

DANSKERNE FORTSATTE INVESTERINGSFESTEN I 2021

... og de unge er fortsat drivkraften

• Antallet af investorer voksede med 123.000 i 2021.

Det svarer til en stigning på 10 pct.




• Investorerne havde i gennemsnit investeringer for 505.000 kr. ved udgangen af 2021.

Det er en stigning på 16 pct. i forhold til udgangen af 2020.



• Andelen af danskernes frie opsparing, der er investeret, var på 45 pct. ved udgangen af 2021. Det er en rekord.

Bankindestående udgjorde 55 pct.



• Antallet af 18-29 årige investorer er steget fra 131.000 i 2019 til 209.000 i 2021. Det er en stigning på 60 procent.

Andelen af unge, der investerer, er vokset fra 14 til 23 pct. på to år.



• Mere end hver fjerde voksne investor var ved udgangen af 2021 under 40 år.

To år tidligere var det kun hver femte investor, der var under 40 år.



• De 70+ årige investorer havde i gennemsnit investeringer for 789.000 kr. ved udgangen af 2021.

Det er mest af alle aldersgrupper.



EN DEL AF ANALYSESERIEN “NÅR DANSKERNE INVESTERER”

I de seneste år har der været en stor stigning i interessen for investeringsområdet, og i både traditionelle medier samt på sociale medier fylder dækningen af investering og aktiemarkederne fortsat mere. Med analyseserien "Når danskerne investerer" ønsker Finans Danmark igennem en række publikationer at belyse investorkulturen i Danmark samt at afdække, hvordan danskernes investeringsvaner udvikler sig over tid og på tværs af aldersgrupper, køn og indkomst.

Denne analyse er den fjerde i analyseserien. Vi har tidligere udgivet:

1. [Investeringsboom under coronapandemiens første år \(udgivet i 2022\)](#)
2. [De nye Investorer \(udgivet i 2022\)](#)
3. [Aktiesparekontoen er især populær blandt nye investorer \(udgivet i 2023\)](#)

Indhold

Resumé og hovedkonklusioner.....	3
1. Rekordmange danskere investerer, og investeringerne har aldrig været større	5
1.1. Den kraftige vækst i antallet af investorer accelererede i 2021	5
1.2. Investorerne har i gennemsnit investeringer for mere end en halv million kr.....	6
1.3. Aldrig før har en så stor andel af danskernes frie opsparing været aktiveret	7
2. Investorlandskabet er blevet mere ligeligt på tværs af aldersgrupper	9
2.1. De yngste aldersgrupper driver væksten i antallet af investorer	9
2.2. De ældste investorer har de største investeringer	12
3. Definitioner og data.....	15

Resumé og hovedkonklusioner

I marts 2020 lukkede Danmarks regering landet ned i forbindelse med coronapandemien. Det blev startskuddet til næsten to år med periodevise nedlukninger frem mod den endelige genåbning af landet i februar 2022. I analysen *Investeringsboom under coronapandemiens første år* afdækkede Finans Danmark, hvordan der opstod et regulært investeringsboom i Danmark under nedlukningerne i 2020. Med baggrund i seneste data fra Danmarks Statistik¹ er det nu muligt også at inddrage udviklingen i 2021, hvormed der kan vises et samlet billede for udviklingen i næsten hele perioden med nedlukninger, og tallene taler sit tydelige sprog: Investeringsboomet fortsatte ikke bare i 2021, det accelererede.

I denne analyse belyses det, at det mest kendetegnende for investeringsboomet i perioden 2020-2021 er, at det i stort omfang blev drevet af en enorm stigning i investeringslysten blandt voksne danskere under 40 år. Den stigende investeringslyst blandt de yngre voksne har dels betydet, at antallet af investorer er vokset, og dels, at aldersfordelingen blandt investorerne er blevet markant mere ligelig på tværs af aldersgrupper².

Hovedkonklusioner:

- Antallet af investorer voksede med 123.000 i 2021. Væksten kom efter et 2020, hvor antallet af investorer også voksede kraftigt. Set over den toårige periode 2020-2021 var den samlede vækst på 216.000 investorer, svarende til en samlet toårig stigning på 19 procent.
- Ved udgangen af 2021 var der 1.374.000 investorer. Det svarer til, at 29 procent af befolkningen investerer.
- Investorerne havde i gennemsnit investeringer for 505.000 kr. ved udgangen af 2021. Investorerne havde samtidig i gennemsnit investeringer for et beløb svarende til 104 procent af deres årsindkomst. 2021 blev dermed det første år, hvor investorerne ved udgangen af året i gennemsnit havde investeringer for et højere beløb end deres årsindkomst.

¹ Danmarks Statistik har i år ændret formatet for det datasæt, som bruges i denne analyse. På grund af det kan der forekomme mindre afvigelser i forhold til resultaterne fra forrige analyser.

² I analysen indgår udelukkende voksne danskere, og analysen beskæftiger sig kun med danskernes frie opsparing (opsparing i frie midler), hvormed pensionsmidler ikke indgår. Alle tal er opgjort ved udgangen af det pågældende år. For en mere detaljeret beskrivelse af datagrundlaget henvises til afsnit 3. definitioner og data.

- Andelen af danskernes frie opsparing, der er investeret, var på 45 procent ved udgangen af 2021, mens 55 procent bestod af bankindestående. Aldrig tidligere i dataperioden har en så stor andel af danskernes frie opsparing været aktiveret.
- 60 procent af væksten i antallet af investorer i årene 2020-2021 var blandt voksne danskere under 40 år. Den store vækst i antallet af yngre investorer betyder, at mere end hver fjerde voksne investor ved udgangen af 2021 var under 40 år. De yngre voksne fylder dermed historisk meget i investorlandskabet i Danmark.
- De ældste investorer har ikke overraskende investeret for de største beløb. Ved udgangen af 2021 havde de 70+ årige investorer i gennemsnit investeringer for 789.000 kr. Det tilsvarende beløb for de 18-29-årige investorer var 117.000 kr.

