

Statistiska meddelanden

Från trycket 17 november 1983
Producent STATISTISKA CENTRALBYRÅN, Enheten för finansstatistik
Förfrågningar Birgit Orrsten, tfn 08 - 14 05 60 - 4215
Jörgen Wallinder, tfn 08 - 14 05 60 - 4553
Serie K - Kreditmarknad ISSN 0346-6078
Tryck SCB-tryck, Örebro 1983

K 1983: 6

Investmentbolag och aktiefonder 1982

SWEDISH INVESTMENT COMPANIES AND FUNDS 1982

Någon ytterligare publicering av innehållet i detta nummer av Statistiska meddelanden (SM) planeras ej av statistiska centralbyrån (SCB).
-Uppgifter för 1981 återfinns i SM K 1981:6.

SAMMANFATTNING

Marknadsvärdet på investmentbolagens och aktiefondernas innehav av börsnoterade aktier steg kraftigt under 1982 dels som en följd av den allmänna kursstegringen dels genom att främst aktiefonderna netto gjorde stora uppköp av aktier. Marknadsvärdet ökade från 15,7 mdr kr till 24,7 mdr kr eller med 57 %. Deras andel av det totala marknadsvärdet av börsnoterade svenska aktier var dock i stort sett oförändrad (17 %).

Det ökade intresset för aktiefondsparandet som var ett resultat av regeringens beslut under hösten 1980 om vissa skattelättnader m m ledde till att aktiesparfonder under 1982 gjorde nettoköp av aktier på 1,7 mdr kr. Antalet aktiesparfonder uppgick vid årets slut till 67. Av dessa var 60 företagsanknutna. Antalet aktiesparkonton ökade från ca 350 000 till ca 510 000 under året. Sparande i aktiesparfonder under 1982 var ungefär lika stort som hushållssektorns nettoförsäljning av börsaktier.

De övriga aktiefondernas aktietransaktioner under 1982 resulterade i nettoförsäljning av svenska aktier på 254 mkr medan investmentbolagens transaktioner netto resulterade i köp av svenska aktier på nära 900 mkr varav ca 600 mkr avsåg börsaktier. Obligations- och avkastningsfondernas verksamhet ökade kraftigt under året. Fondernas innehav av obligationer ökade med nära 800 mkr och innehavet av stats-skuldväxlar med ca 630 mkr.

STATISTISKA
CENTRALBYRÅN

89. -09 -13

Biblioteket



AKTIEMARKNADEN UNDER 1982

Under 1982 steg kurserna på börsnoterade aktier kraftigt. Affärsvärldens generalindex steg med ca 35 %. Det var för andra året i följd den vid internationell jämförelse största kursuppgången. Kursstegringarna påbörjades under hösten 1980. Dessförinnan hade kursnivån varit i stort sett oförändrad sedan 1975. Uppgången under hösten 1980 gav en kursstegring för hela 1980 på 23 %, medan kursstegringen under 1981 uppgick till 65 %. Uppgången under 1982 skedde under perioden september - december. Kursstegringen har därefter fortsatt och uppgår till o m september till 64 % för 1983. Sedan kursuppgången inleddes hösten 1980 har därmed kurserna stigit med ca 310 %.

Även omsättningen på fondbörsen steg kraftigt. Dagsomsättningen var i genomsnitt mer än tre gånger så stor som under 1980 och 10 gånger så stor som under 1979. Börsomsättningen uppgick till totalt 29,1 mdr kr under 1982 mot 18,6 mdr kr 1981 och 7,6 mdr kr 1980. Under 1983 fortsatte omsättningen att öka och uppgick till o m september till 58 mdr kr.

Det totala marknadsvärdet på de börsnoterade aktierna uppgick till 136 mdr kr vid utgången av 1982, (95 mdr kr 1981) medan de nominella beloppen ökade från 26 till 29 mdr kr. Vid utgången av september 1983 var det totala marknadsvärdet 253 mdr kr.

Bakgrunden till utvecklingen på aktiemarknaden var främst att regeringen under hösten 1980 beslutade om vissa lättnader i beskattningen av avkastningen på börsnoterade aktier samt förmånligare realisationsvinstbeskattning och ökade skatteförmåner vid avsättningar till skattefondkonton för aktieinköp. Detta ledde till att allmänhetens intresse för skattefondsparande ökade kraftigt från o m hösten 1980. Även 1982 ökade aktiefondsparandet kraftigt trots att regeringen under hösten 1982 beslutade om försämringar av skatteförmånerna. Antalet skattefondkonton ökade under 1982 från ca 350 000 till ca 510 000. Skattefondsparandet uppgick under året till 2 mdr kr (1,2 mdr kr 1981).

