

Värdepappersfonderna 4:e kvartalet 2003

Mutual funds – fourth quarter 2003

I korta drag

8 miljarder nettosparades i fonder 4:e kvartalet

Det sammanlagda värdet för Sverigeregistrerade fonder ökade från 666 till 713 miljarder kronor under det fjärde kvartalet 2003. Aktiefonderna står för den största delen av den totala fondförmögenheten med ett sammanlagt värde av 433 miljarder. Det är också där den största värdeökningen skett under kvartalet då värdet på dessa fonder ökat i värde från 394 till 433 miljarder. Sparandet i aktiefonderna stod också för den största delen av det totala sparandet på 8 miljarder kronor och uppgick under perioden till 4,7 miljarder kronor. Generalindex med återinlagda utdelningar steg under det fjärde kvartalet med 12,7 procent.

Hushållen fortsätter köpa fonder

Hushållen nettoköpte fondandelar för 3 miljarder kronor under fjärde kvartalet vilket är i princip oförändrat jämfört med tredje kvartalet. Under motsvarande period förra året nettoköpte hushållen fondandelar för 1,7 miljarder kronor. Av hushållens nettoköp av fondandelar gick hälften till köp av aktiefonder, 1,5 av de spenderade 3 miljarderna. Övriga fondtyper nettoköptes också men i mindre utsträckning. Hushållens totala fondförmögenhet uppgick vid utgången av tredje kvartalet 2003 till 276 miljarder kronor, jämfört med 231 miljarder vid utgången av fjärde kvartalet 2002.

Aktiefondernas andel ökar

Liksom under andra och tredje kvartalen 2003 så gick merparten av det totala sparandet under det fjärde kvartalet 2003 till sparande i aktiefonder. Totalt sparades närmare 4,7 miljarder i aktiefonder. Fonder andra än ränte- och aktiefonder attraherade också sparande och nettosparandet i denna fondtyp uppgick till ungefär 3 miljarder kronor. Sparandet i räntefonder uppgick till modesta 0,5 miljarder. Beroende på nettoinsättningar och en stark utveckling på börserna under året ökar aktiefonderna återigen sin andel av den totala fondförmögenheten. Denna uppgår nu till knappt 61 procent av den totala fondförmögenheten vilket kan jämföras med drygt 59 procent vid utgången av tredje kvartalet och 58,6 procent vid utgången av fjärde kvartalet 2002.



Statistiska centralbyrån
Statistics Sweden



Julie Bonde, SCB, tfn 08-506 945 39, julie.bonde@scb.se

Statistiken har producerats av SCB på uppdrag av Finansinspektionen, som ansvarar för officiell statistik inom området.

ISSN 1402-2125 Serie FM – Finansmarknad. Utgivet den 12 februari 2004.
Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.
Utgivare av Statistiska meddelanden är Svante Öberg, SCB.

Innehåll

Tabeller	3
1. Antal aktiva fonder	3
2. Fondförmögenhet, mkr	3
3. Nettosparande inkl. återinvesterad utdelning fördelat på sektorer, mkr	3
4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr	4
5. Bruttosparande i fonder, totalt, fördelat på fondtyp, mkr	4
6. Bruttosparande i fonder, hushåll, fördelat på fondtyp, mkr	5
7. Placeringar, fonder totalt, mkr	6
Diagram	7
1. Nettosparande, totalt exkl. hushåll samt hushåll, mdkr	7
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr	7
3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 713,3 mdkr 4:e kvartalet 2003	8
Fakta om statistiken	9
Detta omfattar statistiken	9
Definitioner och förklaringar	9
Så görs statistiken	9
Statistikens tillförlitlighet	9
Bra att veta	9
Annan statistik	10
In English	11
Summary	11
List of tables	11

