

Värdepappersfonderna 2:a kvartalet 2007

Mutual funds – second quarter 2007

I korta drag

Fondförmögenheten ökade andra kvartalet

Vid utgången av andra kvartalet 2007 var den sammanlagda förmögenheten i svenska värdepappersfonder 1 496 miljarder kronor. Detta omfattar fondförmögenheten för alla sektorer, bl.a. hushåll, företag och utländska ägare.

Hushållens direktägda fondförmögenhet var 466 miljarder kronor, en ökning med 14 miljarder sedan första kvartalet och 30 miljarder sedan årsskiftet. Hushållen äger också fonder indirekt där ägandet via fondförsäkring i livförsäkringsbolag var 386 miljarder och ägandet via premiepensionen var 257 miljarder.

Statistiken avser sista juni. Under juli och början av augusti har det varit skakigt på börsen. Bakgrunden är krisen på den amerikanska bolånemarknaden, i synnerhet för lån med höga kreditrisker (s.k. subprime lån), som förvärrades under sensommaren. Detta har i sin tur skapat oro på de finansiella marknaderna runt om i världen.

Fram till halvårsskiftet hade dock både den svenska och amerikanska börsen stigit. Förmögenhet och sparande under kvartalet avser alltså förhållandena innan börsoron i juli och augusti.

Det sammanlagda nettosparandet i fonder var 12 miljarder under andra kvartalet där en stor del kom från fondförsäkring. Hushållens direkta sparande i fonder var dock negativt, man sålde för 4 miljarder mer än man köpte för.

Hushållen sålde både aktie- och räntefonder

Under andra kvartalet sålde hushållen aktiefonder för över 5 miljarder kronor mer än man köpte för.

Inte sedan första kvartalet 2005 har hushållens sparande i aktiefonder varit positivt. Det negativa nettosparandet i aktiefonder var på samma nivå som under första kvartalet. Även om nettosparandet i aktiefonder var lågt så var det ändå betydligt högre än under andra kvartalet 2006 då börsen tillfälligt gick ned.



Statistiska centralbyrån
Statistics Sweden

Kontaktpersoner:

Johannes Holmberg, SCB, tfn 08-506 945 11, johannes.holmberg@scb.se

Daniel Hansson, SCB, tfn 08-506 940 98, daniel.hansson@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 17 augusti 2007.

URN:NBN:SE:SCB-2006-FM37SM0703_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Kjell Jansson, SCB.

Även om hushållens nettosparande i aktiefonder var negativt så står aktiefonder för 80 procent av hushållens fondförmögenhet.

Förutom aktiefonder var även hushållens nettosparande i räntefonder negativt. Fond-i-fond och övriga fonder hade det högsta nettosparandet där hushållen sammanlagt köpte för 1,5 miljarder mer än man sålde för.

Andra sparformer

Hushållens minskade sparande i direktägda fonder kan bero på att hushållen väljer andra sparformer.

För andra kvartalet ökade hushållens sparande på bankkonto med 7,6 procent vilket är ovanligt högt. Möjliga bakomliggande orsaker är högre räntor och ett ökat fokus på vilka räntor olika banker erbjuder på sparande. Sannolikt bidrog även skatteåterbäringen som utbetalades innan midsommar till ökningen.

För aktieindexobligationer steg den sammanlagda utestående volymen med över 13 procent för andra kvartalet och med över 38 procent jämfört med juni 2006, enligt statistik från NCSO (VPC).

Börsen bakom värdeökning

Hushållens förmögenhet i aktiefonder ökade andra kvartalet med 12 miljarder kronor. Eftersom nettosparandet var negativt beror ökningen inte på sparande utan på kursutvecklingen.

Omkring hälften av aktiefondernas aktier är noterade i Sverige och därför påverkar den svenska börsen aktiefondernas värdeutveckling i stor utsträckning.

Den svenska börsen steg för andra kvartalet med 3,5 procent. Industri var en av de branscher som gick bäst under kvartalet.