Vidare påverkades aktiemarknaden av de icke finansiella företagen gjorde stora aktieköp under året. Detta sammanhänger bl a med att företagen hade en hög likviditet samtidigt som investeringsbenägenheten var låg.

Devalveringen i september bör även ha påverkat aktiemarknaden på grund av förväntningar om förbättrad lönsamhet för den svenska industrin.

Det utländska intresset för den svenska aktiemarknaden ökade också under 1982. Utlandet köpte netto aktier för 1,1 mdr kr. Utförseln av svenska aktier uppgick till 2,5 mdr kr (1,2 1981) och införseln till 1,3 mdr kr (1,1 1981).

Utvecklingen på aktiemarknaden har lett till att företagens intresse att skaffa riskvilligt kapital genom nyemission och genom nyintroduktioner på börsen. Volymen nyemissioner och försäljning av nya aktier på börsen ökade kraftigt under 1982. De uppgick sammanlagt till en volym av ca 2,9 mdr kr (1,7 1981).

HUSHÅLLENS AKTIEKÖP

Regeringens åtgärder under hösten 1980 syftade bl a till att öka hushållens benägenhet att spara i aktier. Tillgänglig statistik för 1980, 1981 och 1982 tyder dock på en nettoförsäljning av börsnoterade aktier och andelar i de traditionella aktiefonderna som inte motsvaras av ökningen av andelarna i aktiesparfonderna. Genom åtgärderna lyckades man alltså få upp omsättningen på börsen, men hushållens andel av aktieinnehavet ökade dock inte.

Aktiesparfonderna, investmentbolagen, de icke-finansiella företagen och utlandet var de stora nettoppköparna av börsnoterade aktier under 1981. Försäkringsbolagen och AP-fonden gjorde netto smärre uppköp medan de traditionella aktiefonderna och hushållen netto sålde ut aktier.

De olika placerargruppernas andel av börsvärdet i slutet av 1970, 1980, 1981 och 1982 framgår av följande tabell. Som synes har de institutionella placerarna ökat sina andelar under 70-talet på bekostnad av hushållen.

INNEHAV AV BÖRSNOTERADE AKTIER OCH ANDELAR (MARKNADSVÄRDEN) MILJARDER KR

	1970		1980		1981		1982	
	Innehav	%	Innehav	%	Innehav	%	Innehav	%
Investmentbolag, aktiefonder	2,9	13	9,5	16	15,7	16	24,7	17
4e AP-fonden	-	-	1,3	2	2,1	2	3,5	2
Försäkringsbolag	2,1	9	7,7	13	12,0	12	16,2 ¹	11
Icke-finansiella företag	1,9	8	4,3	7	7,9	8	15,0 ¹	11
Hushåll, utlandet m m	15,9	70	37,7	62	61,0 ²	62	83,7 ²	59
SUMMA	22,8	100	60,5	100	98,7	100	143,1	100

1) Preliminära belopp. - 2) Inkl andelar i aktiefonder.

INVESTMENTBOLAGENS UTVECKLING

Investmentbolagens aktieinnehav. Innehavet av börsnoterade svenska aktier till marknadsvärde steg under 1982 med 5 813 mkr till 18 717 mkr eller med 45 %. 1981 var uppgången 51 %. Det nominella värdet på de börsnoterade aktierna ökade med 495 mkr eller 14 % (1981 +0,5 %). Det nominella värdet av icke börsnoterade svenska aktier ökade under 1982 med 186 mkr eller 18 % (1981 28 %). Innehavet av utländska aktier till marknadsvärde ökade med 258 mkr eller 217 % (1981 +28 %). Vid slutet av 1982 uppgick marknadsvärdet av bolagens innehav av aktier i andra investmentbolag till 2 326 mkr eller 12 % av det totala innehavet i börsnoterade svenska aktier (1981 11 %). Aktieinnehavet i andra finansinstitut uppgick till 1 967 mkr eller 11 % och i andra börsnoterade företag till 14 424 eller 77 % (1981 77 %). I tabell 1 och 2 redovisas vissa uppgifter om investmentbolagens aktieinnehav per 31 dec 1970-1982.

