

STATISTIKENS FRAMSTÄLLNING (StaF) Emitterade värdepapper (SVDB)¹

Ämnesområde

Finansmarknad

Statistikområde

Övrigt

Produktkod

FM9998

Referenstid

Den sista dagen varje månad under 2019

Kontaktuppgifter

Statistikansvarig myndighet	Sveriges Riksbank
Kontaktinformation	Antti Koivisto
E-post	antti.koivisto@riksbank.se
Telefon	08-7870508

¹ Tidigare värdepappersstatistik (Svenska värdepappersdatabasen, SVDB).

Innehåll

1	Statistikens sammanhang.....	3
2	Undersökningsdesign	3
2.1	Målstorheter	3
2.2	Ramförfarande	3
2.3	Förfaranden för urval och uteslutning	4
2.4	Insamlingsförfarande.....	4
2.4.1	Datainsamlingsmetoder	4
2.4.2	Mätning.....	5
2.4.3	Bortfallsuppföljning	7
2.5	Bearbetningar.....	7
2.6	Granskning.....	7
2.6.1	Granskning under insamlingen	7
2.6.2	Granskning av mikrodata	8
2.6.3	Granskning av makrodata	8
2.6.4	Granskning av redovisning	8
2.7	Skattningsförfarande	9
2.7.1	Principer och antaganden	9
2.7.2	Skattningsförfarande för målstorheter.....	9
2.7.3	Skattningsförfarande för tillförlitlighet.....	10
2.7.4	Röjandekontroll	10
3	Genomförande	10
3.1	Kvantitativ information.....	10
3.2	Avvikelser från undersökningsdesignen	10
	Bilaga 1 Granskningsregler och avvikelser från regler	11

1 Statistikens sammanhang

Statistiken om emitterade värdepapper beskriver hur svenska företags värdepappersupplåning utvecklas och på vilka villkor den sker.

Statistiken om emitterade värdepapper baseras på uppgifter från de externa registren Euroclear, Centralised securities database (CSDB) och Macrobond, men även från några utsedda direktrapportörer.

I detta dokument beskrivs översiktligt design och genomförande av statistiken om emitterade värdepapper. Dokumentet kompletterar kvalitetsdeklarationen för den emitterade värdepappersstatistiken som finns tillgänglig på www.scb.se/FM9998 under rubriken *Dokumentation*.

2 Undersökningsdesign

2.1 Målstorheter

De statistiska målstorheterna i statistiken om emitterade värdepapper är summeringar som sammanfattar det totala emitterade beloppet (mdkr), både det nominella och marknadsvärdet, av svenskregistrerade företag. Det är även summeringar som sammanfattar räntekostnaderna för upplåningen av värdepapper uppdelade efter sektor, valutatyp och förfallotid. Uppgifterna används av Riksbanken i arbetet med bland annat penningpolitik och finansiell stabilitet.

Mer detaljerad information om emitterade värdepappers målstorheter finns i kvalitetsdeklarationen.

2.2 Ramförfarande

Rampopulationen utgörs av alla svenska emittenter som har utestående värdepapper den sista kalenderdagen i månaden. Med svensk emittent avses företag, organisation eller annan juridisk enhet registrerad i Sverige som emitterar räntebärande värdepapper i Sverige eller i utlandet.

Som ram används två databaser över värdepapper, Euroclear och Centralised securities database (CSDB). Euroclears databas består av alla emitterade värdepapper i Sverige. För att fånga upp de svenska juridiska personer som emitterat värdepapper utomlands används CSDB som ram. CSDB är Europeiska centralbankens värdepappersdatabas som innehåller information om samtliga värdepapper emitterade av både EU-medborgare och icke-EU medborgare. Euroclear och CSDB överlappar till viss del varandra men det finns ingen risk för dubletter, se avsnitt [2.5](#).

Euroclear och CSDB är de främsta uppgiftskällorna. Utöver de uppgiftskällorna används Macrobond och SCB:s Företagsdatabas (FDB). Macrobond är en databas där vi hämtar information om valutakurser. Från FDB hämtar vi information om bland annat emittenternas organisations-nummer, företagsnamn, sektor m.m.

