

Värdepappersfonderna 1:a kvartalet 2004

Mutual funds – first quarter 2004

I korta drag

Högt nettosparande i fonder under 1:a kvartalet

Under första kvartalet 2004 nettosparandes totalt 38 miljarder kronor i Sverige-registrerade fonder. Den största delen av sparandet, cirka 20 miljarder, utgjordes av sparande inom PPM, vilket är ett återkommande mönster under första kvartalet varje år. Under första kvartalet 2003 nettosparades totalt 30 miljarder. Det sammanlagda värdet för fonderna ökade under perioden från 713 till 797 miljarder och ökningen av aktiefonderna från 433 till 485 miljarder står för den största delen av förändringen.

Hushållen köper aktiefonder

Hushållen nettoköpte under kvartalet fondandelar för 3,1 miljarder kronor. Detta är en omsvängning jämfört med första kvartalet 2003 då de istället nettosålde fonder till ett värde av 1 miljard. Den största delen av hushållens sparande, 2 miljarder, placerades i aktiefonder. Räntefonder var däremot inte så populära och nettosålde för 243 miljoner under kvartalet. Detta är en stor förändring jämfört med situationen under första kvartalet 2003 då hushållen sålde aktiefonder och placerade i räntefonder. Hushållens totala fondförmögenhet uppgick till 298 miljarder vid slutet av första kvartalet 2004 vilket kan jämföras med 276 miljarder vid årsskiftet och 216 miljarder vid utgången av första kvartalet 2003.

Aktiefondernas andel ökar

Den största delen, närmare 20 miljarder kronor, av det totala fondsparandet på 38 miljarder gick till fondkategorin andra fonder, vilket innefattar fonder som bland- och hedgefonder. Näst efter denna fondkategori kom sparande i aktiefonder där drygt 18 miljarder sattes in. Intresset för räntefonder var däremot lågt och nettosparandet i räntefonder uppgick endast till 14 miljoner. Aktiefonderna står fortfarande för den ojämförligt största delen av den totala fondförmögenheten och utgör ungefär 60 procent av totalen.



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. Utkom den 13 maj 2004.

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Svante Öberg, SCB.

Oförändrad andel aktier av placeringstillgångarna

Antalet aktiva fonder ökade med 5 under kvartalet fördelat så att aktiefonderna minskade med en, räntefonderna ökade med en fond och fondkategorin andra fonder än aktie- och räntefonder ökade med 5 fonder. Andelen aktier i placeringstillgångarna ligger kvar på cirka 66 procent. Andelen räntebärande papper låg på 26 procent och likvida medel på knappt 5 procent.

Innehåll

Tabeller	4
1. Antal aktiva fonder	4
2. Fondförmögenhet, mkr	4
3. Nettosparande inkl. återinvesterad utdelning fördelat på sektorer, mkr	4
4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr	5
5. Bruttosparande i fonder, totalt, fördelat på fondtyp, mkr	5
6. Bruttosparande i fonder, hushåll, fördelat på fondtyp, mkr	6
7. Placeringar, fonder totalt, mkr	7
Diagram	8
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr	8
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr	8
3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 797,4 mdkr 1:a kvartalet 2004	9
Fakta om statistiken	10
Detta omfattar statistiken	10
Definitioner och förklaringar	10
Så görs statistiken	10
Statistikens tillförlitlighet	10
Bra att veta	10
Annan statistik	11
In English	12
Summary	12
Net savings in funds high during first quarter	12
Households buying equity funds	12
Savings in equity funds increase	12
Reduced percentage of shares in investment assets	12
List of tables	12

Tabeller

1. Antal aktiva fonder

1. Number of funds

		04kv1	03kv4	03kv3	03kv2	03kv1	02kv4	02kv3	02kv2
Aktiefonder	<i>Equity funds</i>	347	348	343	348	349	345	356	352
Räntefonder		93	92	91	92	90	93	93	93
	<i>Bond and money market funds</i>								
Andra fonder	<i>Other funds</i>	148	143	145	139	135	134	133	128
SUMMA	TOTAL	588	583	579	579	574	572	582	573