Även den amerikanska börsen steg under andra kvartalet. Indexet S&P 500 steg 5,8 procent och tekniktunga Nasdaq Composite steg med 7,5 procent.

Under kvartalet stärktes kronan något mot dollarn och euron. En starkare krona minskar värdet på fondernas placeringar på den amerikanska och europeiska marknaden.

Omklassificering av PPM

För att harmonisera statistiken efter den europeiska statistikbyrån Eurostat har premiepensionsmyndigheten omklassificerats från socialförsäkringssektorn till försäkringsföretag. Försäkringsföretag ingår tillsammans med exempelvis banker och värdepappersfonder i sektorn finansiella företag.

Kvar i socialförsäkringssektorn är första, andra, tredje, fjärde och sjätte AP-fonden. De värdepappersfonder som Sjunde AP-fonden administrerar ingår i statistiken på samma sätt som andra värdepappersfonder och med PPM som ägar- sektor.

I tabellerna 3 och 4 märks omklassificeringen genom att PPM nu ligger under finansiella företag istället för som tidigare under socialförsäkring. Fondförsäkring avser annan fondförsäkring än pensionssparande i PPM. Även tidigare värden i tabellerna har justerats.

Innehåll

Tabeller	4
1. Antal aktiva fonder	4
2. Fondförmögenhet, mkr	4
3. Nettosparande inkl. återinvesterad utdelning fördelat på sektorer, mkr	5
4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr	5
5. Bruttosparande i fonder, totalt, fördelat på fondtyp, mkr	6
6. Bruttosparande i fonder, hushåll, fördelat på fondtyp, mkr	7
7. Placeringar, fonder totalt, mkr	8
Diagram	9
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr	9
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr	9
3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 496 mdkr, 1:a kvartalet 2007	10
Fakta om statistiken	11
Detta omfattar statistiken	11
Definitioner och förklaringar	11
Så görs statistiken	11
Statistikens tillförlitlighet	12
Bra att veta	12
Annan statistik	12
In English	13
Summary	13
List of tables	14

Tabeller

1. Antal aktiva fonder

1. Number of funds

	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2	06kv1	05kv4	05kv3
Räntefonder	89	92	90	90	89	88	88	90
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	31	31	31	30	30	30	31	32
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	329	331	324	323	324	319	317	314
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	85	84	77	76	76	78	81	80
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	74	68	64	62	61	54	47	39
Övriga fonder <i>Other funds</i>	93	95	90	85	86	86	82	80
SUMMA TOTAL	670	670	645	636	636	625	615	603

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2	06kv1
Räntefonder	136 644	138 112	139 316	138 915	142 674	119 963
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	71 086	71 015	73 611	72 423	77 523	57 697
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	873 498	832 607	792 461	729 795	677 442	769 066
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	280 386	267 333	257 466	237 024	225 532	239 735
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	72 612	64 716	63 243	62 043	60 934	58 368
Övriga fonder <i>Other funds</i>	132 519	126 211	116 270	109 524	109 596	108 069
SUMMA TOTAL	1 495 661	1 428 979	1 368 756	1 277 301	1 216 178	1 295 201

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

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

	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2	Summa 06kv1-4	Summa 05kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	-4 156	-4 933	-2 751	-1472	-11767	-12 890	7 877
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	-96	95	61	798	1 080	3 758	2 506
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	18 168	6 535	24 502	-2 835	16 615	76 100	75 399
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	10 051	-782	5 088	1 228	11 544	26 647	25 932
varav PPM <i>of which PPM</i>	133	188	20 976	205	1 130	43 620	20 880
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	-853	898	887	1 497	-872	5 368	7 375
Kommuner <i>Local government</i>	368	-15	-127	196	409	711	1 555
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	-1 389	-348	512	56	-752	-1 206	1 202
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	-232	75	-278	-78	437	2 072	1 608
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	395	-8	-252	-499	-196	2 801	5 244
SUMMA TOTAL	12 206	2 299	22 554	-2 337	4 954	76 714	102 766