Några utvalda emittenter är också uppgiftskällor. Dessa företag har blivit utvalda av Sveriges Riksbank att rapportera samtliga deras emitterade räntebärande värdepapper. Ett företag fortsätter att lämna uppgifter om ett emitterat värdepapper fram tills värdepapprets förfall. Insamlingen från direktrapportörerna sker via ett frågeformulär, se [2.4.2](#).

Risk för underteckning föreligger om ett värdepapper emitteras i utlandet och inte förekommer i CSDB eller direktinsamlingen. Risk för övertäckning föreligger om en uppgiftslämnare lämnar en felaktig ISIN-kod som inte finns i någon annan källa. Dessa risker bedöms vara ytterst minimala.

2.3 Förfaranden för urval och uteslutning

Undersökningen är en totalundersökning. Ambitionen är att samla in information om alla räntebärande värdepapper som emitterats av emittent med svenskt organisationsnummer. Med svensk emittent avses företag, organisation eller annan juridisk enhet registrerad i Sverige som emitterar räntebärande värdepapper i Sverige eller i utlandet.

Inget urval och ingen uteslutning förekommer i denna undersökning.

2.4 Insamlingsförfarande

2.4.1 Datainsamlingsmetoder

Undersökningen samlar in uppgifter om värdepapper från två externa databaser; Euroclear och CSDB. Data från Euroclear skickas elektroniskt flera gånger per månad men laddas på till SVDB första bankdagen varje månad. CSDB väger samman information från ett antal kommersiella dataleverantörer. Den sjätte bankdagen varje månad skickar ECB data elektroniskt från CSDB till varje lands respektive centralbank. Informationen skickas sedan vidare från Sveriges Riksbank till SCB under samma dag.

Undersökningen omfattar även direktinsamling från utvalda emittenter om deras emitterade värdepapper. Direktrapportörer blir specifikt utvalda från Riksbanken p.g.a. deras betydande påverkan på statistiken. De direktinsamlade uppgifterna bedöms ha högre trovärdighet än informationen från övriga databaser.

Direktinsamlingen sker elektroniskt och ska rapporteras per kalendermånad. Rapporteringen ska vara SCB tillhanda senast den

4:e bankdagen efter referenstiden. Emittenterna informeras om att det är dags att skicka in rapporteringen första bankdagen. All väsentlig information om uppgiftslämnandet hittas på uppgiftslämnarsidan www.scb.se/svdb.

Under den sista insändningsdagen, dvs. den fjärde bankdagen, skickas en påminnelse till samtliga uppgiftslämnare som inte har rapporterat in uppgifter ännu. Påminnelsen skickas via e-post eller telefon av en handläggare på SCB. Om dessa påminnelser inte resulterar i att datauppgifter skickas in kan vitesföreläggande bli aktuellt.

Uppgifter om de emitterade företagen, som telefonnummer, adress och sektorkod, hämtas elektroniskt från SCB:s Företagsdatabas till SVDB. Om ett företag som inte finns i SVDB emitterar ett värdepapper fångas det automatiskt upp genom kontroller mot Företagsdatabasen.

Information om växelkurser och referensräntor som ingår i vissa beräkningar hämtas elektroniskt från en extern databas vid namnet Macrobond, se avsnitt [2.7.2](#).

2.4.2 Mätning

Frågeformuläret är Excel-filen *Stöd för skapande av xml-fil (xlsx)* som finns tillgänglig på www.scb.se/svdb. Information om respektive värdepapper ska fyllas i radvis. Tabellmarkören måste justeras efter antalet ifyllda rader. Det är informationen inom tabellmarkören som läses in till SVDB. Finns det rader ifyllda utanför tabellmarkören eller tomma rader innanför markören går det inte att läsa in filen.

Aktuell referensperiod måste fyllas i som period i Excel-filen för att kunna skicka in filen. Det fungerar som en kontroll för att uppgifter för rätt referensperiod är registrerad i filen.

Det finns en cell för eventuella kommentarer från uppgiftslämnaren.

Sedan måste uppgiftslämnarna spara Excel-filen i XML-format. Den ifyllda informationen måste matcha XML-schemat *xml-schema (xsd)* som finns tillgänglig på www.scb.se/svdb. XML-schemat fungerar som kontroll av att de ifyllda värdena är korrekta.

