



Balance- og strømstatistik for MFI-sektoren

Indsamlingen og udarbejdelsen af balance- og strømstatistik for monetære finansielle institutioner (MFI'er) – også kaldet MFI-statistik – er baseret på internationale standarder som fastsat af især Den Europæiske Centralbank (ECB). Der er endvidere indarbejdet en række nationale krav i MFI-statistikken.

Kilder

Der indsamles balance- og strømstatistik fra MFI'er i Danmark – dvs. penge- og realkreditinstitutter, andre kreditinstitutter, pengemarkedsforeninger og Danmarks Nationalbank. Rapporteringspopulationen omfatter danske MFI'ers hovedvirksomhed i Danmark samt herværende filialer af udenlandske MFI'er. Rapporteringspopulationen er opdelt i to grupper: "Fuldt rapporterende institutter" og "haleinstitutter". De største MFI'er, der repræsenterer mindst 95 pct. af den totale balancesum i MFI-sektoren, er fuldt rapporterende. Resten er haleinstitutter og indberetter alene en reduceret balancestatistik. Der foretages opregning, således at MFI-statistikken dækker hele rapporteringspopulationen.

Der indsamles endvidere balancestatistik fra danske MFI'ers udenlandske enheder.

Statistikken over pengeinstitutternes udlån og indlån på dag-til-dag pengemarkedet (tabel 32) udarbejdes på grundlag af indberetninger fra 13 herværende pengeinstitutter. Statistikken opgøres som en akkumulering af de dagligt indgåede forretninger med andre danske og udenlandske penge- og kreditinstitutter, via mægler eller direkte, og omfatter pengemarkedsforretningerne Overnight (O/N), Tomorrow/next (T/N) og Spot/next (S/N). De indberettede forretninger er eksklusive handel med egne udenlandske enheder og eksklusive handel med Nationalbanken. Udlån i form af repo opgøres til kursværdi.

Opgørelsesmetode

MFI'ernes balancer opdeles i følgende hovedposter:

- *Kassebeholdning* omfatter lovlige betalingsmidler, herunder udenlandske sedler og mønter.
- *Udlån* omfatter lån ydet på basis af uomsættelige dokumenter eller uden tilgrundliggende dokument samt finansiell leasing.
- *Obligationer mv.* omfatter omsættelige værdipapirer ekskl. aktier i form af obligationer, veksler, certifikater, sælgerpantebreve, pengemarkedspapirer og andele udstedt af MFI'er samt lignende papirer.

Pengemarkedspapirer har typisk en løbetid under 1 år og omsættes på likvide markeder, hvor der udveksles likviditet mellem MFI'er eller andre finansielle institutioner. Nationalbankens indskudsbeviser klassificeres som pengemarkedspapirer. Andele udstedt af MFI'er dækker over andele udstedt af pengemarkedsforeninger opgjort til deres indre værdi.

- *Aktier mv.* omfatter aktier, herunder egne aktier, tegningsrettigheder, anpartsbeviser, beviser for garantikapital i sparekasser, andele i investeringsforeninger og specialforeninger, samt andre kapitalandele, herunder kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder og andre betydende kapitalandele.
- *Finansielle derivater* omfatter uafviklede spotforretninger og afledte finansielle instrumenter (terminsforretninger, futures, optioner, swaps, FRAer o.l.). Finansielle derivater med en positiv markedsværdi på balancedagen føres på aktivsiden, mens finansielle derivater med en negativ markedsværdi føres på passivsiden.
- *Andre aktiver* omfatter anlægsaktiver i form af materielle og immaterielle aktiver efter gældende regnskabsbestemmelser og øvrige aktiver, der ikke falder ind under de øvrige kategorier.
- *Seddel- og møntomløb* omfatter alle cirkulerende sedler og mønter udstedt af Danmarks Nationalbank.
- *Indlån* omfatter indlån og gæld af enhver art, som ikke er baseret på udstedelse af omsættelige gældsinstrumenter.
- *Kapital og reserver* omfatter den samlede statistiske egenkapital inkl. årets resultat til dato. Endvidere omfatter posten korrektivkontoen til udlånsporteføljen, dvs. de samlede hensættelser. Posten er en residual.
- *Andre passiver* omfatter passiver, der ikke falder ind under de øvrige kategorier.

Værdiansættelse

Værdiansættelse af balancens poster ekskl. ind- og udlån sker til markedsværdi. Hvor en markedsværdi ikke objektivt kan fastsættes, anvendes et bedste estimat for en markedsværdi. Ind- og udlån opgøres i balancen til nominal værdi, idet dog indekserede udlån indgår med den indekserede nominelle værdi. Alle poster indregnes i balancen som bruttostørrelser. Udlån opgøres inkl. hensættelser per balancedagen. Balanceposter i fremmed valuta opgøres til de af Nationalbanken fastsatte valutakurser ultimo måneden.

Det bemærkes dog, at oplysninger om bevægelser i realkreditinstitutternes indenlandske udlån er baseret på en selvstændig opgørelse af realkreditinstitutternes udlånsstrømme, jf. tabel 42. I opgørelsen af udlånsstrømme fremkommer bevægelser i udlån, netto, således som kontantværdien af udlån, brutto, fradraget kontantværdien af førtidige indfrielse og ordinære afdrag.