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

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

	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2
Hushåll <i>Households</i>	465 545	451 251	435 230	411 978	389 560
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	50 662	49 889	48 590	47 423	44 755
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	812 862	763 403	724 892	667 528	637 488
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	385 775	352 849	349 456	328 485	311 842
varav PPM <i>of which PPM</i>	257 175	252 419	242 762	208 812	196 381
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	81 155	83 339	77 791	73 627	70 089
Kommuner <i>Local government</i>	13 833	13 141	12 828	12 140	11 703
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	6 357	8 352	7 282	6 419	5 913
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	10 728	10 269	13 696	12 281	12 468
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	54 516	49 335	48 447	45 905	44 200
SUMMA TOTAL	1 495 661	1 428 979	1 368 756	1 277 301	1 216 176

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2	06kv1	Summa 06kv1-4	Summa 05kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	19 830	30 362	28 213	15 188	42 210	20 291	105 902	79 498
Utbetalt <i>Redemptions</i>	20 109	31 214	26 697	20 590	18 472	16 253	82 012	64 638
Nettosparande <i>Net saving</i>	-280	-853	1 516	-5 402	23 738	4 038	23 890	14 860
<i>varav Penningsmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	13 373	19 508	20 013	8 652	30 661	11 316	70 642	49 580
Utbetalt <i>Redemptions</i>	13 129	22 221	18 518	14 237	10 666	9 835	53 256	44 501
Nettosparande <i>Net saving</i>	72	-2 714	1 495	-5 585	19 995	1 481	17 386	5 079
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	58 066	55 139	53 251	34 966	46 702	67 205	202 124	153 780
Utbetalt <i>Redemptions</i>	57 650	58 872	47 266	29 383	74 598	49 522	200 769	125 293
Nettosparande <i>Net saving</i>	416	-3 734	5 985	5 583	-27 896	17 683	1 355	28 487
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	7 765	7 465	16 876	2 635	7 117	17 454	44 082	28 642
Utbetalt <i>Redemptions</i>	5 437	6 142	5 060	2 806	5 599	5 550	19 015	15 087
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 329	1 323	11 816	-171	1 518	11 904	25 067	13 556
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	8 813	4 653	4 271	3 605	7 355	10 400	25 631	27 926
Utbetalt <i>Redemptions</i>	4 349	4 540	4 841	3 768	3 600	2 877	15 086	5 713
Nettosparande <i>Net saving</i>	4 464	113	-570	-163	3 755	7 523	10 545	22 213
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	14 232	14 435	14 111	7 302	12 216	16 258	49 887	40 149
Utbetalt <i>Redemptions</i>	8 955	8 983	10 307	9 484	8 378	5 863	34 032	16 499
Nettosparande <i>Net saving</i>	5 277	5 452	3 804	-2 182	3 838	10 395	15 855	23 650
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	108 706	112 053	116 723	63 696	115 602	131 607	427 628	329 997
Utbetalt <i>Redemptions</i>	96 500	109 751	94 171	66 032	110 649	80 064	350 916	227 231
Nettosparande <i>Net saving</i>	12 206	2 302	22 552	-2 336	4 953	51 543	76 712	102 766

