållens icke-vinstdrivande organisationer. För svenska depåbevis och utländska aktier noterade på svensk marknadsplats där uppgifter om slutlig ägare saknas skattas sektorfördelningen över samtliga samhällssektorer viktat utifrån storlek på innehav. Fördelningen av

² www.scb.se/vara-tjanster/bestalla-mikrodata/vilka-mikrodata-finns/individregister/inkomst--och-taxeringsregistret-iot/

förvaltarregistrerade aktier fördelas mellan de olika sektorerna, som sker proportionellt baserat på sektorns kända aktieinnehav.

Ägande via utländsk förvaltare registreras på förvaltarens hemland.

Onoterade aktieserier i noterade bolag marknadsvärderas genom att använda samma kurs som den noterade aktieserien har. I de fall den anses orimligt hög korrigeras den manuellt ned, baserat på kursens utveckling det senaste halvåret

Påverkan på tillförlitligheten från modellantagandet avseende skattningen av sektor- och landsfördelningen av förvaltarregistrerade aktier bedöms vara stor. Påverkan på tillförlitligheten från modellantagande för värdering av onoterade serier anses vara liten.

2.3 Preliminär statistik jämförd med slutlig

Endast slutlig statistik redovisas.

3 Aktualitet och punktlighet

3.1 Framställningstid

Statistiken publiceras cirka 2 månader efter referenstiden.

3.2 Frekvens

Statistikens referens-, insamlings- och publiceringstidpunkt infaller med ett halvårs mellanrum. Inkomstuppgifter som används för klassificering av aktieägarna samlas in årsvis.

3.3 Punktlighet

Publicering har skett enligt publiceringsplan för Sveriges officiella statistik, www.scb.se/publiceringskalendern.

4 Tillgänglighet och tydlighet

4.1 Tillgång till statistiken

Aktieägarstatistiken publiceras på SCB:s webbplats, www.scb.se/FM0201.

4.2 Möjlighet till ytterligare statistik

SCB kan på beställning göra specialbearbetningar av primärmaterialet. Forskare, utredare med fler kan eventuellt efter prövning få tillgång till avidentifierat uppgiftsmaterial för egen bearbetning. Personnummer och organisationsnummer lämnas dock aldrig ut på grund av sekretess. Både specialbearbetningar och framtagning av avidentifierat forskningsmaterial görs mot ett självkostnadspris.

4.3 Presentation

Statistiken presenteras i form av en statistiknyhet, ett statistiskt meddelande och tabeller i Statistikdatabasen. I Statistikdatabasen kan man göra egna uttag och tidsserien sträcker sig från 1999, med ett undantag för tabellen *Aktieäggande*

i bolag noterade på svensk marknadsplats efter sektor och marknadsplats som sträcker sig från 2006.

Det statistiska meddelandet utgör i dagsläget den huvudsakliga redovisningen av aktieägarstatistiken, som innehåller valda tabeller, diagram och en fördjupningstext. Det statistiska meddelandet kommer från och med 2020 att ersättas med tabeller, diagram och Statistikdatabasen, www.statistikdatabasen.scb.se.

4.4 Dokumentation

Hur statistiken tas fram beskrivs i Framställning av statistiken, StaF. Detaljerad information om mikrodata finns beskrivet i *Statistikens detaljerade innehåll*. Båda dessa finns tillgängliga på www.scb.se/FM0201, under rubriken *Dokumentation*.

För mer detaljerad dokumentation om företagsdatabasen (FDB) se också Kvalitetsdeklaration och SCBDOK för FDB, www.scb.se/NV0101.

För mer detaljerad dokumentation om befolkningsmängden se också Kvalitetsdeklaration och SCBDOK för Befolkningsstatistik, www.scb.se/BE0101.

5 Jämförbarhet och sam användbarhet

5.1 Jämförbarhet över tid

De aktier och marknadsplatser som statistiken omfattar har utökats under åren i takt med värdepappersmarknadens expansion. Utökningen med flera marknadsplatser har inte påverkar jämförbarheten över tiden i någon större utsträckning. Generellt anses jämförbarheten över tiden vara god.

Statistiken omfattar fr.o.m. år 2000 värdepapperstyperna svenska aktier och svenska depåbevis samt även utländska aktier som är marknadsnoterade i Sverige. Tidigare omfattade statistiken endast svenska aktier.

Information om tidigare förändringar av sektorindelningen kan man läsa mer om på SCB:s webbplats, www.scb.se/dokumentation/klassifikationer-och-standarder/indelning-av-institutionella-standarder.

Mer information om förändringar som skett över åren finns i Bilaga 1.

5.2 Jämförbarhet mellan grupper

Sektorindelningen är densamma som i finansmarknadsstatistiken och nationalräkenskaperna, d.v.s. enligt klassifikationen INSEKT 2014, som finns tillgänglig via SCB:s *Meddelande i samordningsfrågor 2014:1*³.

5.3 Sam användbarhet i övrigt

Då statistiken ingår som en del i finansräkenskaperna, www.scb.se/FM0103, för finansobjektet noterade aktier kan sam användbarheten med finansräkenskaperna anses vara god. I aktieägarstatistiken görs ingen uppdelning på svenska bolag och ägande i utländska bolag vars aktier är noterade i Sverige. I finansräkenskaperna klassificeras utländska bolags aktier

³ www.scb.se/contentassets/99af4dcf7296448db1386574e1aa6b9b/mis2014-1.pdf

eller depåbevis noterade på svensk marknadsplats som ägande av utländska aktier.