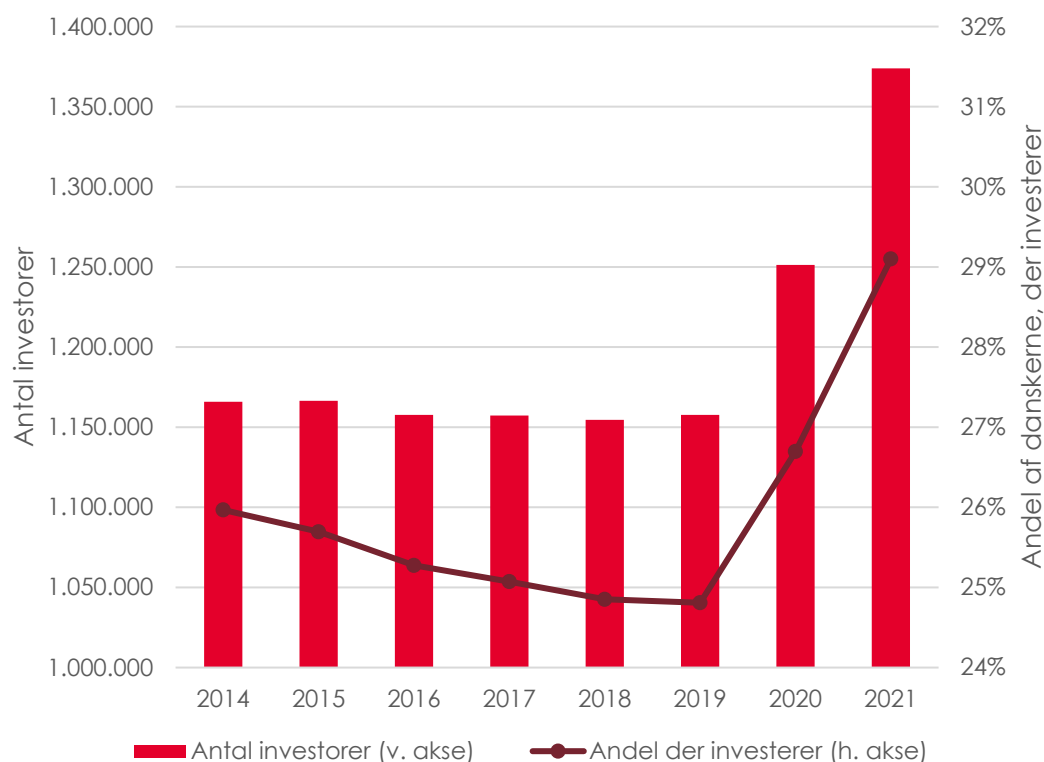
1. Rekordmange danskere investerer, og investeringerne har aldrig været større

Danmark oplevede et regulært investeringsboom i 2020, hvor det strømmede til med nye investorer, og boomet fortsatte i 2021. Det er konklusionen, når man ser på væksten i antallet af investorer, størrelsen på investorenes investeringer samt hvor stor en andel af danskernes opsparing, der er investeret.

1.1. Den kraftige vækst i antallet af investorer accelererede i 2021

I 2021 voksede antallet af investorer i Danmark med 123.000. Det svarer til en stigning på 10 procent. Efter den kraftige vækst var der ved udgangen af 2021 i alt 1.374.000 investorer, hvilket er 29 procent af befolkningen, jf. figur 1.1.

Figur 1.1: Antal danske investorer og andel af danskerne, der investerer



Kilde: Danmarks Statistiks registerdata

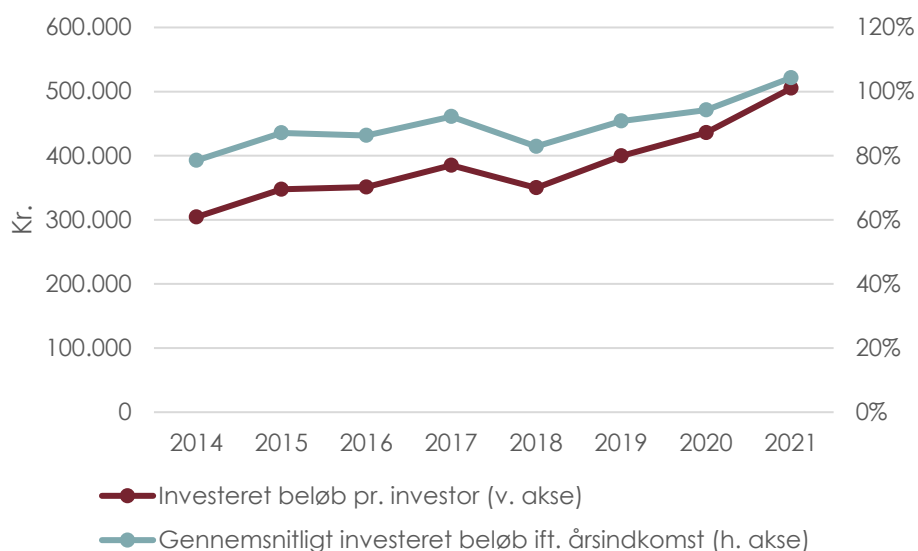
Den store stigning i antallet af investorer i 2021 kom efter et 2020, hvor antallet af investorer også voksede kraftigt. Set over den toårige periode 2020-2021 var den samlede vækst på 216.000 investorer, svarende til en stigning på 19 procent. I de to kalenderår, hvor Danmark for alvor var ramt af nedlukninger i forbindelse med coronapandemien, voksede antallet af investorer dermed med knap en femtedel.

1.2. Investorerne har i gennemsnit investeringer for mere end en halv million kr.

Ligesom i 2020 var det ikke kun antallet af investorer, der voksede i 2021. Det samme gjorde det investerede beløb pr. investor. Ved udgangen af 2021 havde investorerne i gennemsnit investeringer for 505.000 kr. Det er en stigning på 16 procent siden udgangen af 2020, hvor det tilsvarende beløb var 436.000 kr.