Tabeller

1. Antal aktiva fonder

1. Number of funds

		03kv4	03kv3	03kv2	03kv1	02kv4	02kv3	02kv2
Aktiefonder	<i>Equity funds</i>	348	343	348	349	345	356	352
Räntefonder		92	91	92	90	93	93	93
	<i>Bond and money market funds</i>							
Andra fonder	<i>Other funds</i>	143	145	139	135	134	133	128
SUMMA	TOTAL	583	579	579	574	572	582	573

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

		03kv4	03kv3	03kv2	03kv1	02kv4	02kv3	02kv2
Aktiefonder	<i>Equity funds</i>	433 066	394 324	367 253	318 080	331 278	305 584	396 062
Räntefonder		94 711	95 265	94 582	92 022	84 239	83 525	77 778
	<i>Bond and money market funds</i>							
Andra fonder	<i>Other funds</i>	185 493	176 946	174 357	156 658	149 584	144 884	160 550
SUMMA	TOTAL	713 271	666 535	636 193	566 760	565 102	533 993	634 390

3. Nettosparande inkl. återinvesterad utdelning fördelat på sektorer, mkr

3. Net savings incl. reinvested dividends specified by sector, SEK million

		03kv4	03kv3	03kv2	03kv1	02kv4	Summa 03kv1-4	Summa 02kv1-4
Hushåll	<i>Households</i>	3 036	3 046	2 129	-1 092	1 679	7 119	1 495
Hushållens ideella organisationer	<i>Non profit institutions serving househ.</i>	782	624	679	-152	-328	1 933	-135
Svenska finansiella företag	<i>Sw. financial corporations</i>	3 373	7 332	12 159	8 886	3 920	31 750	22 015
varav unit linked	<i>of which unit linked</i>	4 984	2 697	6 833	4 615	2 587	19 129	18 090
Svenska icke finansiella företag	<i>Sw. Non-financial corporations</i>	79	1 136	953	1 748	2 163	3 916	5 806
Kommuner	<i>Local government</i>	383	8	-15	149	328	525	816
Socialförsäkring	<i>Social security funds</i>	245	789	653	19 109	1 564	20 796	19 389
varav PPM	<i>of which PPM</i>	246	32	642	18 937	435	19 857	18 074
Övriga svenska innehavare	<i>Other domestic owners</i>	642	1 232	278	480	1 327	2 632	1 829
Utländska innehavare	<i>Foreign owners</i>	-366	-35	496	961	299	1 055	3 255
SUMMA	TOTAL	8 175	14 131	17 332	30 090	10 953	69 728	54 471

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

4. Market value of funds specified by sector, SEK million

	03kv4	03kv3	03kv2	03kv1	02kv4	02kv3
Hushåll <i>Households</i>	276 366	254 531	243 042	216 319	230 772	218 012
Hushållens ideella organisationer <i>Non profit institutions serving households</i>	33 571	30 840	29 557	27 062	28 003	27 205
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	230 291	216 902	205 941	178 156	174 370	165 090
varav unit linked <i>of which unit linked</i>	168 912	158 380	152 767	131 455	138 887	133 250
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	43 765	42 823	43 073	41 264	43 698	41 709
Kommuner <i>Local government</i>	7 872	7 202	7 086	6 989	6 890	6 453
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	88 288	78 923	75 877	70 449	55 827	51 787
varav PPM <i>of which PPM</i>	85 420	76 298	74 592	69 425	54 675	51 646
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	9 245	12 461	10 332	6 048	5 528	4 574
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	23 873	22 852	21 284	20 473	20 012	19 163
SUMMA TOTAL	713 271	666 535	636 193	566 760	565 102	533 993