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

		04kv1	03kv4	03kv3	03kv2	03kv1	02kv4	02kv3
Aktiefonder	<i>Equity funds</i>	485 159	433 066	394 324	367 253	318 080	331 278	305 584
Räntefonder		96 296	94 711	95 265	94 582	92 022	84 239	83 525
	<i>Bond and money market funds</i>							
Andra fonder	<i>Other funds</i>	215 965	185 493	176 946	174 357	156 658	149 584	144 884
SUMMA	TOTAL	797 419	713 271	666 535	636 193	566 760	565 102	533 993

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

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

		04kv1	03kv4	03kv3	03kv2	03kv1	Summa 03kv1-4	Summa 02kv1-4
Hushåll	<i>Households</i>	3 121	3 036	3 046	2 129	-1 092	7 119	1 495
Hushållens ideella organisationer	<i>Non profit institutions serving househ.</i>	1 352	782	624	679	-152	1 933	-135
Svenska finansiella företag	<i>Sw. financial corporations</i>	7 579	3 373	7 332	12 159	8 886	31 750	22 015
varav unit linked	<i>of which unit linked</i>	3 813	4 984	2 697	6 833	4 615	19 129	18 090
Svenska icke finansiella företag	<i>Sw. Non-financial corporations</i>	3 283	79	1 136	953	1 748	3 916	5 806
Kommuner	<i>Local government</i>	278	383	8	-15	149	525	816
Socialförsäkring	<i>Social security funds</i>	20 603	245	789	653	19 109	20 796	19 389
varav PPM	<i>of which PPM</i>	20 098	246	32	642	18 937	19 857	18 074
Övriga svenska innehavare	<i>Other domestic owners</i>	686	642	1 232	278	480	2 632	1 829
Utländska innehavare	<i>Foreign owners</i>	1 167	-366	-35	496	961	1 055	3 255
SUMMA	TOTAL	38 069	8 175	14 131	17 332	30 090	69 728	54 471

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

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

	04kv1	03kv4	03kv3	03kv2	03kv1	02kv4
Hushåll <i>Households</i>	297 675	276 366	254 531	243 042	216 319	230 772
Hushållens ideella organisationer <i>Non profit institutions serving households</i>	36 214	33 571	30 840	29 557	27 062	28 003
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	253 316	230 291	216 902	205 941	178 156	174 370
varav unit linked <i>of which unit linked</i>	193 858	168 912	158 380	152 767	131 455	138 887
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	49 894	43 765	42 823	43 073	41 264	43 698
Kommuner <i>Local government</i>	8 034	7 872	7 202	7 086	6 989	6 890
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	117 128	88 288	78 923	75 877	70 449	55 827
varav PPM <i>of which PPM</i>	113 601	85 420	76 298	74 592	69 425	54 675
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	9 916	9 245	12 461	10 332	6 048	5 528
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	25 242	23 873	22 852	21 284	20 473	20 012
SUMMA TOTAL	797 419	713 271	666 535	636 193	566 760	565 102

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	04kv1	03kv4	03kv3	03kv2	03kv1	02kv4	Summa 03kv1-4	Summa 02kv1-4
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	37 647	28 099	27 387	19 351	24 305	27 422	99 143	93 113
Utbetalt <i>Redemptions</i>	19 212	23 420	16 650	9 704	14 805	18 983	64 579	69 024
Nettosparande <i>Net saving</i>	18 435	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>	13 991	19 435	10 890	11 013	16 327	15 859	57 665	52 044
Utbetalt <i>Redemptions</i>	13 976	18 977	10 023	9 561	8 699	15 701	47 261	44 594
Nettosparande <i>Net saving</i>	14	458	866	1 452	7 628	158	10 404	7 450
Andra fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	25 824	10 940	5 300	11 450	17 976	5 962	45 666	37 828
Utbetalt <i>Redemptions</i>	6 204	7 902	2 773	5 217	5 015	3 606	20 907	14 895
Nettosparande <i>Net saving</i>	19 620	3 038	2 527	6 233	12 962	2 356	24 759	22 933
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	77 462	58 474	43 577	41 814	58 608	49 244	202 473	182 985
Utbetalt <i>Redemptions</i>	39 392	50 299	29 446	24 482	28 519	38 290	132 747	128 513
Nettosparande <i>Net saving</i>	38 069	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