Udover at stige i kroner og øre, voksede det investerede beløb pr. investor også markant, når det sættes over for investorerens årsindkomster. Ved udgangen af 2021 havde investorerne i gennemsnit investeringer for et beløb svarende til 104 procent af deres årsindkomst, mens den tilsvarende procentsats året forinden var på 94 procent. 2021 blev det første år, hvor investorerne ved udgangen af året i gennemsnit havde investeringer for et højere beløb end deres årsindkomst, jf. figur 1.2.

Figur 1.2: Investeringer pr. investor i kr. og investorerens gennemsnitlige investerede beløb iff. deres årsindkomst



Kilde: Danmarks Statistiks registerdata

Den 16 procent store stigning i det investerede beløb pr. investor er den største årlige stigning i hele dataperioden 2014-2021. Stigningen skal ses i sammenhæng med, at aktivpriserne steg markant i 2021, hvilket alt andet lige har været med til at drive det investerede beløb pr.

investor op. F.eks. vil højere aktiekurser medføre, at værdien af investorernes aktiebeholdninger stiger, medmindre investorerne aktivt frasælger aktierne i takt med, at de stiger i værdi.

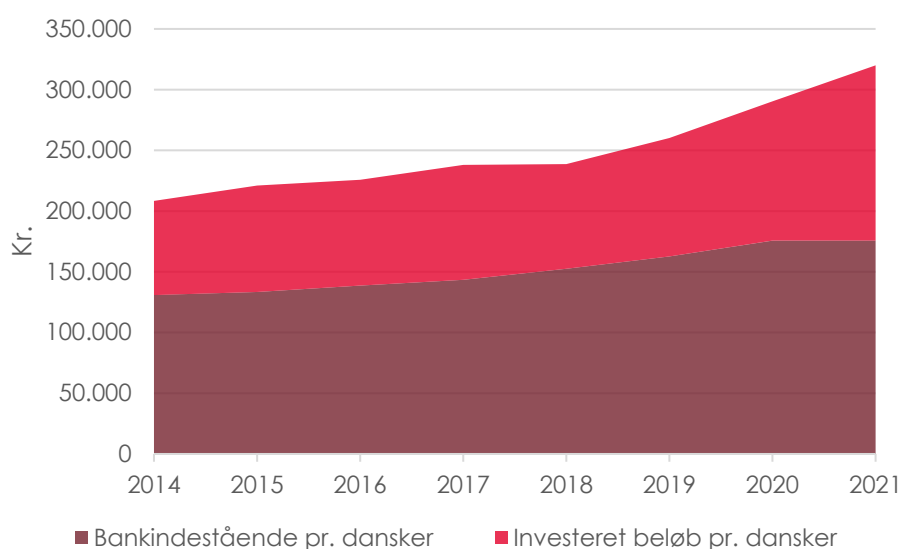
1.3. Aldrig før har en så stor andel af danskernes frie opsparing været aktiveret

Hidtil har denne analyse alene fokuseret på de danskere, der investerer. Ses der i stedet på alle danskere – dvs. både dem, der investerer, og dem, der ikke investerer – er det muligt at afdække, hvor gode danskerne generelt er til at aktivere deres frie opsparing.

Fri opsparing kan inddeles i henholdsvis investeringer, der udgør den aktiverede del, og bankindestående, der udgør den inaktive del. Danskernes gennemsnitlige frie opsparing – dvs. bankindestående og investeringer lagt sammen – var ved udgangen af 2021 på 320.000 kr. Det er 10 procent højere end året før, hvor den gennemsnitlige frie opsparing var på 290.000 kr. Drivkræften bag stigningen i 2021 var, at det investerede beløb pr. dansker voksede fra 115.000 til 144.000 kr., hvilket svarer til en stigning på 26 procent. Den store stigning i det investerede beløb pr. dansker skyldtes dels, at antallet af investorer voksede med 10 procent, jf. afsnit 1.1, og dels, at det investerede beløb pr. investor voksede med 16 procent, jf. afsnit 1.2.

Mens det investerede beløb pr. dansker voksede kraftigt i 2021, stagnerede det beløb, som danskerne havde stående i bankerne. Ved udgangen af 2021 havde danskerne i gennemsnit 176.000 kr. i bankindestående, hvilket var præcist det samme beløb som året før. 2021 blev dermed det første år i dataperioden 2014-2021, hvor danskernes gennemsnitlige bankindestående ikke voksede, jf. figur 1.3.

Figur 1.3. Danskernes gennemsnitlige frie opsparing, opgjort på bankindestående og investeringer