5. Bruttosparande i fonder, totalt, fördelat på fondtyp, mkr

5. Gross savings in funds, SEK million

	03kv4	03kv3	03kv2	03kv1	02kv4	Summa 03kv1-4	Summa 02kv1-4
Aktiefonder <i>Equity funds</i>							
Inbetalt <i>Sales</i>	28 099	27 387	19 351	24 305	27 422	99 143	93 113
Utbetalt <i>Redemptions</i>	23 420	16 650	9 704	14 805	18 983	64 579	69 024
Nettosparande <i>Net saving</i>	4 680	10 737	9 647	9 500	8 439	34 564	24 089
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>							
Inbetalt <i>Sales</i>	19 435	10 890	11 013	16 327	15 859	57 665	52 044
Utbetalt <i>Redemptions</i>	18 977	10 023	9 561	8 699	15 701	47 261	44 594
Nettosparande <i>Net saving</i>	458	866	1 452	7 628	158	10 404	7 450
Andra fonder <i>Other funds</i>							
Inbetalt <i>Sales</i>	10 940	5 300	11 450	17 976	5 962	45 666	37 828
Utbetalt <i>Redemptions</i>	7 902	2 773	5 217	5 015	3 606	20 907	14 895
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 038	2 527	6 233	12 962	2 356	24 759	22 933
TOTAL TOTAL							
Inbetalt <i>Sales</i>	58 474	43 577	41 814	58 608	49 244	202 473	182 985
Utbetalt <i>Redemptions</i>	50 299	29 446	24 482	28 519	38 290	132 747	128 513
Nettosparande <i>Net saving</i>	8 175	14 131	17 332	30 089	10 953	69 727	54 472

6. Bruttosparande i fonder, hushåll, fördelat på fondtyp, mkr

6. Household gross saving in funds, SEK million

	03kv4	03kv3	03kv2	03kv1	02kv4	Summa 03kv1-4	Summa 02kv1-4
Aktiefonder <i>Equity funds</i>							
Inbetalt <i>Sales</i>	8 695	6 451	5 376	4 205	11 614	24 728	31 781
Utbetalt <i>Redemptions</i>	7 211	4 020	3 813	5 805	10 244	20 848	32 084
Nettosparande <i>Net saving</i>	1 485	2 431	1 564	-1 600	1 370	3 880	-302
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>							
Inbetalt <i>Sales</i>	4 801	2 096	2 183	2 531	3 345	11 610	9 445
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 975	1 673	1 648	1 611	3 121	8 907	8 049
Nettosparande <i>Net saving</i>	826	422	535	919	223	2 703	1 396
Andra fonder <i>Other funds</i>							
Inbetalt <i>Sales</i>	2 105	1 039	1 222	1 043	1 491	5 408	5 533
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 379	847	1 191	1 455	1 406	4 872	5 132
Nettosparande <i>Net saving</i>	726	192	31	-412	86	536	401
TOTAL <i>TOTAL</i>							
Inbetalt <i>Sales</i>	15 601	9 586	8 781	7 779	16 450	41 746	46 760
Utbetalt <i>Redemptions</i>	12 564	6 540	6 652	8 871	14 771	34 627	45 265
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 036	3 046	2 129	-1 092	1 679	7 119	1 495

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

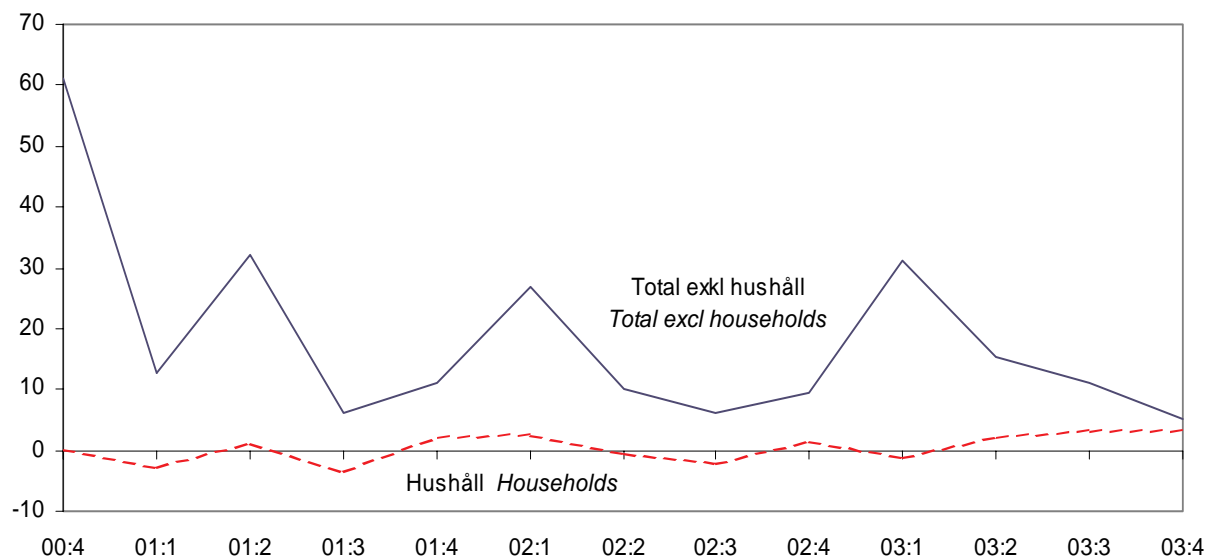
7. Fund investments at market value, total, SEK million