Investmentbolagens aktietransaktioner (nyteckningar, övriga köp och försäljningar) under 1982 resulterade netto i köp på 1 013 mkr (1981 försäljning på 27 mkr). Omsättningen av aktier ökade kraftigt i förhållande till tidigare år. Investmentbolagens köp och nyteckningar av börsnoterade svenska aktier uppgick till 3 764 mkr 1982 mot 2 231 mkr 1981, dvs en ökning med 69 %, medan försäljningarna uppgick till 3 465 mkr 1982 mot 2 295 mkr under 1981, dvs en ökning med 51 %. Investmentbolagens aktietransaktioner 1970-1982 redovisas i tabell 3.

Resultatutveckling. Utdelningsintäkterna 1982 uppgick till 687 mkr vilket innebär en ökning från 1981 med 83 mkr eller 14 % (1981 uppgick ökningen till 17 %). Årsresultatet 1982 påverkades kraftigt av extraordinära intäkter i form av främst realisationsvinster vid aktieförsäljning. De extraordinära intäkterna uppgick till 956 mkr 1982 mot 1 037 mkr 1981. Det redovisade årsresultatet uppgick till en vinst på 1 377 kr 1982 jämfört med 1 168 mkr 1980, dvs en ökning av vinsten med 18 %. I tabell 4 redovisas resultatutvecklingen 1978-1982.

Balansuppgifter för investmentbolagen 1978-1982 framgår av tabell 5. Balansomslutningen 1982 uppgick till 11 037 mkr vilket innebär en ökning med 2 305 mkr eller 27 %. Motsvarande ökning 1981 uppgick till 1 580 mkr eller 22 %. Aktier och andelar uppgick till 77 % av tillgångarna 1982 (1981 71 %). Det egna kapitalet 1981 uppgick till 8 040 mkr eller 71 % av balansomslutningen (1981 77 %).

AKTIEFONDERNAS UTVECKLING

Antalet aktiefonder har successivt ökat fr o m slutet av sjuttiotalet. Under perioden 1977-1982 ökade antalet från 16 till 90, dvs med 74 fonder. Av denna ökning utgjordes 67 av aktiesparfonder.

Bland aktiefonderna redovisas några fonder med placeringar i främst eller enbart obligationer, statsskuldväxlar och andra räntebärande värdepapper. Under 1982 arbetade 5 sådana fonder. Därutöver grundades 9 obligationsfonder som inte hade någon verksamhet under 1982.

Aktiesparfonder infördes fr o m hösten 1978 som ett led i strävan att öka aktiesparandet. När det gäller riskspridning gällde samma regler som för de ursprungliga aktiefondernas placeringar. 1982 fanns 7 sådana fonder. Fr o m januari 1981 infördes företagsanknutna aktiesparfonder för att möjliggöra för de anställda i ett företag att spara i det egna företagets aktier på samma skattemässiga villkor som gäller för skattefondsparande. De är öppna enbart för de anställda och omfattar endast aktier i det egna bolaget - eller i dotterbolag. Antalet sådana fonder uppgick vid slutet av 1982 till 46. Under 1981 bildades också några aktiesparfonder anknutna till företag men öppna för även andra än de anställda och med placering av medlen även i andra aktier än i det företag som tagit initiativ till fonden. De har alltså riskspridning och följer bestämmelserna för de allmänna aktiesparfonderna. Vissa dispensmöjligheter finns ifråga om storleken av placeringen i det egna företagets aktier. 14 fonder av denna karaktär fanns under 1982.

Intresset för aktiesparfonderna har varit mycket stort som framgår av tabellen nedan. I tabellen redovisas utvecklingen för såväl de traditionella som för aktiesparfonderna sedan 1978. I uppgifterna om aktiesparfondernas aktietransaktioner, aktieinnehav etc ingår inte uppgifter för aktiesparfonderna med företagsanknytning (med och utan riskspridning). Det sparade beloppet i dessa fonder (55 st 1981 och 60 st 1982) uppgick till ca 200 mkr under respektive år medan sparandet i de allmänna sparfonderna uppgick till ca 1 000 mkr 1981 och 1 800 kr 1982.