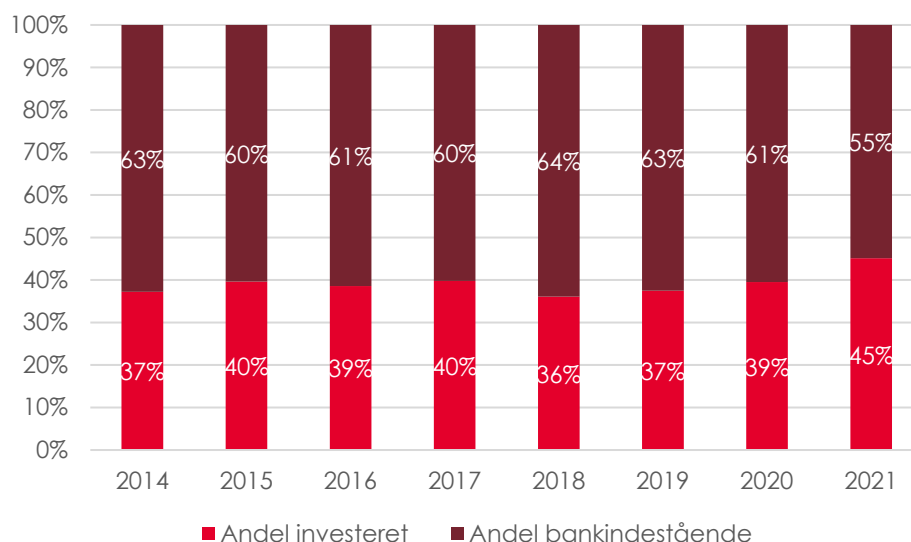


Kilde: Danmarks Statistiks registerdata

Stagnationen i danskernes gennemsnitlige bankindestående i 2021 kom efter et 2020, hvor de coronarelaterede nedlukninger af samfundet gjorde det vanskeligere at forbruge, og bankindeståenderne voksede i 2020 i gennemsnit med rekordstore 8 procent. Ovenpå den store stigning i 2020 og i takt med at samfundet genåbnede i 2021, er det derfor ikke overraskende, at væksten i bankindestående aftog. Den fortsatte genåbning af samfundet i 2022 må tillige forventes at have haft en dæmpende effekt på danskernes bankindestående.

Væksten i det investerede beløb pr. dansker sammenholdt med det uændrede bankindestående medførte, at andelen af danskernes opsparinger, der var aktiveret, voksede fra 39 til 45 procent i løbet af 2021. Aldrig tidligere i dataperioden har en så stor andel af danskernes frie opsparing været aktiveret, jf. figur 1.4.

Figur 1.4. Danskernes frie opsparing, andel investeret og andel bankindestående



Kilde: Danmarks Statistiks registerdata

At en rekordstor andel af opsparingerne var aktiveret ved udgangen af 2021, afspejler både den stigende investeringslyst blandt danskerne, herunder den stigende andel af danskerne, der investerer, og de forudgående års store afkast på de finansielle markeder, der har forøget værdien af investeringerne.

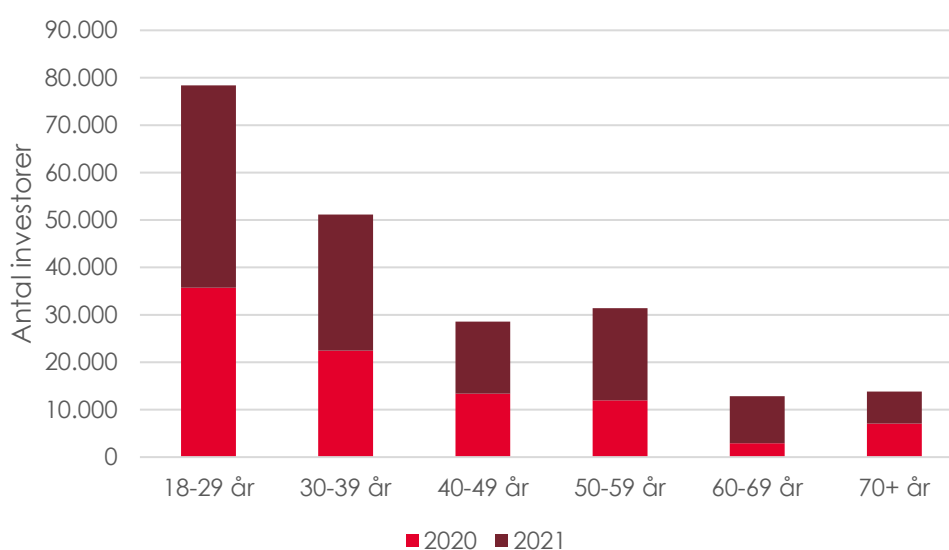
2. Investorlandskabet er blevet mere ligeligt på tværs af aldersgrupper

Investorlandskabet i Danmark har traditionelt været domineret af danskere over 50 år. Det er fortsat tilfældet, hvilket ikke er overraskende, da ældre danskere har større opsparinger end yngre danskere. Under investeringsboomet i 2020-2021 har investeringsinteressen dog især været stigende blandt yngre danskere, og det har medført, at aldersfordelingen blandt investorerne er blevet mere ligelig.

2.1. De yngste aldersgrupper driver væksten i antallet af investorer

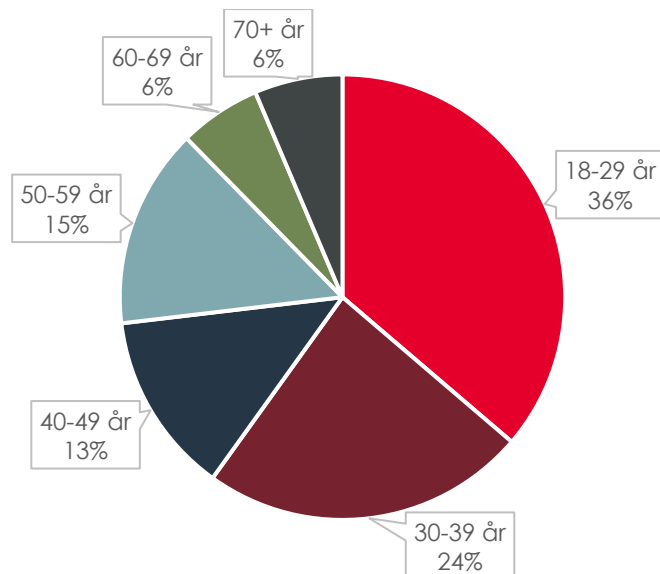
I afsnit 1.1 blev det beskrevet, at der i den toårige periode 2020-2021 var en vækst på 216.000 investorer. Denne vækst skyldes ikke mindst, at antallet af investorer i aldersgruppen 18-29 år voksede med 78.000 i løbet af de to år. Det svarer til 36 procent af den samlede stigning på tværs af alle aldersgrupper, jf. figur 2.1 og 2.2. Den næststørste vækst var blandt den næst yngste aldersgruppe på 30-39 år, hvor antallet af investorer steg med 51.000, hvilket svarer til 24 procent af den samlede stigning i 2020-2021. Samlet var 60 procent af væksten i antallet af investorer i årene 2020-2021 dermed blandt voksne danskere under 40 år.