	03kv4	03kv3	03kv2	03kv1	02kv4	02kv3
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	39 340	37 463	41 630	40 265	39 535	36 919
Aktier <i>Shares</i>	515 295	464 610	436 737	376 633	387 145	358 622
Noterade <i>Quoted</i>	513 767	462 916	434 865	375 032	383 190	355 981
finansiella företag <i>financial corp.</i>	65 417	55 145	48 222	43 111	43 108	39 215
icke fin. företag <i>non-financial corp.</i>	203 999	180 609	162 662	135 854	141 802	125 366
utländska företag <i>foreign corp.</i>	244 352	227 162	223 981	196 067	198 279	191 399
Onoterade <i>Unquoted</i>	1 528	1 695	1 872	1 601	3 956	2 641
finansiella företag <i>financial corp.</i>	3	3	21	2	123	7
icke fin. företag <i>non-financial corp.</i>	610	953	1 101	1 123	1 322	1 318
utländska företag <i>foreign corp.</i>	915	739	749	476	2 510	1 316
Räntebärande papper	212 369	215 990	230 855	229 638	201 947	216 285
<i>Interest bearing securities</i>						
Certifikat <i>Short term securities</i>	51 049	55 457	52 915	58 730	56 490	60 958
stat <i>central government</i>	37 425	40 938	40 705	47 205	42 343	46 591
kommun <i>local government</i>	10	1	61	11	1	10
finansinstitut <i>financial institutions</i>	10 966	11 674	9 371	8 024	10 340	10 710
övriga svenska <i>other domestic</i>	2 255	2 638	2 735	3 465	3 696	3 634
utlandet <i>rest of the world</i>	394	206	43	26	110	12
Obligationer <i>Long term securities</i>	161 320	160 533	177 940	170 908	145 457	155 327
stat <i>central government</i>	90 535	98 325	110 145	101 638	78 154	93 102
kommun <i>local government</i>	0	0	0	0	0	0
finansinstitut <i>financial institutions</i>	51 492	43 910	50 371	52 420	50 711	47 568
övriga svenska <i>other domestic</i>	10 579	9 462	9 259	9 154	7 969	7 993
utlandet <i>rest of the world</i>	8 714	8 837	8 166	7 696	8 623	6 665
Andelar i svenska vp-fonder	5 152	3 982	1 315	1 338	1 733	989
<i>Dom. mutual funds</i>						
Andelar i utländska vp-fonder	2 792	2 053	1 728	1 347	1 278	693
<i>Foreign mutual funds</i>						
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	2 677	1 696	939	1 030	1 050	2 635
SUMMA <i>TOTAL</i>	777 626	725 794	713 204	650 250	632 687	616 142
därav övriga fordringar/skulder <i>of which other demands/debts</i>	-64 355	-59 259	-77 012	-83 490	-67 586	-82 149
Fondernas värde	713 271	666 535	636 193	566 760	565 102	533 993
<i>Market value of funds</i>						