	1978	1979	1980	1981	1982
Aktiesparfonder:					
Antal fonder, allmänna	-	7	7	7	7
" företagsanknutna	-	-	-	44	46
" företagsanknutna med viss riskspridning	-	-	-	11	14
Aktietransaktioner netto under året, mkr	-	..	156	1 084	1 576
Aktieinnehav 31.12 (marknadsvärde), mkr	-	136	343	1 780	4 750
Övriga tillgångar 31.12, mkr	-	21	30	145	286
Skuld till andelsägare 31.12, mkr	-	155	364	1 858	4 952
Aktiefondsparandet under året, mkr ¹	28	129	150	1 272	1 949
Övriga aktiefonder:					
Antal fonder	17	17	18	21	23 ²
Aktietransaktioner netto under året	26	49	-47	124	-254
Aktieinnehav 31.12 (marknadsvärde)	808	777	896	1 316	1 747
Obligationer, förlagsbevis	..	..	..	21	811
Statsskuldväxlar	-	-	-	-	634
Övriga tillgångar 31.12	86	96	82	193	456
Skuld till andelsägare 31.12	773	848	976	1 496	3 630 ³

1) I samtliga aktiesparfonder.

2) Här ingår 5 obligations- och avkastningsfonder. Ytterligare 9 obligationsfonder bildades i slutet av 1982 men hade ingen verksamhet under året.

3) Varav i obligations- och avkastningsfonder 1 902 mkr.

Aktiefondernas totala aktieinnehav till marknadsvärde ökade under 1982 från 3 096 mkr till 6 497 mkr dvs med 110 % (1981 150 %). Aktiesparfondernas innehav ökade med 167 % (1981 149 %) medan de övriga aktiefondernas innehav ökade med 33 % (1981 47 %). Av aktiefondernas innehav av svenska börsnoterade aktier 1982, totalt 6 022 mkr, var 845 mkr eller 14 % marknadsvärdet på aktier i investmenföretag (14 % 1981), 413 mkr eller 7 % aktier i andra finansiella företag (19 % 1981) och 4 764 mkr eller 79 % aktier i andra svenska företag (1981 67 %). Marknadsvärdet på utländska aktier uppgick till 474 mkr 1982 (1981 281 mkr). Aktiefondernas aktieinnehav 1970-1982 redovisas i tabell 6.

Aktiefondernas nyteckningar, köp och försäljningar av aktier och andelar under 1982 resulterade i nettoköp av svenska börsnoterade aktier på 1 224 mkr (1981 nettoköp på 1 123 mkr). Köp och nyteckningar uppgick till 3 002 mkr (1981 1 925 mkr) medan försäljningarna uppgick till 1 779 mkr (1981 802 mkr). Aktiesparfondernas nettotransaktioner resulterade i nettoköp under 1982 på 1 576 mkr vilket innebär att övriga aktiefonder nettosålda aktier och andelar på 254 mkr (se tabellen ovan). Aktiefondernas aktietransaktioner 1970-1981 redovisas i tabell 7.

Resultatutveckling. Aktiefondernas utdelningsintäkter uppgick till 135 mkr 1982 mot 72 mkr 1981. De extraordinära intäkterna vilka huvudsakligen var realisationsvinster vid aktieförsäljning uppgick till 119 mkr (1981 80 mkr). Redovisat årsresultat uppgick till 189 mkr (1981 110 mkr). I tabell 8 redovisas resultaträkningar för fonderna för 1978-1981.

Balansuppgifter. Balansomslutningen för aktiefonderna uppgick 1982 till 8 684 mkr vilket är en ökning med 5 229 mkr eller 151 % från 1981. Aktier och andelar uppgick till 74 % av tillgångarna (1981 90 %). Skulden till andelsägarna uppgick 1982 till 8 583 mkr eller 99 % av balansomslutningen (1981 97 %). Den har därmed ökat med 5 229 mkr eller 156 % (1981 150 %). Det bör observeras att i balansräkningarna för aktiefonderna är deras aktieinnehav i princip värderat till marknadsvärde i enlighet med de regler som gäller för deras redovisning. Investmentbolagen tillämpar inte sådana värderingsprinciper. Skulden till aktiefondernas andelsägare i balansräkningen påverkas därför direkt av förändringar i marknadsvärdet. Förändringar i marknadsvärdet på aktieinnehavet tas emellertid inte upp i resultatredovisningen. Aktiefondernas balansräkningar 1978-1982 redovisas i tabell 9.