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

6. Household gross saving in funds, SEK million

	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2	06kv1	Summa 06kv1-4	Summa 05kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 026	2 598	3 678	1699	3 716	2 793	11 886	13 652
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 311	3 258	4 892	2263	2 581	2 736	12 472	11 648
Nettosparande <i>Net saving</i>	-285	-660	-1 214	-564	1 135	57	-586	2 005
<i>varav Penningmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 432	1 632	2 902	1277	2 671	1 948	8 798	9 438
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 537	2 109	3 625	1544	1 656	1 771	8 596	8 691
Nettosparande <i>Net saving</i>	-105	-477	-723	-267	1 015	177	202	746
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	12 465	13 865	13 546	8007	10 901	15 959	48 413	38 810
Utbetalt <i>Redemptions</i>	18 025	18 965	16 802	9432	25 447	16 887	68 568	41 338
Nettosparande <i>Net saving</i>	-5 560	-5 100	-3 256	-1 425	-14 546	-928	-20 155	-2 528
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 470	1 319	1 520	790	1 293	1 265	4 868	4 127
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 326	1 468	1 435	905	1 747	1 325	5 412	3 626
Nettosparande <i>Net saving</i>	144	-150	85	-115	-454	-60	-544	500
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 529	1 257	1 661	1000	2 241	2 809	7 711	5 923
Utbetalt <i>Redemptions</i>	819	1 005	1 073	672	1 042	590	3 377	1 156
Nettosparande <i>Net saving</i>	710	252	588	328	1 199	2 219	4 334	4 767
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 149	1 824	2 300	1060	2 149	2 746	8 255	6 029
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 314	1 099	1 255	756	1 250	934	4 195	2 894
Nettosparande <i>Net saving</i>	835	725	1 045	304	899	1 812	4 060	3 135
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	19 638	20 862	22 706	12 555	20 302	25 571	81 134	68 540
Utbetalt <i>Redemptions</i>	23 794	25 795	25 457	14 027	32 069	22 471	94 024	60 663
Nettosparande <i>Net saving</i>	-4 156	-4 933	-2 751	-1 472	-11 767	3 100	-12 890	7 877

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

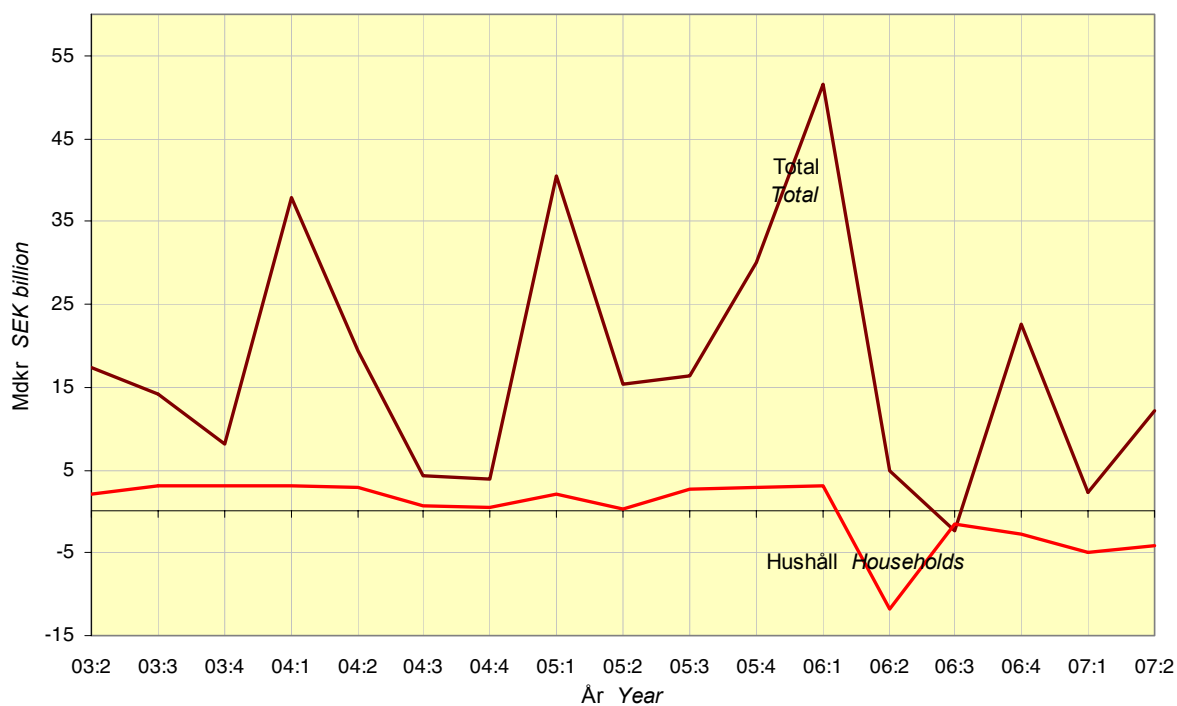
7. Fund investments at market value, total, SEK million