Diagram

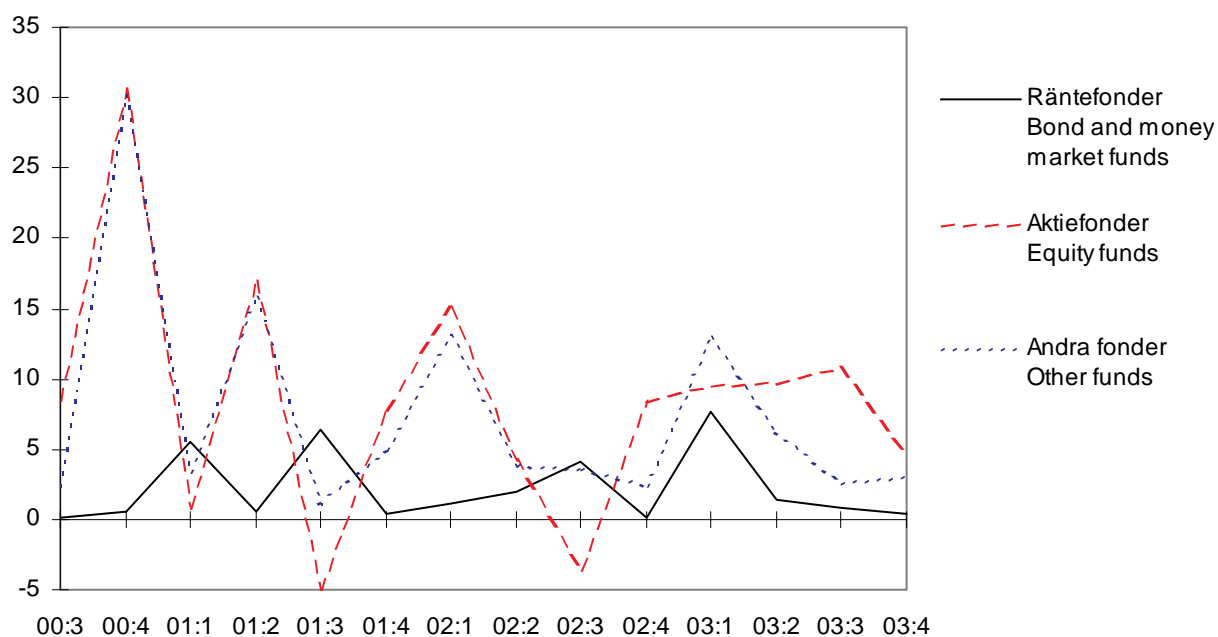
1. Nettosparande, totalt exkl. hushåll samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total excl. households and households, SEK billion