UNDERSÖKNINGENS OMFATTNING

De investmentbolag som undersökts (se nedanstående förteckning) är de som enligt den s k Anellagen åtnjuter 125 procent skatteavdrag för utdelning till aktieägare, deras aktieförvaltande koncernföretag samt koncernföretag vilkas rörelse huvudsakligen består av kortsiktiga aktieaffärer. Däremot ingår inte sådana börsnoterade investmentbolag som är rörelsedrivande, inte heller förvaltningsbolag där antingen ägandet är koncentrerat till ett fåtal fysiska eller juridiska personer och/eller aktieportföljen huvudsakligen består av aktier i ett fåtal företag.

Vidare ingår i undersökningen de traditionella aktiefonderna, obligations- och avkastningsfonder samt de allmänna aktiesparfonderna. Däremot ingår ej de företagsanknutna aktiesparfonderna som avser sparande i det egna företags aktier och inte heller de företagsanknutna aktiesparfonderna med riskspridning.

Följande investmentbolag och koncernföretag ingår i statistiken avseende 1982:

<u>Investmentaktiebolag</u>	<u>Koncernföretag¹</u>
AB Almedahl-Dalsjöfors	Arcas Finans AB
AB Aritmos	AB Cator
Investment AB Asken	AB Duba
Investment AB Beijer	Förvaltnings AB Delus
Borås Invest AB	Eken-Götaland förvaltnings AB
AB Cardo	AB Emissionsinstitutet
Investment AB Carnegie & Co	Förvaltnings AB Etuiet
AB Custos	Extoria Trade AB
Investment AB Eken	AB Fidelitas
AB Export-Invest	AB Fiducia
AB Företagsfinans	Färgholding AB
Gorthon Invest AB	AB Heveaintressenter
AB Hevea	AB Hindus
AB Industrivärden	International Invest AB
Investor AB	AB Korgen
Investment AB Kinnevik	AB Kölen
Investment AB Kuben	AB Lakum
Färgholdings AB Laverna	Förvaltnings AB Lådan
Investment AB Promotion	Förvaltnings AB Ocsal
Förvaltnings AB Providentia	AB Possessor
Rang Invest AB	AB Rivus
Förvaltnings AB Ratos	Handels AB Skäret
Säfveåns AB	AB Thisbe
Invest AB Öresund	AB Vectura
	Värdefinans AB

SUMMARY

This statistical report contains data on investment companies and investment funds. Data are given on holdings of shares, transactions of shares, income statements and balance sheets.

Only those investment companies (with subsidiary holding companies) are included which according to a special taxation rule are entitled to a tax reduction of up to 125 % of their dividends paid. This taxation rule is applicable to investment companies the shares of which are widely spread and which hold a diversified portfolio.

Both ordinary investment funds and the special investment funds with tax incentive (except those founded in 1981 and 1982) are included in the tables. The development of each of them is shown on page 4.

The holdings of shares quoted on the Stockholm Stock Exchange by sector is shown on page 3.

TECKENFÖRKLARING

-	Intet finns att redovisa	Magnitude nil
0,0	Mindre än hälften av den använda enheten	Magnitude less than half of unit employed
..	Uppgift ej tillgänglig eller alltför osäker för att angivas	Data not available or too uncertain to be stated
.	Uppgift kan icke förekomma	Category not applicable

¹) Aktieförvaltande koncernföretag samt koncernföretag vilkas rörelse huvudsakligen består av kortsiktiga aktieaffärer. Vilande företag ingår ej.

TABELLFÖRTECKNING
List of tables

Sida/Page

8	1	Investmentbolagens innehav av aktier och andelar per 31 dec 1970-1982	1	Holdings of shares of the investment companies at December 31, 1970-1982
8	2	Investmentbolagens innehav av aktier och andelar i olika typer av företag per 31 dec 1978-1982	2	The investment companies' holdings of shares in different kind of companies at December 31, 1978-1982
9	3	Investmentbolagens transaktioner i aktier och andelar 1970-1982	3	Share transactions of the investment companies 1970-1982
10	4	Investmentbolagens balansräkningar för räkenskapsåren 1978-1982	4	Income statements of the investment companies for the financial years of 1978-1982
10	5	Investmentbolagens balansräkningar för räkenskapsåren 1978-1982	5	Balance sheets of the investment companies for the financial years of 1978-1982
11	6	Aktiefondernas (inkl aktiesparfondernas) innehav av aktier och andelar i olika typer av företag per 31 dec 1970-1982	6	Holdings of shares of the investment funds at December 31, 1970-1982
11	7	Aktiefondernas (inkl aktiesparfondernas) transaktioner i aktier och andelar 1970-1982	7	Share transactions of the investment funds 1970-1982
12	8	Aktiefondernas (inkl aktiesparfondernas) resultaträkningar för räkenskapsåren 1978-1982	8	Income statements of the investment funds for the financial years of 1978-1982
12	9	Aktiefondernas (inkl aktiesparfondernas) balansräkningar för räkenskapsåren 1978-1982	9	Balance sheets for the investment funds for the financial years 1978-1982