I aktieägarstatistiken redovisas aktieägandet per sektor medan finansräkenskaperna även redovisas enligt emittenternas sektorer, dvs för bolagen som emitterat aktierna.

5.4 Numerisk överensstämmelse

Det finns inga kända brister i den numeriska överensstämmelsen.

Allmänna uppgifter

A Klassificeringen Sveriges officiella statistik

Statistiken tillhör Sveriges officiella statistik (SOS). För statistik som ingår i SOS gäller särskilda regler för kvalitet och tillgänglighet, se lagen ([2001:99](#)) och förordningen ([2001:100](#)) om den officiella statistiken samt Statistiska centralbyråns föreskrifter ([SCB-FS 2016:17](#)) om kvalitet för den officiella statistiken.

B Sekretess och personuppgiftsbehandling

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

Vid behandling av personuppgifter, dvs. information som direkt eller indirekt kan hänföras till en person som är i livet, gäller lagen ([2001:99](#)) och förordningen ([2001:100](#)) om den officiella statistiken samt EU:s dataskyddsförordning ([2016/679](#)). SCB har tillstånd av Datainspektionen för att få inrätta och föra personregistret "Börsaktieägarregister" enligt Datainspektionens beslut 1984-01-19, Dnr 211083.

C Bevarande och gallring

Personuppgifter gallras när uppgifterna inte längre behövs för sitt ändamål i enlighet med lagen ([2001:99](#)). Uppgifter över person- och organisationsnummer avidentifieras i det material som SCB lagrar efter två år.

D Uppgiftsskyldighet

Uppgiftsskyldighet föreligger inte.

E EU-reglering och internationell rapportering

Aktieägarstatistiken regleras inte av EU och rapporteras inte internationellt. Aktieägarstatistiken utgör dock underlag till finansräkenskaperna och betalningsbalansen vilka båda regleras av EU och rapporteras internationellt.

F Historik

Statistiken har producerats årligen sedan 1983 och från och med år 2000 framställs statistiken halvårsvis.

G Kontaktuppgifter

Statistikansvarig myndighet	Finansinspektionen
Kontaktinformation	Jens Viklund
E-post	jens.viklund@fi.se
Telefon	08-408 980 00

Statistikproducent	Statistiska centralbyrån
Kontaktinformation	Frida Frånlund
E-post	frida.franlund@scb.se
Telefon	010-479 58 25

Bilaga 1: Förändringar i Aktieägarstatistiken efter år

1983 Aktieägarstatistiken börjar sammanställas och publiceras årsvis. Svenska bolag noterade på Stockholms Fondbörs (Nuvarande OMX Stockholmsbörsen) A-lista omfattas.

1990 Alla svenska bolag på Stockholms Fondbörs (A-, O- och OTC-listan) ingår.

1998 Även svenska bolag noterade på SBI Marknadsplats (nuvarande Nordic Growth Market), Aktietorget och Nya Marknaden (nuvarande First North) ingår.

1999 Även svenska bolag noterade på Göteborgs OTC-lista ingår. Den nya sektorindelningen enligt ENS 95 börjar användas.

2000 Även onoterade aktieserier i noterade bolag omfattas av statistiken. Exempel på sådana kan vara aktieserier med hembudsklausul. Svenska depåbevis (SDB) samt utländska bolag som är marknadsnoterade i Sverige inkluderas i statistiken. Stockholmsbörsens OTC-lista upphör och bolagen noteras istället på O-listan. Statistiken börjar publiceras halvårsvis.

2002 I publiceringen avseende juni 2002 omklassificerades vissa ägare till andra sektorer än tidigare. Revideringen berör banksektorn och de icke-vinstdrivande organisationerna och görs tillbaka till 1999. De två listorna NGM Venture och NGM:s observationslista på NGM exkluderas från statistiken.

2006 Till publiceringen avseende juni har Nya Marknaden övergått till First North. I publiceringen delas NGM:s listor upp i NGM Equity (börs) och NGM Nordic MTF (annan marknadsplats). NGM Nordic MTF redovisas ihop med Göteborgslistan då aktierna på Göteborgslistan även handlas på NGM Nordic MTF och relativt få bolag är noterade på dessa listor. Listindelningen på OMX Stockholmsbörsen ändrades, tidigare A- och O-listan ersattes av de tre listorna Small Cap, Mid Cap och Large Cap.

2007 Aktietorget upphörde 29 mars 2007 att vara auktoriserad marknadsplats och redovisas nu i statistiken under annan marknadsplats.

2008 Finansinspektionen återkallar NGM:s tillstånd att bedriva reglerad marknad och handelsplattform 1 oktober. Efter att NGM sålts till Börse Stuttgart återfår NGM tillstånden i slutet av november. Uppdelningen av marknadsplatser i aktieägarstatistiken påverkades inte av detta. Sedan 2006 redovisades aktier på Göteborgslistan ihop med NGM Nordic MTF där de handlades parallellt. Sedan 2008 handlas en del bolag istället parallellt på Aktietorget. Aktierna på Göteborgslistan redovisas därför på den lista där de parallellhandlas, dvs. i dagsläget på NGM Nordic MTF eller Aktietorget.

2017 Sektorindelningarna uppdaterades till att följa MIS 2014:1

2018 Aktietorget ändrade namn till Spotlight Stock Market i maj 2018.