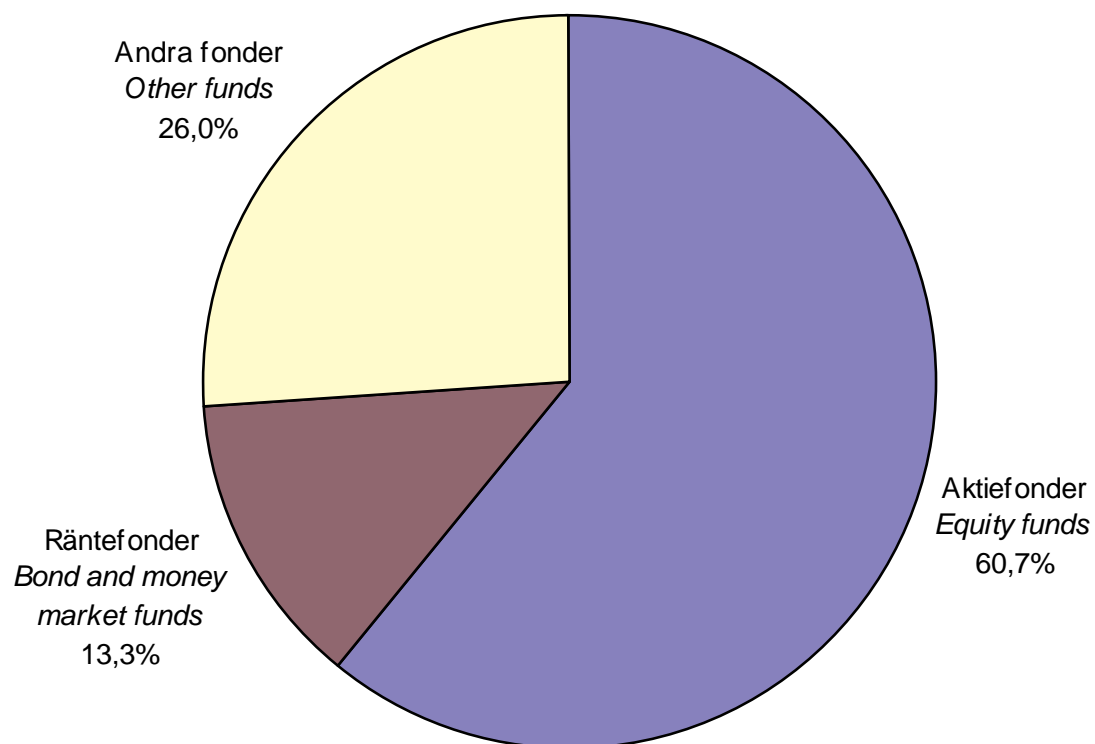
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

2. Net savings, by type of fund, SEK billion



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 713,3 mdkr 4:e kvartalet 2003

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, 713.3 SEK billion, fourth quarter 2003



Fakta om statistiken

Detta omfattar statistiken

Undersökningen sker kvartalsvis och omfattar alla värdepappersfonder som står under Finansinspektionens tillsyn. Här ingår även fonder som inte är öppna för allmänheten. Per 2003-12-31 var antalet aktiva fonder 583. Undersökningen täcker ej in utlandsregistrerade fonder. De marknadsförs och säljs i Sverige men fondföretaget har sitt säte i ett annat land. Informationskraven som gäller i fondföretagets hemland gäller då för fonden, enligt 7b §, lagen (1990:1114) om värdepappersfonder.

Definitioner och förklaringar

Från och med fjärde kvartalet 1991 görs även en uppdelning på typ av fond. Uppdelningen som följer Finansinspektionens författningssamling, gör det lättare att få en rättvis bild av fonderna då det finns stora skillnader inom gruppen, framför allt vad gäller riskspridning. Det finns fyra typer av fonder. Allemansfonder är fonder bildade enligt 10 § lagen (1983:890) om allemanssparande. Då denna lag är upphävd skiljer vi inte ut allemansfonder från aktiefonder fr.o.m. första kvartalet 1999. Till aktiefonder hör de fonder som enligt sin placeringsinriktning har minst 75 procent av värdepappersinnehavet placerade i svenska eller utländska aktier. Räntefonder måste ha 100 procent av värdepappersinnehavet placerat i räntebärande papper. Sista typen är andra fonder, som innehåller de fonder som inte kan klassificeras enligt någon av de andra typerna. Nationella fonder har vidare placeringsmöjligheter än värdepappersfonder och behöver inte uppfylla samtliga krav i lagen (1990:1114) om värdepappersfonder. De klassificeras efter sin inriktning och ingår i redovisningen under respektive fondtyp, aktiefond, räntefond eller annan fond. Nationella fonder kallas de eftersom de endast får marknadsföras och säljas i sitt hemland, Sverige i detta fallet. I denna publicering saknas en fond som ännu inte hade rapporterat. För den har förmögenhetsvärden för tredje kvartalet använts och fondsparandet har antagits vara noll.