LIST OF TERMS

aktie- (andels-) kapital	share capital	marknadsvärde	market value
aktiefond	investment fund		
aktiesparfond	investment fund with tax incentive	nedskrivning	writedown
aktier och andelar	shares	nettovinst	net profit
andra	other	nyemissioner	issues of new shares
andelsägare	share owner	nyteckning	new subscription
avsättningar	provisions	omsättning	turnover
balansuppgifter	balance figures	realisationsförlust	capital loss
börsnoterade	listed	realisationsvinst	capital gain
därav	thereof	resultaträkning	income statement
fordringar	claims	räkenskapsår	financial year
företag	enterprise	räntor	interests
försäkringsinstitut	insurance companies	rörelsedrivande	operating
		samtliga	total
innehav	holdings	skatter	taxes
intäkter	income	skulder	liabilities
		sålt	sold
kassa, bank o postgiro	cash in hand, bank and postal giro accounts	tillgångar	assets
koncernföretag	inter-group enterprise		
kortsiktig	short-term	utdelning	dividend
kostnad	cost	utländska	foreign
köp	purchase		

Tabell 1 INVESTMENTBOLAGENS INNEHAV AV AKTIER OCH ANDELAR PER 31 DEC 1970-1982 (MKR)
Holdings of shares of the investment companies at December 31, 1970-1982 (million SEK)

	Antal företag ¹	Marknadsvärde		Nominellt värde		Summa
		Börsnoterade svenska aktier	Utländska	Börsnoterade svenska aktier	Ej börsnoterade svenska aktier	
1970	45	2 766	143	1 355	474	1 829
1971	45	3 263	140	1 469	483	1 952
1972	47	4 020	148	1 547	496	2 043
1973	45	4 185	146	1 718	491	2 209
1974	45	4 372	124	1 912	528	2 440
1975	45	5 829	134	2 206	615	2 821
1976 ²	49	6 764	144	2 767	1 144	3 911
1977	51	5 532	159	2 899	920	3 819
1978	49	6 539	133	2 937	1 000	3 937
1979	48	6 709	87	3 245	889	4 134
1980	45	8 518	93	3 562	814	4 376
1981	41	12 904	119	3 580	1 041	4 621
1982	49	18 717	371	4 075	1 227	5 302

1) Exkl vilande.

2) Gruppen utvidgades med flera stora företag; jfr SM K 1977:9.

Tabell 2 INVESTMENTBOLAGENS INNEHAV AV AKTIER OCH ANDELAR I OLIKA TYPER
AV FÖRETAG PER 31 DEC 1978-1982, MKR
The investment companies' holdings of shares in different kind
of companies 1978-1982 million SEK)

	1978	1979	1980	1981	1982
BÖRSNOTERADE SVENSKA AKTIER (marknadsvärden)					
Investmentföretag	670	664	892	1 467	2 326
Övriga finansiella företag	794	682	855	1 567	1 967
Övriga svenska företag	5 075	5 363	6 771	9 870	14 424
Summa	6 539	6 709	8 518	12 904	18 717
EJ BÖRSNOTERADE SVENSKA AKTIER (nominella värden)					
Investmentföretag	60	64	37	51	144
Övriga finansiella företag	106	92	115	148	186
Övriga svenska företag	834	733	662	842	897
Summa	1 000	889	814	1 041	1 227
UTLÄNDSKA (marknadsvärden)					
	133	87	93	119	371

Tabell 3 INVESTMENTBOLAGENS TRANSAKTIONER I AKTIER OCH ANDELAR 1970-1982 (MKR)
Share transactions of the investment companies 1970-1982 (million SEK)