	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	55 885	52 588	54 126	53 827	55 398
Aktier <i>Shares</i>	1 111 674	1 056 208	1 000 451	914 313	855 264
Noterade <i>Quoted</i>	1 105 175	1 050 251	996 294	911 110	851 979
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	109 359	110 033	109 187	98 280	88 860
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	430 669	409 443	387 942	349 577	326 754
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	565 147	530 775	499 165	463 253	436 365
Handelsnoterade <i>Quoted</i>	3 194	3 232	1 993	1 586	1 899
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	196	178	199	60	71
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	817	710	569	715	962
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	2 181	2 344	1 225	812	866
Onoterade <i>Unquoted</i>	3 305	2 725	2 164	1 617	1 386
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	294 174	308 332	307 336	276 449	294 478
Bank <i>Bank</i>	2 858	5 454	6 903	5 397	3 561
Certifikat <i>Short term securities</i>	68 412	59 769	69 487	70 077	83 342
Stat <i>Central government</i>	50 588	44 927	52 117	50 088	58 865
Kommun <i>Local government</i>	90	78	244	355	199
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	4 210	4 719	8 603	7 843	12 932
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	12 300	9 836	7 851	10 105	10 173
Utlandet <i>Rest of the world</i>	1 224	209	672	1 688	1 173
Obligationer <i>Long term securities</i>	222 904	243 109	230 946	200 975	207 575
Stat <i>Central government</i>	54 445	76 653	80 689	60 778	62 892
Kommun <i>Local government</i>	475	621	561	608	605
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	96 737	105 244	98 908	88 918	71 154
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	17 612	15 645	14 825	15 178	15 407
Utlandet <i>Rest of the world</i>	53 635	44 946	35 963	35 492	57 517
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	39 350	35 897	35 262	34 454	32 685
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	68 235	60 029	54 490	50 206	47 882
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	1 696	903	1 036	-343	965
Övrigt <i>Other</i>	3 533	3 814	3 210	3 344	3 312
SUMMA TOTAL	1 574 547	1 517 771	1 455 911	1 332 249	1 289 984
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-78 885	-88 792	-87 155	-54 947	-73 803
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	1 495 661	1 428 979	1 368 756	1 277 302	1 216 181

Diagram

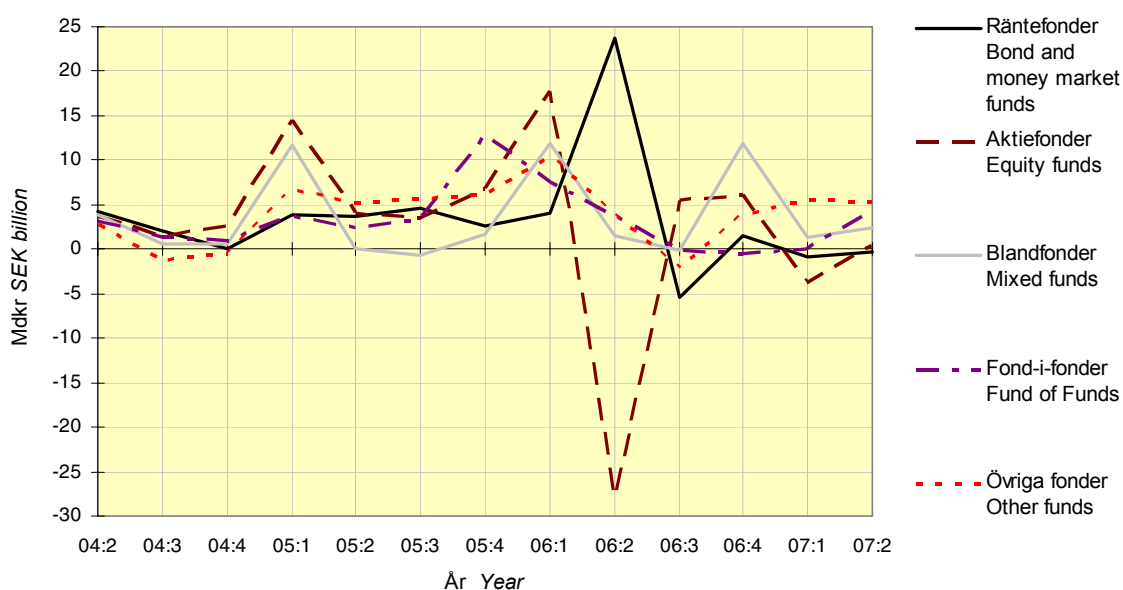
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