Mätinstrumentet i direktinsamlingen är en xml-fil som innehåller följande variabler och format:

Variabel	Giltiga värden	Tecken
Identifikator	String	15
IdentifikatorTyp	ISIN, CUSIP, SEDOL, OTHER	
NominalCurrency	Currency code (ISO 4217)	3

AmountOutstanding	Numbers	15
AccrualStartDate	YYYY-MM-DD	10
IssueDate	YYYY-MM-DD	10
IssuePrice	Numbers	max 15
MaturityDate	YYYY-MM-DD	10
CouponType	Coupon types	3
LastCouponFrequency	Coupon frequencies	2
FixedCouponRate	Numbers	6 (t.ex.: 1,1651)
CouponRateBase	Referensräntor (t.ex. Realränta=real rate of interest, Stibor 1M, Stibor 3M, Stibor 6M, Stibor 9M, Stibor 12M, Euribor 1M, Euribor 3M, Euribor 6M, Euribor 12M, Libor 1M, Libor 3M, Libor 6M and Libor 12M.)	max 30
CouponRateBaseMargin	Numbers	max 9
Räntebas	30/360, Actual/360, Actual/365, Actual/actual	
DebtType	D.11, D.12X, D.13X, D.141, D.149, D.15, D.161, D.162, D.16X, D.1811, D.1812, D.1819, D.182X, D.19, D.21, D.22, D.231, D.239, D.24, D.29, D.31, D.39	
CollateralType	COV, SNR, SUB och GOV	
Poststorlek	Numbers	15
Repor	Numbers	15

Uppgifter som inhämtas från databaser samlas in per värdepapper, för de värdepapper som av svenska juridiska enheter är emitterade i Sverige eller utomlands.

Information om de slutliga observationsvariablerna och statistikens detaljerade innehåll finns på SCB:s webbplats. Där beskrivs alla variabler och värdemängder m.m. Dokumentationen finns på www.metadata.scb.se under *Värdepappersstatistik*.

Det går även hitta information om observationsvariablerna i Kvalitetsdeklarationen för Emmitterade värdepapper.

2.4.3 Bortfallsuppföljning

Skulle en direktrapportör inte skicka in rapporteringen finns det oftast information om deras emitterade värdepapper från databaserna Euroclear och CSDB. Detta sker ytterst sällan i praktiken då uppgiftslämnare är måna om att de har uppgiftslämnarplikt med stöd av 6 kap. 9§ lagen om Sveriges riksbank (1988:1385). Ifall databaserna saknar information om ett visst objekt betraktas det som partiellt bortfall.

2.5 Bearbetningar

Värdepappersdata inhämtas och integreras från registren Euroclear och CSDB men även från de utvalda direktrapportörerna. Uppgifterna från de olika källorna överlappar varandra. I de fall uppgifterna är motstridiga väljs en uppgift enligt rangordningssystemet nedan, där nummer "1." innebär mest trovärdig:

1. Emittenten
2. Euroclear
3. ECB:s Golden Copy

Efter att de olika datakällorna har slagits samman genomförs beräkningar av variabler. För beräkning av variabler se avsnitt [2.7.2](#).

Ibland förekommer partiellt bortfall i direktrapporteringen (d.v.s. av emittenterna). Då kan värdepapper imputeras från föregående referensmånad. Rör partiella bortfallet sig om ett nytt värdepapper så försöker vi hitta emissionsprospektet via nätet för att kunna imputera korrekta värden.

2.6 Granskning

Det största arbetet rörande granskningen påbörjas den sjunde bankdagen och avslutas den elfte bankdagen. Detta innebär att SVDB har en väldigt kort produktionstid, från granskning till publicering.

2.6.1 Granskning under insamlingen

Som tidigare nämnts i avsnitt [2.4.2](#) finns det ett XML-schema som fungerar som en kontroll på det uppgiftslämnarna redovisat i frågeformuläret. Har uppgiftslämnarna svårt att själva hitta felet med hjälp av felmeddelanden får vi på SCB hjälpa till. Vi granskar deras frågeformulär (Excel-filen) för att hitta vad som är felaktigt ifyllt och sedan återkopplar vi det till dem.

En manuell dubblettkontroll görs av de inskickade filerna innan de manuellt läses in i SVDB.