	04kv1	03kv4	03kv3	03kv2	03kv1	02kv4	Summa 03kv1-	Summa 02kv1-4
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	8 998	8 695	6 451	5 376	4 205	11 614	24 728	31 781
Utbetalt <i>Redemptions</i>	6 941	7 211	4 020	3 813	5 805	10 244	20 848	32 084
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 057	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>	2 496	4 801	2 096	2 183	2 531	3 345	11 610	9 445
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 739	3 975	1 673	1 648	1 611	3 121	8 907	8 049
Nettosparande <i>Net saving</i>	-243	826	422	535	919	223	2 703	1 396
Andra fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 401	2 105	1 039	1 222	1 043	1 491	5 408	5 533
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 095	1 379	847	1 191	1 455	1 406	4 872	5 132
Nettosparande <i>Net saving</i>	1 306	726	192	31	-412	86	536	401
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	13 896	15 601	9 586	8 781	7 779	16 450	41 746	46 760
Utbetalt <i>Redemptions</i>	10 775	12 564	6 540	6 652	8 871	14 771	34 627	45 265
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 121	3 036	3 046	2 129	-1 092	1 679	7 119	1 495

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

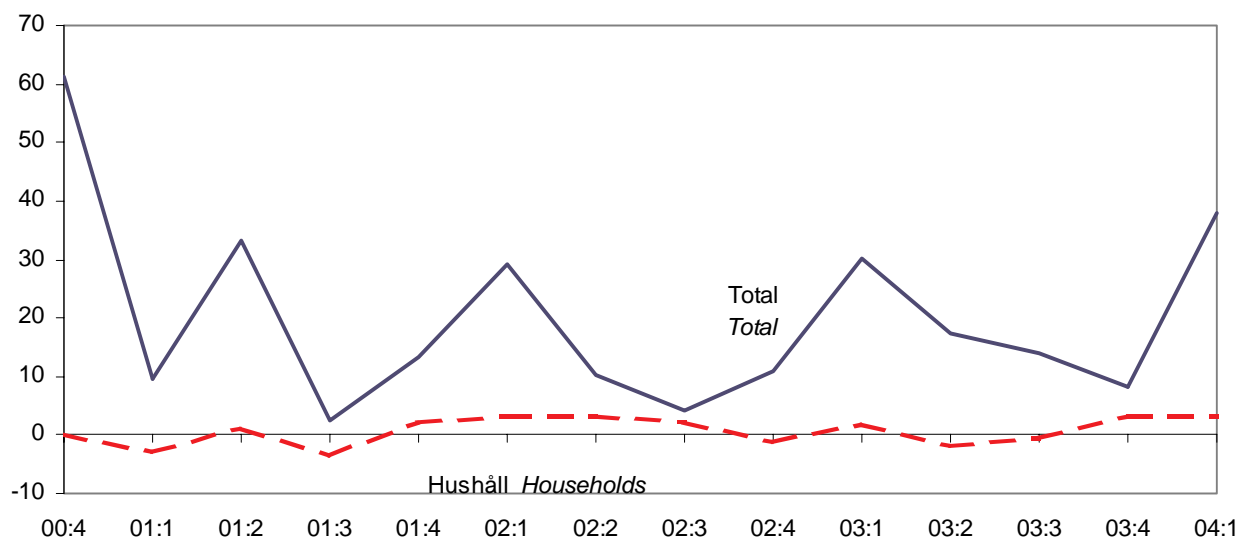
7. Fund investments at market value, total, SEK million