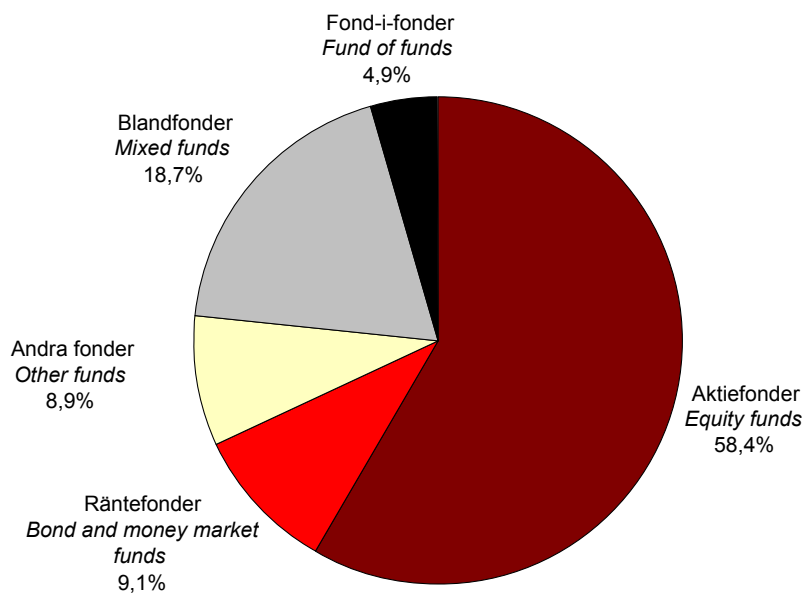
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

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



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 496 mdkr, 2:a kvartalet 2007

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1,496 billion, second quarter 2007



Fakta om statistiken

Detta omfattar statistiken

Denna undersökning sker kvartalsvis och omfattar alla värdepappersfonder som står under Finansinspektionens tillsyn. Detta innebär att även fonder som inte är öppna för allmänheten ingår. Undersökningen täcker enbart fonder som är registrerade i Sverige och inte utlandsregistrerade fonder. Utlandsregistrerade fonder kan marknadsföras och säljas i Sverige men fondföretaget har sitt säte i ett annat land. Informationskraven som gäller i fondföretagets hemland gäller då för fonden, enligt lagen (2004:4) om investeringsfonder.

Definitioner och förklaringar

Från och med andra kvartalet 2004 görs en utökad 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 populationen, framför allt vad gäller riskspridning och tillgångsallokering. Det finns fem 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. Blandfonder i sin tur investerar i både aktier och räntebärande värdepapper medan fond-i-fonder huvudsakligen placerar i andra fonder. Eftersom fond-i-fond klassificeras efter att de huvudsakligen placerar i andra fonder klassificeras en fond som exempelvis endast placerar i aktiefonder eller hedgefonder som fond-i-fond och inte efter typ av fonder den placerar i. Den sista fondkategorin är övriga fonder vilka är såna fonder som inte kunnat klassificeras enligt någon av de andra fondkategorierna, här ingår exempelvis hedgefonder.

Specialfonder har vidare placeringsmöjligheter än värdepappersfonder och behöver inte uppfylla samtliga krav i lagen (2004:4) om investeringsfonder. De klassificeras efter sin inriktning och ingår i redovisningen under respektive fondtyp, aktie-, ränte-, blandfond, fond-i-fond eller övrig fond.