2.6.2 Granskning av mikrodata

När data från samtliga källor sammanförts görs en granskning mellan källorna samt en tidsseriegranskning av attributen. Det som kontrolleras i detta steg är att attribut som definitionsmässigt ska vara lika fått samma värde från alla källor, samt värden som är misstänkt avvikande jämfört med tidigare perioder.

Om fel, eller misstänkta fel, signaleras av produktionssystemet får objektet en status som beskriver det misstänkta felet. Granskningen är selektiv på så sätt att de misstänkta felen delas upp i kritiska och icke-kritiska fel beroende på vilken inverkan felet kommer att ha på den slutgiltiga publikationen. Även värdepapper som enbart har en källa som grund finns som feltyp. Handläggare kan filtrera och sortera mikrodata efter feltyp, tidseriegranska enskilda attribut eller jämföra källorna till enskilda värdepapper mot varandra. Därefter fattar handläggare beslut om åtgärd. Som hjälp vid mikrogranskningen använder vi oss av de olika indatakällorna samt i vissa fall letar vi efter ett emissionsprospekt för ett specifikt värdepapper på nätet.

Tabellen i [bilagan](#) visar om samtliga granskningsregler och avvikelser från reglerna är kritiska eller icke-kritiska.

2.6.3 Granskning av makrodata

Summering av uppgifter från institutnivå till redovisningsgrupper görs. Aggregeringar sker på utestående belopp, transaktioner och avkastning. De aggregeringar som sker på utestående belopp och transaktioner summeras med interna vikter per sektor, löptid och valutaslag. Dessa jämförs med föregående perioder för att bedöma rimligheten bakom summeringarna.

Avkastningen aggregeras per sektor, löptid och valutaslag och viktas enskilt från utestående belopp i förhållande till totalt utestående belopp i respektive redovisningsgrupp.

Makrogranskning av valutakursförändringar och omvärdering av värdepapper sker. Granskning av skillnad mellan aggregeringar i SVDB och Statistikdatabasen (SSD) görs då revideringar av tidigare månadsomgångar kan behövas göras.

Inga jämförelser görs med annan statistik.

2.6.4 Granskning av redovisning

Inför publicering granskas samtliga delar av materialet efter laddning i SCB:s webbpubliceringsverktyg och efter laddning i statistikdatabasen.

SCB kontrollerar att alla tabeller och diagram finns med och att ingen av dem är tom eller innehåller obegripliga värden. I statistiska

nyheten granskas text, siffror, rubrik och diagram så att de är korrekta.

2.7 Skattningsförfarande

2.7.1 Principer och antaganden

Utifrån den använda definitionen på värdepapper antas SVDB innehålla uppgifter om alla värdepapper emitterade av svensk emittent. Därför görs inga justeringar (t.ex. korrigeringar med hjälp av uppräkningsstal) av mikrodata innan skattningar beräknas.

I de fall marknadspris saknas för ett visst värdepapper antas marknadsvärdet vara lika med det nominella värdet.

I Emitterade värdepappers kvalitetsdeklaration finns statistikens osäkerhetskällor beskrivna.

2.7.2 Skattningsförfarande för målstorheter

Efter att de olika datakällorna har slagit samman genomförs beräkningar av variabler. SVDB innehåller följande beräknade variabler:

Variabel	Definition	Beräkning
Marknadsvärde	Utestående nominellt belopp till marknadsvärde.	$\frac{\text{Utestående nominellt belopp} * \text{pris}}{100}$ Pris= genomsnittligt månadspris
Återstående löptid	Återstående dagar till förfall från aktuell period till förfalldatum.	Förfalldagen-senaste referensdatumet
Yield to maturity creditor	Periodens avkastning beräknat från marknadspris vid referensdatumet.	$\frac{\text{Kupong} + \frac{\text{Nominellt värde} - \emptyset\text{Pris}}{\text{Löptid}}}{\frac{\text{Nominellt värde} - \emptyset\text{Pris}}{2}}$ $\emptyset\text{Pris} = \text{genomsnittligt månadspris}$
Yield to maturity debtor	Periodens avkastning beräknat från emissionspris.	$\text{Fast kupongränta} + \frac{\text{Nominellt värde} - \text{Emissionspris}}{\text{Löptid}}$ $\frac{\text{Nominellt värdet} + \text{Emissionspris}}{2}$
Upplupen ränta	Periodens upplupna ränta nominellt beräknat från YTM Debtor och utestående belopp	$\frac{\text{YTM debtor} * (\text{referensdatumet} - \text{första räntedagen})}{\text{Antal dagar per år enligt Rängebasis}}$