	04kv1	03kv4	03kv3	03kv2	03kv1	02kv4
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	42 765	39 339	37 463	41 630	40 265	39 535
Aktier <i>Shares</i>	590 640	515 295	464 607	436 669	376 547	387 135
Noterade <i>Quoted</i>	588 582	513 767	463 114	435 075	374 946	385 177
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	77 657	64 953	54 944	48 117	43 111	43 108
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	224 348	197 213	177 434	162 645	135 768	141 661
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	286 577	251 601	230 736	224 313	196 067	200 408
Handelsnoterade <i>Other quoted</i>	2 058	1 528	1 493	1 594	1 601	1 958
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	13	3	3	21	2	123
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	655	610	953	1 052	1 123	1 322
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	1 390	915	537	521	476	512
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	234 689	212 369	215 990	230 855	229 638	201 947
Certifikat <i>Short term securities</i>	51 104	51 049	55 457	52 110	57 348	56 490
Stat <i>Central government</i>	40 105	37 425	40 938	39 901	45 824	42 343
Kommun <i>Local government</i>	0	10	1	61	11	1
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	8 400	10 966	11 674	9 371	8 024	10 340
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	2 258	2 255	2 638	2 735	3 465	3 696
Utlandet <i>Rest of the world</i>	342	394	206	43	26	110
Obligationer <i>Long term securities</i>	183 585	161 320	160 533	178 744	172 289	145 457
Stat <i>Central government</i>	44 455	45 924	57 150	44 839	42 926	42 378
Kommun <i>Local government</i>	115	0	0	0	0	0
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	44 680	51 492	43 826	50 371	52 420	50 711
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	11 496	10 579	9 557	9 259	9 154	7 969
Utlandet <i>Rest of the world</i>	82 839	53 325	50 001	74 276	67 789	44 399
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	12 737	10 289	7 760	5 928	4 158	3 686
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	10 191	5 760	3 850	3 031	2 080	1 944
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	1 506	2 119	1 275	510	577	666
Övrigt <i>Other</i>	3 985	691	490	543	705	541
SUMMA <i>TOTAL</i>	896 513	785 862	731 434	719 166	653 969	635 454
därav övriga fordringar/skulder <i>of which other demands/debts</i>	-99 094	-72 591	-64 899	-82 973	-87 210	-70 352
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	797 419	713 271	666 535	636 193	566 760	565 102

Diagram

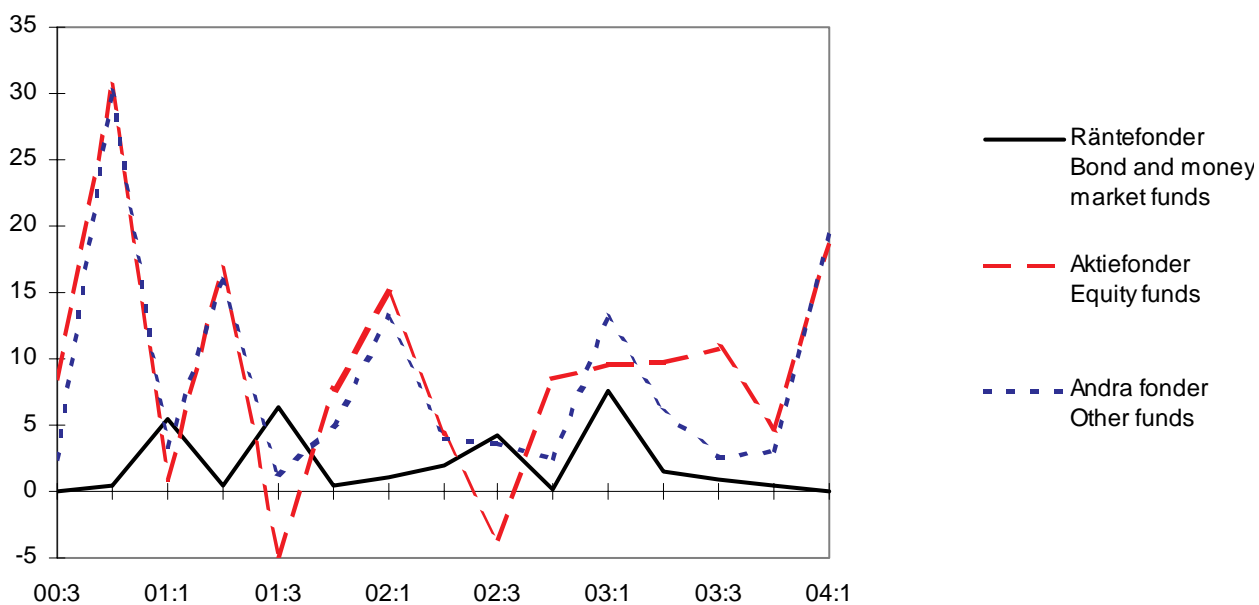
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total households, SEK billion