Figur 2.1. Stigning i antallet af investorer 2020-2021, opdelt på aldersgrupper



Kilde: Danmarks Statistiks registerdata

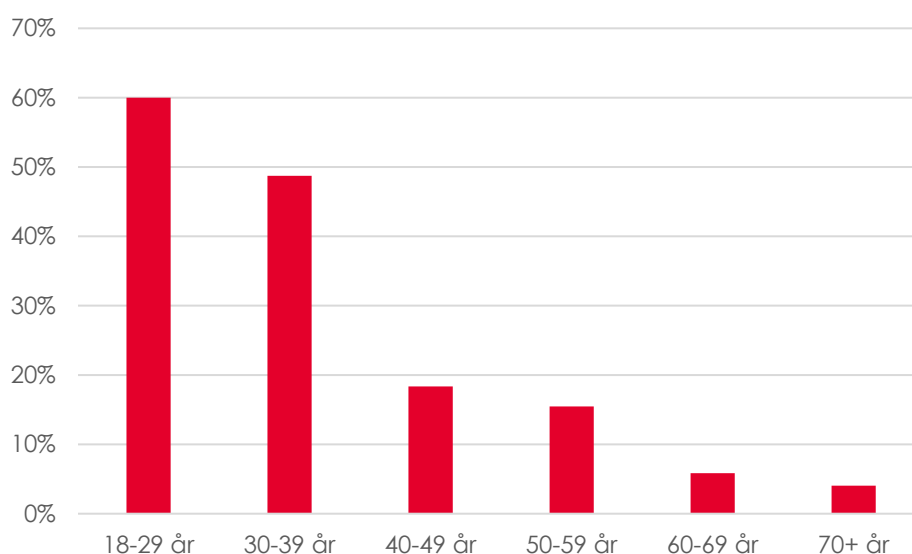
Figur 2.2. Aldersgruppernes andel af væksten i antallet af investorer i perioden 2020-2021



Kilde: Danmarks Statistiks registerdata

Ses der på, hvor mange procent antallet af investorer er steget med i de forskellige aldersgrupper, er alderstendensen også tydelig. I årene 2020-2021 voksede antallet af investorer i aldersgrupperne 18-29 år og 30-39 år med henholdsvis 60 og 49 procent, mens den tilsvarende stigning for aldersgrupperne 40-49 år og 50-59 år var på henholdsvis 15 og 18 procent. Den mindste vækst fandt sted i de ældste aldersgrupper. Antallet af investorer i aldersgrupperne 60-69 år og 70+ år voksede således med mere begrænsede 6 og 4 procent.

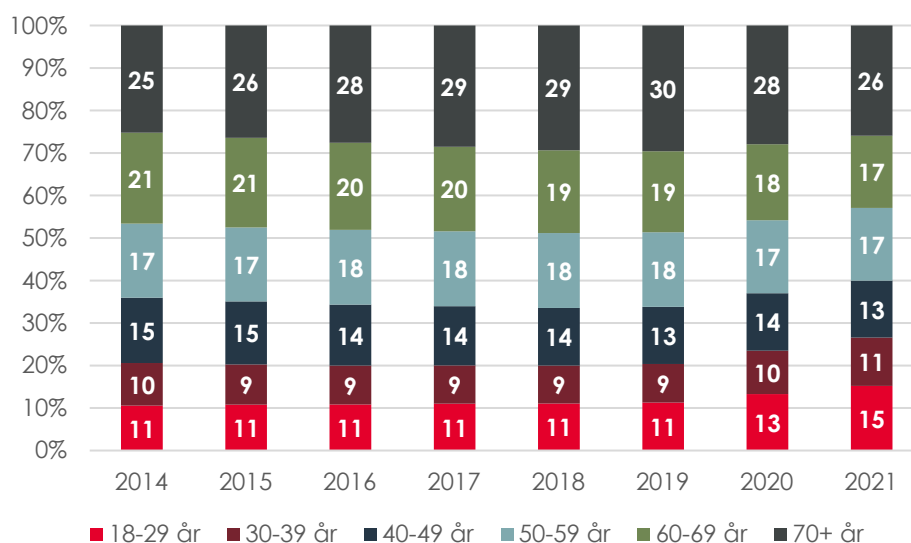
Figur 2.3. Stigning i antal investorer i procent i perioden 2020-2021, opdelt på aldersgrupper



Kilde: Danmarks Statistiks registerdata

De store forskelle i væksten i antallet af investorer i de forskellige aldersgrupper i 2020 og 2021 har ændret på, hvor store de respektive aldersgrupper er inden for investeringsområdet. Mest markant er udviklingen for aldersgruppen 18-29 år, der med en stigning fra 131.000 investorer i 2019 til 209.000 investorer i 2021 er gået fra at udgøre 11 procent af investorerne til at udgøre 15 procent af investorerne. Modsat er aldersgruppen 70+ år gået fra at udgøre 30 procent af investorerne i 2019 til at udgøre 26 procent af investorerne i 2021, til trods for, at antallet af investorer i aldersgruppen i perioden voksede fra 343.000 til 356.000.