Total kupongbetalning	Det totala belopp nominellt som utbetalas vid kupongförfall.	Utestående nominellt belopp * senaste kupongräntan
Total utdelning	Det totala belopp som utbetalas vid utdelning.	Utestående nominellt belopp (t)* Utdelningsbelopp (t)
Transaktion nominellt, netto	Periodens transaktion nominellt, inklusive emissioner, förtida inlösen, återköp och förfall.	(Utestående belopp SEK (t)- Utestående belopp SEK (t-1))* Valutakurs (emissionsdatum)
Transaktion marknadsvärderad	Periodens transaktion nominellt till marknadsvärde, inklusive emissioner, förtida inlösen, återköp och förfall.	$\frac{\text{Transaktion nominellt} * \text{pris}}{100}$ Pris= genomsnittligt månadspris
Utestående belopp i SEK	Nominellt utestående belopp omräknat till kronor.	Utestående belopp i ordinarie valuta * valutakurs (referenstid)

2.7.3 Skattningsförfarande för tillförlitlighet

Ingen skattning av tillförlitligheten genomförs i statistiken om Emitterade värdepapper.

2.7.4 Röjandekontroll

Ingen röjanderisk finns i vår statistik då varje sektor har ett flertal emittenter. Ingen emittent representerar en så stor del att det finns en röjanderisk. Vi har en inbyggd röjandekontroll i vårt system som kan användas vid misstanke av röjande.

3 Genomförande

3.1 Kvantitativ information

Vi får information från bland annat 86 direktrapportörer. Samtliga indatakällor ger oss information om ca. 5500 värdepapper.

3.2 Avvikelser från undersökningsdesignen

Inga avvikelser har gjorts.

Bilaga 1 Granskningsregler och avvikelser från regler

Se avsnitt [2.6.2](#) Granskning av mikrodata.

Attribut	Granskningsregel	Typ av fel
AccrualStartDate	Lika med eller tidigare än Issuedate första gången värdepappret emitteras om det inträffar under referensperiod.	Icke-kritiskt
AccrualStartDate	Om ISIN börjar på SE ska AccrualStartDate vara lika stort som AccrualStartDate i EC	Icke-kritiskt
AccrualStartDate	Om ISIN inte börjar på SE ska AccrualStartDate vara lika stort som AccrualStartDate i GC	Icke-kritiskt
AccrualStartDate	AccrualStartDate t = AccrualStartDate t-1	Kritiskt
AmountOutstanding	Inte vara större än 2x föregående månads rapporterade AmountOutstanding.	Kritiskt
AmountOutstanding	Ska vara lika med eller större än AmountOutstanding från EC på motsvarande ISINCode. (Detta bör gälla: AmountOutstanding+Repor = AmountOutstanding från EC)	Kritiskt
AmountOutstanding	Om ISIN-kod inte funnits tidigare och AmountOutstanding är >5 Mdkr	Kritiskt
AmountOutstanding	Om ISIN börjar på SE ska AmountOutstanding - Repor vara lika stort som AmountOutstanding i EC	Kritiskt
AmountOutstanding	Om ISIN inte börjar på SE ska AmountOutstanding vara lika stort som AmountOutstanding i GC	Kritiskt
CollateralType	Om CollateralType är Gov	Icke-kritiskt
CollateralType	CollateralType t = CollateralType t-1	Kritiskt