Teckenförklaring till tabellerna

- Inget finns att redovisa
- . Uppgift kan ej förekomma
- .. Uppgift inte tillgänglig eller alltför osäker för att anges

Så görs statistiken

Svenskregistrerade värdepappersfonder som står under Finansinspektionens tillsyn rapporterar elektroniskt in en detaljerad balansräkning och transaktionsuppgifter varje kvartal. Dessa uppgifter granskas och sammanställs av SCB. Publikationen redovisar totaler samt fördelning på sektorer och fondtyper.

Statistikens tillförlitlighet

Granskning och rimlighetsbedömning utförs kontinuerligt.

Bra att veta

I inrapporteringen skall värdepappersinnehaven marknadsvärderas. Förändringar i ränte- och kursnivåer påverkar därför fördelningen mellan olika balanspos-

ter. Underlaget utgörs av rapportformulär, där detaljerade uppgifter om fonder-
nas tillgångar och skulder, transaktioner samt intäkter och kostnader lämnas till
SCB. I denna publikation redovisas endast en del av de uppgifter som finns på
rapportformulären. De som önskar mer detaljerade uppgifter på total- eller fond-
typsnivå ombedes kontakta Julie Bonde, tfn 08-506 945 39. Från och med andra
kvartalet 1998 används ett nytt rapportformulär vilket bland annat innebär att
uppgifter till tabell 2 inte finns att få bakåt i tiden. Tabell 4 är omarbetad från
och med samma tidpunkt.

Publicera gärna statistiken men var vänlig ange SCB som källa.

Annan statistik

Fondbolagens Förening publicerar statistik över värdepappersfondernas transak-
tioner på månadsbasis. Populationen är dock inte helt överensstämmande. SCB
täcker in alla fonder som är Sverigeregistrerade medan Fondbolagens Förening
täcker in de svensk- och utlandsregistrerade fonder vars fondbolag är medlem i
föreningen.

Mer information om statistiken och dess kvalitet ges i en särskild [Beskrivning
av statistiken](#) på SCB:s webbplats, www.scb.se.

In English

Summary

Q4 net savings of SEK 8 billion in funds

The total value of Swedish-registered funds increased from SEK 666 billion to SEK 713 billion during the fourth quarter of 2003. The greatest part of total wealth in funds is in equity funds, with a value amounting to SEK 433 billion. This area also accounted for the greatest increase in value during the quarter, from SEK 394 billion to SEK 433 billion. Moreover, savings in equity funds form the largest part of total savings of SEK 8 billion, and amounted to slightly less than SEK 4.7 billion during the period. The general index with reinstated dividends rose during the 4th quarter by 12.7 per cent.

Households continue to invest in funds

Households made net purchases of mutual funds amounting to SEK 3 billion during the fourth quarter which is about the same amount in net purchases as the third quarter. During the corresponding period 2002, household net purchased mutual funds for SEK 1.7 billion. Households' net purchases of mutual funds were predominately for equity funds, and amounted to SEK 1.5 billion out of a total SEK 3 billion spent. Other types of funds were also purchased but to a lesser extent. At the end of the fourth quarter of 2003, total household wealth of funds amounted to SEK 276 billion compared to SEK 231 billion in the corresponding period 2002.

Savings in equity funds increase

As during the second and third quarter of 2003, total savings during the fourth quarter were mainly in equity funds. Total savings in equity funds amounted to SEK 4.7 billion. Savings in bond and money market funds amounted to about a modest SEK 0.5 billion. Funds other than bond and money market funds and equity funds also attracted investors to save about SEK 2.5 million. Due to net deposits and a considerable rise in the stock market during the year, equity funds are once again becoming an increasingly larger portion of total wealth in funds. Equity funds now account for 61 per cent the total wealth in funds, compared to 59 per cent at the close of the third quarter and 58.6 per cent at the close of the fourth quarter 2002.

List of tables

1. Number of funds	3
2. Market value of funds, SEK million	3
3. Net savings incl. reinvested dividends specified by sector, SEK million	3
4. Market value of funds specified by sector, SEK million	4
5. Gross savings in funds, SEK million	4
6. Household gross saving in funds, SEK million	5
7. Fund investments at market value, total, SEK million	6