A Förvaltande investmentbolag

	Börsnoterade svenska aktier				Ej börsnoterade svenska aktier				Utländska aktier (netto)	Summa netto-transaktioner
	Nyteckningar	Övriga köp	Försäljningar	Netto-transaktioner	Nyteckningar	Övriga köp	Försäljningar	Netto-transaktioner		
1970	8	147	177	-22	3	53	54	2	0	-20
1971	22	300	134	188	8	28	40	-4	6	190
1972	54	315	262	107	5	60	20	45	5	157
1973	48	296	239	105	8	69	247	-170	1	-64
1974	67	339	336	70	14	80	104	-10	14	74
1975	254	474	612	116	24	94	95	23	0	139
1976	338	1 073	1 032	379	31	50	76	5	3	387
1977	28	640	580	88	20	60	229	-149	6	-55
1978	28	712	647	93	46	76	110	12	-13	92
1979	96	660	544	212	2	83	373	-288	-2	-78
1980	26	1 352	1 001	377	14	78	134	-42	1	336
1981	192	2 039	2 295	-64	22	100	130	-8	7	-65
1982	147	3 617	3 465	299	100	241	64	277	127	703

Anm. Antal undersökta företag framgår av tabell på sid 8. 1976 utvidgades gruppen med flera stora företag: Jfr SM K 1977:9.

B Koncernföretag som huvudsakligen bedriver kortsiktiga aktieaffärer

	Nettotransaktioner		Summa
	Svenska aktier	Utländska aktier	
1970	-3	-3	-6
1971	3	-7	-4
1972	22	1	23
1973	18	-3	15
1974	-12	0	-12
1975	19	1	20
1976	22	2	24
1977	-34	1	-33
1978	-8	-10	-18
1979	18	4	22
1980	-22	-2	-24
1981	29	9	38
1982	+309	+1	+310

Tabell 4 INVESTMENTBOLAGENS RESULTATRÄKNINGAR FÖR RÄKENSKAPSÅREN 1978-1982 (MKR)
Income statements of the investment companies for the financial years
of 1978-1982 (million SEK)

	1978	1979	1980	1981	1982
Utdelning på aktier och andelar ¹	378	411	518	604	687
Intäktsränder	147	137	160	223	272
Övriga intäkter	9	5	11	34	51
Kostnadsränder	141	137	137	185	244
Övriga kostnader	28	34	42	47	64
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR=	365	382	510	629	702
Avskrivningar	0	0	1	1	2
RESULTAT EFTER AVSKRIVNINGAR=	365	382	509	628	700
Extraordinära intäkter	215	354	426	1 037	956
Extraordinära kostnader	20	3	8	82	53
RESULTAT FÖRE BOKSLUTS- DISPOSITIONER OCH SKATT=	560	733	927	1 583	1 603
Bokslutsdispositioner, netto	-63	-42	-74	-281	-88
RESULTAT FÖRE SKATT=	497	691	853	1 302	1 515
Skatt	12	9	42	134	138
REDOVISAT ÅRSRESULTAT=	485	682	811	1 168	1 377
1) Därav utdelningsintäkter från					
- finansiella företag	69	85	98	123	123
- övriga svenska företag	306	323	418	478	559
- utländska företag	4	3	3	2	4

Tabell 5 INVESTMENTBOLAGENS BALANSRÄKNINGAR FÖR RÄKENSKAPSÅREN 1978-1982 (MKR)
Balance sheets of the investment companies for the financial years
of 1978-1982 (million SEK)

	1978	1979	1980	1981	1982
BALANSOMSLUTNING	6 257	6 651	7 152	8 732	11 037
TILLGÅNGAR					
Kassa- och banktillgodo- havanden, bankcertifikat	200	210	236	421	339
Koncernfordringar	1 044	966	950	1 168	1 029
Lån och övriga fordringar	404	593	357	760	868
Statsskuldväxlar	-	-	-	-	169
Aktier och andelar	4 507	4 779	5 405	6 216	8 449
Obligationer, förlagsbevis, konverteringslån	82	84	90	125	130
Övriga tillgångar	20	19	114	42	52
SKULDER					
Koncernskulder	285	310	340	504	809
Lån och låneväxlar	598	534	579	728	1 074
Konverteringslån	665	668	550	373	220
Övriga skulder	340	313	338	395	894
Eget kapital	4 369	4 826	5 345	6 732	8 040

Tabell 6 AKTIEFONDERNAS¹ INNEHAV AV AKTIER OCH ANDELAR PER 31 DECEMBER 1970-1982, MKR
Holdings of shares of the investment funds at December 31, 1970-1982 (million SEK)