2019-05-10

CouponRateBase	CouponRateBase t = CouponRateBase t-1	Kritiskt
CouponRateBase	Om ISIN börjar på SE ska CouponRateBase vara lika med CouponRateBase i EC	Icke-kritiskt
CouponRateBaseMargin	CouponRateBaseMargin t = CouponRateBaseMargin t-1	Kritiskt
CouponRateBaseMargin	Om ISIN börjar på SE ska CouponRateBaseMargin vara lika med CouponRateBaseMargin i EC	Icke-kritiskt
CouponRateBaseMargin (Spread)	Om CouponType är FLO = CouponRateBaseMargin ska ligga i intervallet 0-10. Om annan CouponType behöver det inte vara något värde angivet.	Kritiskt
CouponType	Om ISIN börjar på SE ska CouponType vara lika med CouponType i EC	Icke-kritiskt
CouponType	Om ISIN inte börjar på SE ska CouponType vara lika med CouponType i GC	Icke-kritiskt
CouponType	CouponType t = CouponType t-1	Kritiskt
DayCountConvention	DayCountConvention t = DayCountConvention t-1	Kritiskt
DebtType	Om ISIN börjar på SE ska DebtType vara lika med DebtType i GC	Icke-kritiskt
DebtType	DebtType t = DebtType t-1	Kritiskt
FixedCouponRate	Om CouponType = FIX eller STE ska denna anta ett värde. Ska vara i intervallet 0-15	Kritiskt
FixedCouponRate	Om ISIN börjar på SE ska FixedCouponRate vara lika med FixedCouponRate i EC	Icke-kritiskt
FixedCouponRate	Om ISIN inte börjar på SE ska FixedCouponRate vara lika med FixedCouponRate i GC	Icke-kritiskt
FixedCouponRate	FixedCouponRate t = FixedCouponRate t-1	Kritiskt

2019-05-10

FixedCouponRate	FixedCouponRate t = FixedCouponRate t-1	Kritiskt
ISINCode	Jämförs mot SVDB så att ingen annan har rapporterat samma ISIN någon gång tidigare i SVDB.	Kritiskt
ISINCode	Övriga källor har ISIN som inte finns i emittentblankett	Kritiskt
ISINCode	Blankett har ISIN som inte finns i andra källor.	Kritiskt
ISINCode	ISIN kod finns bara i en källa	Kritiskt
IssueDate	Om ISIN börjar på SE ska IssueDate vara lika stort som IssueDate i EC	Kritiskt
IssueDate	Om ISIN inte börjar på SE ska IssueDate vara lika stort som IssueDate i GC	Kritiskt
IssueDate	IssueDate t = IssueDate t-1	Icke-kritiskt
IssuePrice	Värdet ska ligga i spannet 80-120. Undantag om kupongtyp är ZC, denna ska vara i spannet 20-100.	Kritiskt
IssuePrice	Ska inte diffa mer än 15 mot tidigare rapporterade IssuePrice (om detta har annat datum, annars ska det vara samma)	Kritiskt
IssuePrice	Om ISIN börjar på SE ska IssuePrice vara lika stort som IssuePrice i EC	Icke-kritiskt
IssuePrice	Om ISIN inte börjar på SE ska IssuePrice vara lika stort som IssuePrice i GC	Icke-kritiskt
IssuePrice	IssuePrice t= IssuePrice t-1	Icke-kritiskt
LastCouponFrequency	Om ISIN börjar på SE ska LastCouponFrequency vara lika med LastCouponFrequency i EC	Icke-kritiskt
LastCouponFrequency	Om ISIN inte börjar på SE ska LastCouponFrequency vara lika med LastCouponFrequency i GC	Icke-kritiskt
LastCouponFrequency	LastCouponFrequency t = LastCouponFrequency t-1	Icke-kritiskt

MaturityDate	Datum får ej ligga mer än 40 år framåt i tiden.	Kritiskt
MaturityDate	Om värdepappret har kupong (om det finns värden i något av FixedCouponRate, CouponRateBase och CouponRateBaseMargin) ska datumet vara minst ett år framåt i tiden.	Icke-kritiskt
MaturityDate	Om ISIN börjar på SE ska MaturityDate vara lika stort som MaturityDate i EC	Icke-kritiskt
MaturityDate	Om ISIN inte börjar på SE ska MaturityDate vara lika stort som MaturityDate i EC	Icke-kritiskt
MaturityDate	$MaturityDate\ t = MaturityDate\ t-1$	Kritiskt
NominalCurrency	Om ISIN börjar på SE ska NominalCurrency vara samma som i EC	Kritiskt
NominalCurrency	Om ISIN inte börjar på SE ska NominalCurrency vara samma som i GC.	Kritiskt
NominalCurrency	$NominalCurrency\ t = NominalCurrency\ t-1$	Kritiskt
Räntebas	Om ISIN börjar på SE ska Räntebas vara lika med Räntebas i EC	Icke-kritiskt