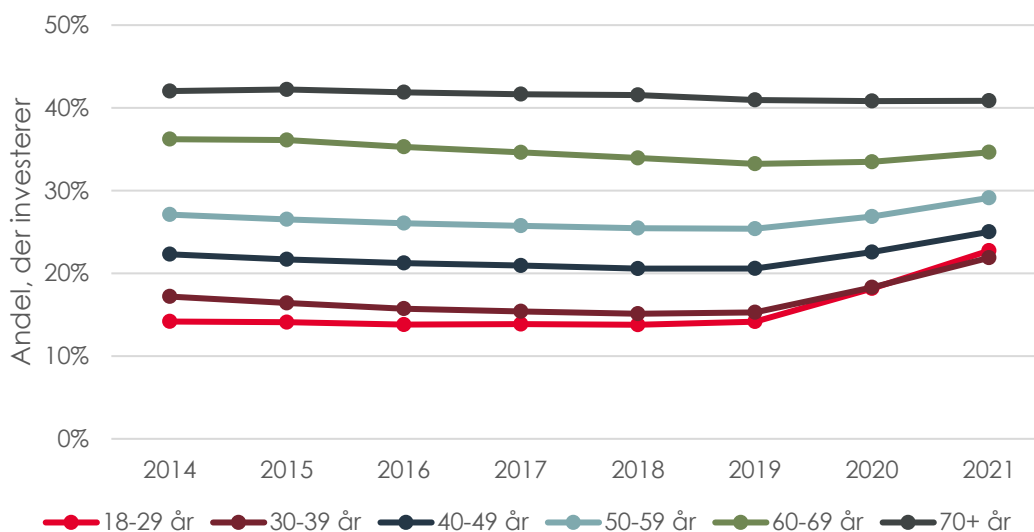
Figur 2.4. Aldersgruppernes andele af det samlede antal investorer



Kilde: Danmarks Statistiks registerdata

De seneste års vækst i antallet af yngre investorer betyder, at mere end hver fjerde voksne investor ved udgangen af 2021 var under 40 år. De forskellige aldersgrupper er dog ikke lige store, og ser man på andelen af danskere i de forskellige aldersgrupper, der investerer, er det tydeligt, at de ældre danskere fortsat oftere er investorer end de yngre danskere, om end forskellen er blevet mindre. Blandt de 18-29-årige og de 30-39-årige danskere var det henholdsvis 23 og 22 procent, der ved udgangen af 2021 var investorer. For de 40-49-årige var det 25 %, der investerede ved udgangen af 2021, mens det for de 50-59-årige, de 60-69-årige og de 70+ årige gik henholdsvis 29, 35 og 41 procent. Fra udgangen af 2019 til udgangen af 2021 er andelen dog vokset mest blandt de yngste aldersgrupper. Andelen af 18-29-årige og 30-39-årige, der investerer, er således steget fra henholdsvis 14 og 15 procent til henholdsvis 23 og 22 procent, mens de øvrige aldersgrupper er vokset markant mindre. Som den eneste aldersgruppe ligger de 70+ årige på uændrede 41 procent gennem hele perioden 2019-2021.

Figur 2.5. Andelen af danskerne, der investerer, opdelt på aldersgrupper

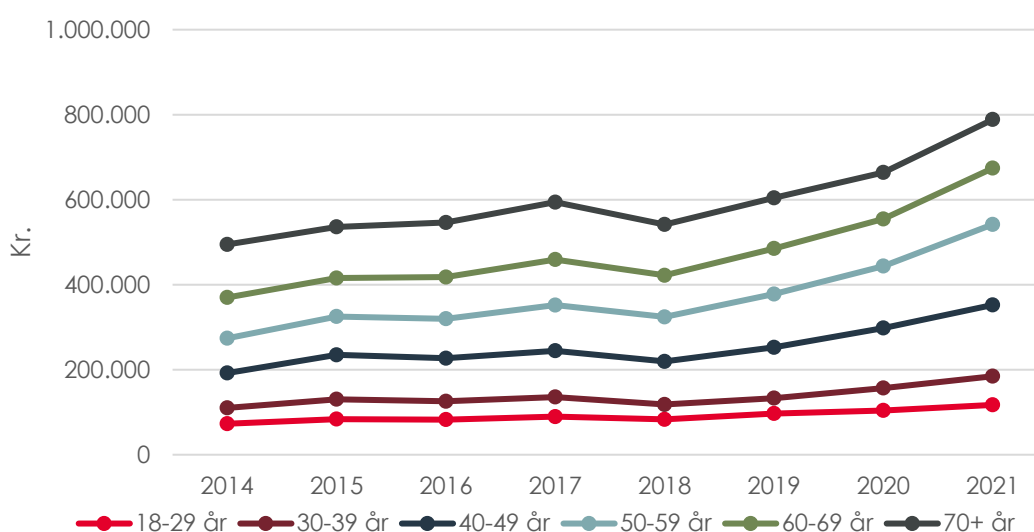


Kilde: Danmarks Statistiks registerdata

2.2 De ældste investorer har de største investeringer

Mens investorlandskabet er blevet markant mere ligeligt, når der ses på antallet af investorer i de forskellige aldersgrupper, er der fortsat en tydelig forskel mellem aldersgrupperne, når der ses på størrelsen af investorerne investeringer. Ved udgangen af 2021 havde de 70+ årige investorer i gennemsnit investeringer for 789.000 kr., mens det tilsvarende beløb for de 18-29-årige var 117.000 kr. De øvrige aldersgrupper lå mellem de to førnævnte beløb.

Figur 2.6. Investeret beløb pr. investor, opdelt på aldersgrupper



Kilde: Danmarks Statistiks registerdata

At det gennemsnitlige investerede beløb pr. investor er størst blandt de ældre aldersgrupper, er naturligt, da de har haft flere år til at spare op og investere. Det kan derimod virke mere overraskende, at det gennemsnitlige investerede beløb pr. investor under de seneste års investeringsboom er vokset mindst blandt de 18-29-årige, både hvis der ses på den samlede stigning i 2020-2021 og hvis der ses på stigningen i 2021 alene, jf. figur 2.7. Det skyldes dog, at der er flest nye investorer i de yngre aldersgrupper, og de trækker det gennemsnitlige investerede beløb pr. investor ned. De fleste investorer starter således med at investere for mindre beløb end de eksisterende investorer. Det betyder, at det investerede beløb pr. investor trækkes ned i de aldersgrupper, hvor der er mange nye investorer.