	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1976	1977	1978	1979	1980	1981	1982
BÖRSNOTERADE SVENSKA AKTIER (marknadsvärden)													
Investmentföretag	5	8	15	15	18	36	101	51	62	64	150	394	845
Övriga finansiella företag	6	12	5	5	6	16	35	42	81	67	74	537	413
Övriga svenska företag	111	147	209	216	209	396	489	477	534	626	771	1 884	4 764
Summa	123	168	230	236	233	448	625	570	677	757	995	2 815	6 022
EJ BÖRSNOTERADE SVENSKA AKTIER													
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UTLÄNDSKA AKTIER (marknadsvärden)													
	21	27	48	46	39	70	83	112	131	156	244	281	474

1) Inkl icke företagsanknutna aktiesparfonder fr o m 1979 samt obligationsfonder m m.

Tabell 7 AKTIEFONDERNAS¹ TRANSAKTIONER I AKTIER OCH ANDELAR 1970-1982, MKR
Share transactions of the investment funds 1970-1982, (million SEK)

	Börsnoterade svenska aktier				Utländska aktier netto	Summa nettotran- saktioner
	Nytek- ningar	Övriga	Försälj- ningar	Netto- transak- tioner		
1970	0	54	39	15	3	18
1971	2	137	113	26	6	32
1972	5	123	95	33	13	46
1973	1	154	146	9	2	11
1974	4	211	208	7	11	18
1975	10	249	129	130	16	146
1976	30	423	272	181	21	202
1977	5	293	249	49	23	72
1978	4	275	259	20	6	26
1979	27	321	285	63	-14	49
1980	5	561	489	77	32	109
1981	41	1 884	802	1 123	85	1 208
1982	72	2 930	1 779	1 224 ²	97	1 322

1) Inkl icke företagsanknutna aktiesparfonder fr o m 1979 samt obligationsfonder m m.

2) Därutöver nettoköpte de företagsanknutna aktiesparfonderna aktier för 172 mkr.

Tabell 8 AKTIEFONDERNAS¹ RESULTATRÄKNINGAR FÖR RÄKENSKAPSÅREN 1978-1982, (MKR)
Income statements of the investment funds for the financial years
of 1978-1982 (million SEK)

	1978	1979	1980	1981	1982
Utdelning på aktier och andelar	29	37	48	72	135
Intäktsräntor	5	4	10	30	82
Övriga intäkter	0	0	0	0	0
Kostnadsräntor	..	..	..	..	..
Övriga kostnader ²	17	22	26	51	124
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR=	17	19	33	51	93
Avskrivningar	..	..	..	..	..
RESULTAT EFTER AVSKRIVNINGAR=	17	19	33	51	93
Extraordinära intäkter	5	5	39	80	119
Extraordinära kostnader	6	1	0	4	11
RESULTAT FÖRE BOKSLUTS- DISPOSITIONER OCH SKATT=	16	23	71	127	201
Bokslutsdispositioner, netto	..	..	..	..	..
RESULTAT FÖRE SKATT=	16	23	71	127	201
Skatt	7	9	14	17	12
REDOVISAT ÅRSRESULTAT=	9	14	57	110	189

1) Inkl icke företagsanknutna aktiesparfonder fr o m 1979 samt obligationsfonder.

2) Inkl utdelning till andelsägare (1982 40 mkr).

Tabell 9 AKTIEFONDERNAS¹ BALANSRÄKNINGAR FÖR RÄKENSKAPSÅREN 1978-1982 (MKR)
Balance sheets of the investment funds for the financial years
1978-1982 (million SEK)

	1978	1979	1980	1981	1982
BALANSOMSLUTNING	804	1 012	1 351	3 455	8 684
TILLGÅNGAR					
Kassa- och banktillgodo- havanden, bankcertifikat	33	65	78	254	520
Lån och övriga fordringar	1	10	17	80	153
Aktier och andelar	718	901	1 214	3 096	6 497
Obligationer, förlagsbevis, konverteringslån	47	35	27	25	878
Statsskuldväxlar	-	-	-	-	634
Övriga tillgångar	5	1	15	-	2
SKULDER					
Skuld till andelsägare	773	1 003	1 340	3 354	8 583
Övrig skulder	31	9	11	101	101

1) Inkl icke företagsanknutna aktiesparfonder fr o m 1979 samt obligationsfonder m m.