Sektorfordeling

Sektorfordeling gennemføres i henhold til sektorklassifikationen i forordningen om Det Europæiske Nationalregnskabssystem (ENS95). For mellemværender med danske resider foretages sektorfordelingen på baggrund af Danmarks Erhvervsstatistiske Register (erhvervsregisteret baseret på Det Centrale Virksomhedsregister, CVR) og de heri registrerede oplysninger om virksomhedernes branche- og sektortilhørsforhold. Personligt ejede virksomheder indgår under husholdninger.

Landefordeling (indland versus udland)

Landefordeling, herunder opdeling på ind- og udland, følger definitionen af ind- og udland i Betalingsbalancens finansielle poster (foretages efter samme residensbegreb). En fortegnelse over lande og valutaer findes på www.nationalbanken.dk/betalingsbalance i højre side. Personer og virksomheder hjemmehørende i Grønland og på Færøerne regnes som udlændinge.

	<p>Betegnelsen EU15 i tabel 21 og 22 indeholder ikke de 10 lande, der indtrådte i EU pr. 1. maj 2004, men refererer til følgende lande: Belgien, Danmark, Finland, Frankrig, Grækenland, Holland, Irland, Italien, Luxembourg, Portugal, Spanien, Storbritannien, Sverige, Tyskland og Østrig.</p>
Løbetidsfordeling	<p>Ved løbetidsfordeling af balancens poster er den oprindelige løbetid anvendt som kriterium. Dog er rentebindingens restløbetid anvendt som kriterium i opgørelsen af realkreditinstitutternes lån med variabel rente op til og med 1 år, jf. tabel 36, 40 og 41.</p>
Finansielle strømme	<p>De finansielle strømme henover måneden svarer til udviklingen i den pågældende balancepost – dvs. balanceposten ultimo måneden minus balanceposten primo måneden – og er givet ved summen af nettotransaktioner og værdireguleringer mv. Nettotransaktioner svarer til nettoværdien af månedens transaktioner. Værdireguleringer mv. dækker over alle ændringer i balanceposten, der ikke skyldes transaktioner, herunder ændringer i balanceposten som følge af børskursreguleringer, valutakursreguleringer, reklassifikationer mv. Værdireguleringer omfatter også tab på udlån.</p>
Konsolideret opgørelse af MFI-sektoren	<p>Den konsoliderede balance for MFI-sektoren svarer til summen af MFIernes balancer, hvor mellemværender mellem MFler i Danmark er udeladt. Den konsoliderede balance for MFI-sektoren viser således den danske MFI-sektors mellemværender med henholdsvis danske ikke-MFler og udlandet.</p>
Pengemængden	<p>Pengemængden og dens modposter beregnes i overensstemmelse med ECBs definition af harmoniserede pengemængdebegreber for EU: M1, M2 og M3. Heri indregnes indlændinges indskud i MFler med kort løbetid i kroner og fremmed valuta. Særlige indlånsformer indgår i pengemængden (M2 og M3), i det omfang de ligger i det korte løbetidsbånd. Udstedte obligationer med en oprindelig løbetid på op til 2 år samt pengemarkedspapirer og andele udstedt af MFler er inkluderet i M3. Pengemængden fastlægges på baggrund af den konsoliderede balance og omfatter MFI-sektorens likvide passiver i forhold til de pengeholdende sektorer – dvs. borgere og virksomheder, men ekskl. staten og valutaudlændinge, som i denne sammenhæng er at betragte som pengeneutrale.</p>
Sæsonkorrektur	<p>Ved sæsonkorrektur renses data for systematiske udsving over året. Sæsonkorrektur foretages ved anvendelse af X-12-ARIMA. En nærmere beskrivelse findes i Kvartalsoversigten, 3. kvartal 2006. De tekniske aspekter omkring metodevalg og revisionspolitik er beskrevet i Working Paper 44/2006. Årsrevisionen af sæsonkorrekturmodellerne er beskrevet i den tekniske note "Årsrevision af sæsonkorrekturmodellerne".</p>
Vækstrater	<p>Vækstrater beregnes på basis af værdien af den enkelte balancepost ultimo måneden. Hvis B_t er balanceposten ultimo måned t, kan år-til-år ændringen a_t i pct. – dvs. ændringen de sidste 12 måneder – udregnes på følgende måde: $a_t = ((B_t/B_{t-12})-1) * 100$.</p>

Data før juli 2000	Data før juli 2000 er baseret på beregnede historiske tal. For en nærmere beskrivelse af estimationsmetode henvises til publikationen "Historiske tal for ny MFI-balancestatistik 1991-2000" udgivet i februar 2001, der ligger på Nationalbankens websted. Bemærk, at datagrundlaget er revideret siden denne publikation.
Detaljeringsgrad i data større efter juli 2000	Detaljeringsgraden i data efter juli 2000 er betydeligt større end i perioden januar 1991 - juni 2000 som følge af udvidede indberetningskrav efter juli 2000.
Revision	Statistikken revideres i henhold til "Nationalbankens revisionspolitik for finansiel statistik". Revisionstidspunkter og -perioder for de enkelte statistikker fremgår af "Nationalbankens revisionscyklus for finansiel statistik". Begge dokumenter findes på Nationalbankens websted under Statistik – Revisionspolitik.
Signaturforklaring	Som følge af afrundinger kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totalbeløb. <ul style="list-style-type: none">• Tal kan efter sagens natur ikke forekomme. ... Tal foreligger ikke.