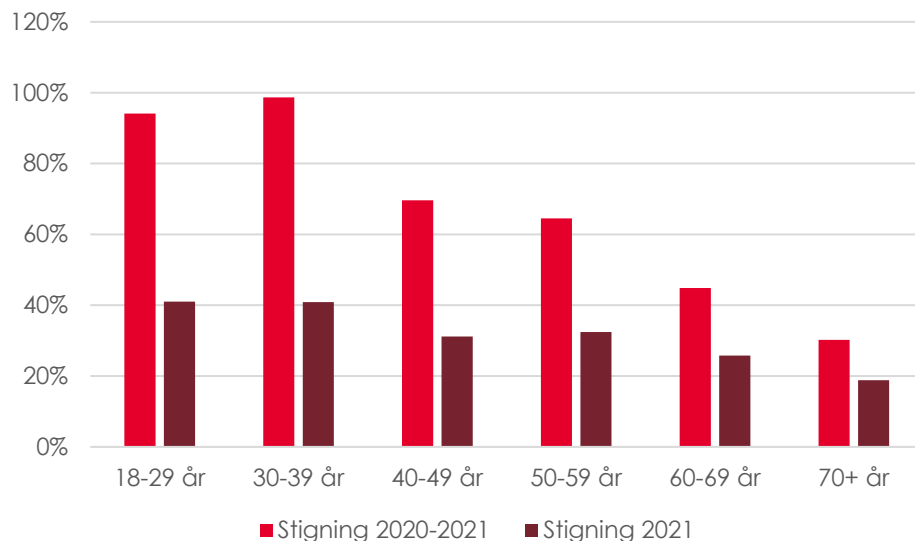
Figur 2.7. Procentuel stigning i investeret beløb pr. investor i perioderne 2019-2021 og 2020-2021, opdelt på aldersgrupper



Kilde: Danmarks Statistiks registerdata

Hvis der i stedet for det investerede beløb pr. investor ses på det investerede beløb pr. dansker, vil tilgangen af nye investorer ikke påvirke det gennemsnitlige investerede beløb negativt men positivt, og så har stigningen omvendt været størst blandt de yngste aldersgrupper. Faktisk er det investerede beløb pr. dansker næsten fordoblet i årene 2020-2021 for aldersgrupperne 18-29 år og 30-39 år, jf. figur 2.8.

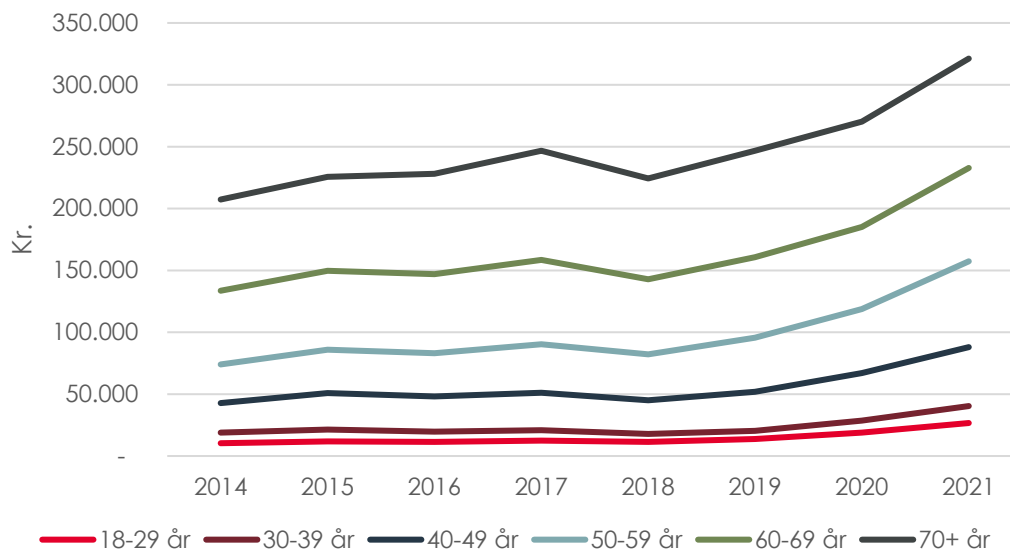
Figur 2.8. Procentuel stigning i investeret beløb pr. dansker i perioderne 2019-2021 og 2020-2021, opdelt på aldersgrupper



Kilde: Danmarks Statistiks registerdata

De ældste aldersgrupper har dog fortsat de største gennemsnitlige investeringer pr. dansker, jf. figur 2.9.

Figur 2.9. Investeret beløb pr. dansker, opdelt på aldersgrupper



Kilde: Danmarks Statistiks registerdata

3. Definitioner og data

Finansiel formue

Finansiel formue er defineret som:

Finansiel formue = indestående i pengeinstitutter + investeringer i obligationer, aktier (inkl. unoterede aktier), investeringsfonde og pantebreve

Indestående i pengeinstitutter: Omfatter indeståender i danske såvel som udenlandske pengeinstitutter. Obligationer og andre værdipapirer i udenlandske depoter indgår også.

Obligationer: Værdien af danske obligationer i depot ultimo året. Værdien af udenlandske obligationer kategoriseres som indestående i pengeinstitut.

Aktier: Værdien af alle noterede aktier og aktier i depot ultimo året. For udenlandske aktier indgår den selvangivne værdi.

Investeringsfonde: Værdien i investeringsfonde/investeringsforeninger uanset hvorledes investeringerne er placeret (i aktier, obligationer eller andet).

Pantebreve: Værdien af danske pantebreve i depot ultimo året. Værdien af udenlandske pantebreve i depot kategoriseres som indestående i pengeinstitut.

Unoterede aktier: Værdien af anparts-, iværksætter- og aktieselskaber. Værdien af selskaberne er bestemt ud fra virksomhedernes egenkapital, som så justeres med ratioen mellem børsværdien og egenkapitalen for de noterede aktieselskaber. **Unoterede aktier indgår ikke i denne analyse.**

Alle oplysninger stammer fra Skattestyrelsen. Værdien af komponenterne af den finansielle formue bliver opgjort ved ultimo af året.

Årsindkomst

Årsindkomsten inkluderer alle personindkomster der kan henføres til den enkelte person. Beløbet er før fradrag af skat, arbejdsmarkedsbidrag og særlig pensionsbidrag, og renteudgifter er ikke fratrukket.

