

Notat

Sektorfordelingen i balance- og transaktionsstatistikken for investeringsforeninger

Dette notat beskriver de sektorer, der skal fordeles på i den nye balance- og transaktionsstatistik for danske investeringsforeninger. Med udgangspunkt i det danske marked nævnes konkrete eksempler på foretagender, som indgår i de pågældende sektorer.

Der henvises i øvrigt til definitionerne i indberetningsvejledningen.

MFier/Banker: Sektoren MFier (monetære finansielle institutioner), herunder banker, omfatter alle finansielle selskaber, der hovedsagelig beskæftiger sig med finansiell formidling, og hvis aktiviteter består i at modtage indlån og/eller indlånslignende indskud fra andre institutionelle enheder end MFier, og som for egen regning yder lån og/eller foretager investeringer i værdipapirer.

Konkret består danske MFier af Nationalbanken, penge- og realkreditinstitutter, andre kreditinstitutter samt pengemarkedsforeninger¹. Eksempler på andre kreditinstitutter er Fiskeribanken, Kommunekredit, Danmarks Skibskreditfond og FIH.

En liste over samtlige MFier indenfor EU-området kan findes på ECBs hjemmeside (www.ecb.int).

Andre finansielle formidlere: Sektoren andre finansielle formidlere indeholder alle finansielle selskaber, der hovedsageligt beskæftiger sig med finansiell formidling ved at indgå forpligtelser, undtagen i form af penge, indlån og/eller indlånslignende indskud fra andre institutionelle enheder end monetære finansielle selskaber. Sektoren omfatter ikke forsikringselskaber og pensionskasser, eftersom der ikke må være tale om forsikringstekniske reserver. Sektoren omfatter forskellige former for finansielle formidlere, især dem, der hovedsagelig er beskæftiget med langfristet finansiering.

Som konkrete eksempler kan nævnes

¹ Bemærk at på aktivsiden indgår andele i pengemarkedsforeninger under aktivpost 5, andele i investeringsforeninger, da begrebet investeringsforeninger i denne post forstås bredt. I passivpost 11 placeres pengemarkedsforeninger i MFI-sektoren.

- Investeringsforeninger, investeringselskaber og selskaber som beskæftiger sig med andre former for kollektive investeringer²
- Selskaber som beskæftiger sig med finansiel leasing, factoring, confirming og andre former for kontraktfinansiering
- Finansieringsselskaber som fx kreditkortselskaber og forbrugerkreditselskaber
- Fondsmæglere, som handler for egen regning, ventureselskaber og finansielle holdingselskaber, som ikke selv er et finansielt selskab (et eksempel er Danske Bank A/S, som er et holdingselskab, men samtidigt også et finansiel selskab. Danske Bank A/S klassificeres således ikke som et finansielt holdingselskab, men derimod som et finansiel selskab eller en MFI).
- Fonde, der ikke primært har velgørende eller socialt sigte og som ikke har nævneværdig produktion af varer eller tjenester
- Lønmodtagernes Dyrtdisfond

Finansielle hjælpeenheder: Ved finansielle hjælpeenheder forstås alle finansielle selskaber, der hovedsageligt udfører finansielle hjælpetjenester, dvs. aktiviteter der er nært knyttet til finansiel formidling, men som ikke i sig selv er finansiel formidling.

Som konkrete eksempler kan nævnes

- Fondsbørsen og børsmæglervirksomheder, som handler for andres regning
- Anden servicevirksomhed i forbindelse med pengeinstitutter og finansieringsvirksomhed, fx Værdipapircentralen og Pengeinstitutternes BetalingsService
- Vekselskontorer
- Investeringsrådgivning, herunder pensionskasse- og investeringsforeningsadministratorer
- Servicevirksomhed i forbindelse med forsikringsvirksomhed (fx aktuarers og taksatorers virksomhed)

² Bemærk at alle de nævnte foretagender placeres under aktivpost 5, andele i investeringsforeninger, jf. den brede definition af begrebet investeringsforeninger i aktivpost 5 (se indberetningsvejledningen). På passivsideen placeres de i sektoren for andre finansielle formidlere.

Forsikringselskaber og pensionskasser: Sektoren omfatter alle selskaber som hovedsageligt beskæftiger sig med finansiel formidling som følge af sammenlægning af risici i puljer.

Som eksempler kan nævnes livsforsikringselskaber, skadesforsikringselskaber, pensionsfonde, pensionskasser mv.

Ikke-finansielle selskaber: Sektoren omfatter foretagender, hvis hovedaktivitet er produktion af markedsmæssige varer og ikke-finansielle tjenester.

Sektoren omfatter aktieselskaber, anpartsselskaber, ikke-finansielle holdingselskaber, interessentskaber (I/S), kommanditselskaber (K/S) og almennyttige boligselskaber, såfremt de nævnte enheder ikke producerer finansielle (herunder forsikringsmæssige) tjenester, eller tilhører sektoren offentlig forvaltning og service eller tilhører sektoren husholdninger mv (nævnt nedenfor). Som grænsetilfælde kan nævnes, at offentligt ejede selskaber, som på markedslignende vilkår producerer og/eller distribuerer fx el, gas, vand, varme mv. tilhører denne sektor.

Offentlig forvaltning og service: Sektoren omfatter enheder, der tilhører staten, amterne eller kommunerne, fx arbejdsformidlinger, ministerier, hospitaler, universiteter, skoler mv.

Endvidere er arbejdsløshedskasser og sociale fonde omfattet, herunder Lønmodtagernes Garantifond. Det bemærkes at Lønmodtagernes Dyrtidsfond (LD) ikke indgår i sektoren (indgår i sektoren andre finansielle formidlere).

For sociale kasser og fonde skal følgende to kriterier i øvrigt gælde:

- a) Visse grupper af befolkningen er ved lov eller administrative forpligtelser forpligtet til at være medlem af ordningen eller til at indbetale bidrag.
- b) Ansvar for institutionens forvaltning, hvad angår indbetaling og godkendelse af bidrag og ydelser, påhviler den offentlige forvaltning og service, uafhængig af dens rolle som tilsynsførende organ eller arbejdsgiver.

Husholdninger mv.: Sektoren omfatter private husstande, enkeltmandsvirksomheder samt nonprofit institutioner rettet mod husstande. Sidstnævnte er fx fagforeninger, legater, sportsklubber (undtagen den kommercielle del) og ikke-erhvervsmæssige fonde. Ikke-erhvervsmæssige fonde er fx AIDS fonden, Dansk Røde Kors, Folkekirkens Nødhjælp, Hjerteforeningen og Kræftens Bekæmpelse.

Yderligere information

Yderligere information vedrørende sektorklassificeringen kan blandt andet hentes i ECBs manual ”Money and Banking Statistics Sector Manual – Guidance for the Statistical Classification of Customers”, som kan rekvireres hos Nationalbanken. I denne gives blandt andet eksempler på sektorklassificeringer af udvalgte foretagender for de enkelte EU-lande.

For afgrænsning af MFier indenfor EU-området henvises til ECBs hjemmeside (www.ecb.int), hvor samtlige MFier er nævnt.

Endelig kan Nationalbanken kontaktes ved klassificering af specifikke virksomheder eller foretagender.