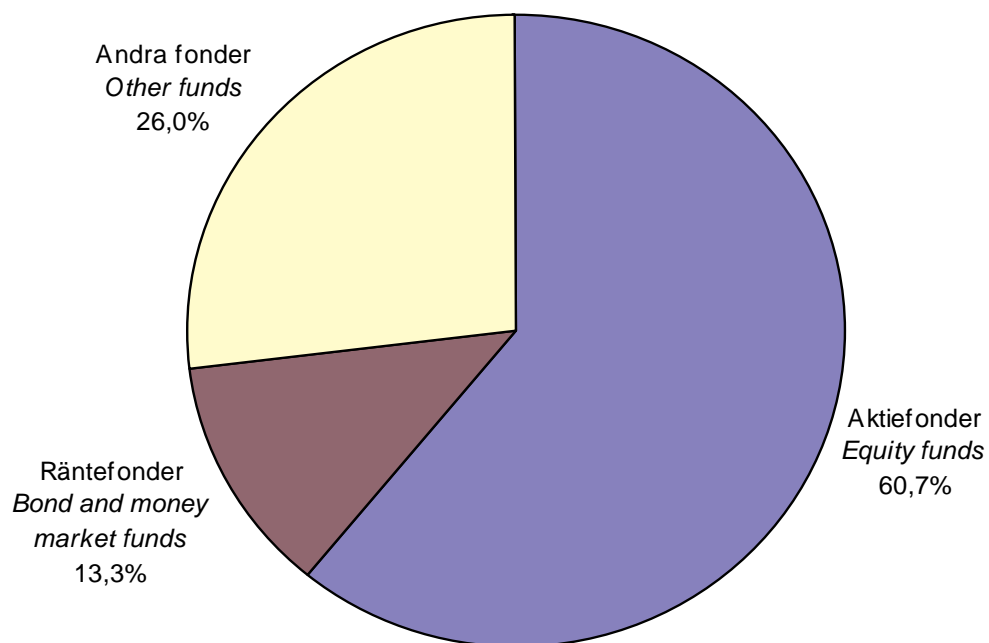
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

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



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 797,4 mdkr 1:a kvartalet 2004

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, 797.4 SEK billion, first quarter 2004



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 tre typer av fonder. 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 fall. I denna publicering saknas en fond som ännu inte hade rapporterat. För den har förmögenhetsvärden för fjärde 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 balansposter. Underlaget utgörs av rapportformulär, där detaljerade uppgifter om fondernas 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 fondtypsnivå 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 transaktioner 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.

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

In English

Summary

Net savings in funds high during first quarter

During the first quarter of 2004, a total of SEK 38 billion was invested in Swedish-registered funds. The greater part of these savings, about SEK 20 billion, went to the PPM system (Premium Pension Authorities), which has been a re-occurring pattern during the first quarter every year. During the first quarter of 2003, net savings amounted to a total of SEK 30 billion. The total value of funds increased in the first quarter from SEK 713 to SEK 797 billion, and the increase of equity funds, from SEK 433 to SEK 485 billion accounts for the greater part of the change.

Households buying equity funds

During the first quarter, households made net purchases of mutual funds for SEK 3.1 billion. This is a turn compared to the first quarter in 2003, when households made net sales of funds amounting to SEK 1 billion. The greater part of household savings, SEK 2 billion, was invested in mutual funds. On the other hand, bond and money market funds were not so popular, and during the quarter, net sales amounted to SEK 243 million. This is a significant change compared to the situation during the first quarter in 2003 when households sold mutual funds and invested in bond and money market funds. Total household wealth amounted to SEK 298 billion at the end of the first quarter of 2004. In comparison, this figure was SEK 276 billion on 31 December 2003, and SEK 216 billion at the end of the first quarter in 2003.

Savings in equity funds increase

The greatest part, or close to SEK 20 billion of the total funds savings of SEK 38 billion, was invested in the fund category "other funds", which includes hedge funds and mixed funds. The second largest category for savings was equity funds, where SEK 18 billion was invested. However, bond and money market funds were not so popular, and net savings here only amounted to SEK 14 million. Equity funds are still by far the greatest part of total fund wealth, and comprise about 60 per cent of the total wealth.

Reduced percentage of shares in investment assets

The number of active funds increased by five during the quarter, distributed so that equity funds decreased by one, bond and money market funds increased by one fund, and the category of funds other than equity funds and bond and money market funds increased by five funds. The percentage of shares in investment assets remains around 66 per cent. The share of interest-bearing securities was 26 per cent, and liquid assets just under 5 per cent

List of tables

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