Årsindkomst = erhvervsindkomst + offentlige overførsler + udbetalte private pensioner + formueindkomst + restindkomst inkl. børnebidrag

Erhvervsindkomst: Erhvervsindkomsten består af tre komponenter: løn, overskud af selvstændig virksomhed og arbejdsmarkedsbidragspligtige honorarer.

Lønnen er skattepligtig løn inkl. frynsegoder, skattefri løn, jubilæums- og fratrædelsesgodtgørelser, værdi af aktieoptioner samt arbejdsgiverbetalte sygedagpenge. Feriepenge indsat på feriekonto for timelønnede samt for funktionæransatte ved jobophør/skifte medgår i lønnen, på det tidspunkt beløbet indsættes på feriekontoen.

Lønnen er ekskl. bidrag til arbejdsgiveradministrerede pensionsordninger.

Nettooverskud af selvstændig virksomhed er overskud af selvstændig virksomhed inkl. udenlandsk virksomhed, nettoindtægt som medarbejdende ægtefælle, samt renteudgifter og kapitalindkomst, som stammer fra egen virksomhed.

Arbejdsmarkedsbidragspligtige honorarer er vederlag for foredrag og konsulentvirksomhed og vedrører personer, der ikke har selvstændig virksomhed.

Erhvervsindkomsten er før fradrag af arbejdsmarkedsbidrag og særlig pensionsbidrag.

Offentlige overførsler: Offentlige overførsler inkluderer alle overførsler, som primært finansieres af det offentlige inkl. dagpenge og efterløn, men ekskl. tjenestemandspension.

Offentlige overførsler = dagpenge og kontanthjælp mv. + SU, boligstøtte, grøn check og børnetilskud + offentlige pensioner, inkl. efterløn.

Udbetalte private pensioner: Udbetalte private pensioner omfatter udbetalinger fra livsvarige- (livrente) og ratepensioner fra obligatoriske arbejdsmarkedspensioner og private pensionsordninger, såvel som ATP og tjenestemandspension. Engangsudbetalinger og udbetalte kapitalpensioner og aldersopsparring er ikke inkluderet.

Udbetalte private pensioner = løbende udbetalinger fra arbejdsmarkedets tillægspension (ATP) + tjenestemandspensioner + udbetalinger fra arbejdsmarkeds- og privatpensioner (livrente- og ratepensioner).

Formueindkomst: Formueindkomst består af renteindtægter og realiserede tab/gevinster på værdipapirer, ekskl. beregnet lejeværdi af egen bolig og indkomst fra selvstændig virksomhed.

Formueindkomst = samlede skattepligtige renteindtægter i Danmark undtagen renteindtægt i selvstændig virksomhed + aktieindkomst, overskud/underskud af skibsanparter, lejeindtægt fra sommerhus mv.

Restindkomst inkl. børnebidrag: Indkomster ligger i kategorien restindkomst, hvis de ikke falder i en af de ovenfor nævnte fire hovedkategorier, eller hvis der ikke findes oplysninger, som kan placere indkomsterne i en af de fire ovennævnte kategorier. Det er derfor en meget sammensat indkomst, som der ikke kan tolkes særskilt på. Den inkluderer blandt andet arbejdsmarkedsbidragsfri skattepligtig indkomst og honorarer, modtaget underholdsbidrag og børnebidrag, hædersgaver, skattefrie uddelinger fra fonde og foreninger, og anden personlig indkomst fra udlandet end løn.

Boks 1. Population og data

Denne analyse er baseret på Danmarks Statistiks registerdata for årene 2014-2021. Det registerdata, der anvendes i analysen, offentliggøres med godt 1 års forsinkelse, hvormed 2021 er det seneste tilgængelige år. I analysen indgår alle voksne danskere som har bopæl i Danmark per den 31. december i det pågældende år. En person er kategoriseret som voksen i et givent år, hvis vedkommende enten var fyldt 18 år inden årets begyndelse eller fyldte 18 år i løbet af det pågældende år.

Formålet med analysen er at belyse, hvordan danskerne generelt sparer op og investerer. For at undgå, at ekstreme observationer skævvrider analysens resultater, er datagrundlaget rensset for personer, der formue- og indkomstmæssigt afviger markant fra normalen. Derfor er de 0,1 pct. af danskerne, der har den største finansielle formue, udeladt af analysens datagrundlag, med undtagelse af data for antal investorer og andelen af danskere, der investerer. Derudover er personer, der har en årsindkomst under 70.000 kr. (før skat), tillige udeladt. Dette er mindre, end hvad en udeboende studerende på en videregående uddannelse modtog i SU i 2014, der er det tidligste år, der indgår i analysen. Når der i analysen opgøres beløb pr. dansker eller investor, er der tale om et gennemsnit. Det er vigtigt at bemærke, at der kan være meget stor forskel på gennemsnit og median.

Analysen beskæftiger sig udelukkende med danskernes frie opsparing (opsparing i frie midler), og hvordan danskerne investerer deres frie opsparing. Det betyder, at investeringer gennem pensionsordninger, som typisk investeres automatisk, er udeladt. Danskernes frie opsparing er registreret hos Danmarks Statistik under kategorien "Finansielle formuekomponenter i alt", der består af underkomponenterne 1) Bankindestående i pengeinstitutter, 2) Obligationer, 3) Aktier mv., 4) Andele i investeringsfonde, 5) Pantebreve i depot og 6) Værdi af unoterede aktier. Da "Pantebreve i depot" blot udgør ca. 0,01 pct. af danskernes frie opsparing, vurderes denne del at være negligerbar. Derfor vil formuen herfra blive behandlet som en del af obligationsformuen, der er den af de øvrige investeringstyper, der vurderes at minde mest om pantebreve i depot. Derudover tages der i denne analyse ikke højde for unoterede aktier, som ikke medtages i beregningen af danskernes finansielle formue.