I de fall fonder inte hunnit inkomma med sin rapportering till publiceringstillfället används förmögenhetsvärdena från föregående kvartals utgång och fondsparandet antas 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 och revideringar görs kvartalsvis då fel upptäcks.

En dubbelräkning uppkommer i samband med att fonder placerar i andra fonder som också är rapportörer. Placering i utlandsbaserade fonder leder därför inte till någon dubbelräkning. Dubbelräkningen sker då, exempelvis hushållen, köper andelar i en fond-i-fond som sedan i sin tur köper fondandelar i egna och/eller andra fondbolag. I första ledet registreras då hushållen som ägare och i andra steget registreras fond-i-fonden som ägare. Detta medför att det sammanlagda sparandet och även fondförmögenheten blir något högre än om denna dubbelräkning inte hade inkluderats. I tabell 7 redovisas fondernas placering i andelar i svenska värdepappersfonder vilket kan användas för att justera fondförmögenheten för denna dubbelräkning.

Ägande av fonder via depå eller liknande, exempelvis genom nätmäklare, hamnar i statistiken under finansiella företag. Det går inte att urskilja hur mycket som är förvaltade depåer och hur mycket som direktägs av finansiella företag och inte heller vem som är slutlig ägaren till depåerna.

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 Johannes Holmberg, tfn 08-506 945 11 eller Daniel Hansson, tfn 08-506 940 98. Från och med andra kvartalet 1998 började ett nytt rapportformulär användas vilket bland annat innebär att uppgifter till tabell 2 inte finns att få längre bakåt i tiden. Tabell 4 är omarbetad från och med samma tidpunkt.

Från och med andra kvartalet 2007 har premiepensionsmyndigheten omklassificerats från socialförsäkringssektorn till försäkringsföretag i sektorn finansiella företag. Detta har gjorts enligt riktlinjer från den europeiska statistikbyrån Eurostat.

Publicera gärna statistiken men var vänlig ange SCB som källa.

Annan statistik

Fondbolagens Förening publicerar statistik över värdepappersfondernas transaktioner på månadsbasis. Populationerna är dock inte helt överensstämmande. SCB täcker in alla fonder som är registrerade i Sverige 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

Fund wealth increased in second quarter

At the end of the second quarter of 2007, total fund wealth in Swedish mutual funds amounted to SEK 1,496 billion. This figure includes fund wealth from all sectors, among others households, enterprises and foreign owners.

Fund wealth that is directly owned by households was SEK 466 billion, an increase of SEK 14 billion since the first quarter and SEK 30 billion since the beginning of the year. Households also own funds indirectly in unit linked funds in life insurance companies (SEK 386 billion) and via the premium pension (SEK 257 billion).

The statistics refer to 30 June. During the month of July and the beginning of August the stock market was shaky. The American market for housing loans is behind this crisis, particularly for loans with high credit risks (known as subprime loans), which became worse during the end of the summer. In turn, this has caused worry on financial markets around the world.

However, up until the end of the first six months of this year, both the Swedish and the American stock markets rose. Wealth and savings during the quarter thus refer to conditions before the stock market worries of July and August.

During the second quarter, total net savings in funds amounted to SEK 12 billion, a large part of which was in unit linked funds. However, households' direct savings in funds were negative, with sales exceeding purchases by SEK 4 billion.

Households sold both equity funds and bond funds

During the second quarter households sold equity funds for over SEK 5 billion more than they purchased for.

Not since the first quarter of 2005 have household savings in equity funds been positive. The negative net savings in equity funds is at the same level as during the first quarter. Even though net savings in equity funds during quarter were low, these savings were considerably higher than during the second quarter of 2006 when the stock market dipped temporarily.

Despite households' negative net savings in equity funds, these still accounted for 80 percent of all households' fund wealth.

Households' net savings in bond funds have also been negative. Fund-of-funds and other funds accounted for the highest net savings; household purchases for these funds exceeded sales of the same by SEK 1.5 billion.

Other savings forms

Households' reduced savings in directly owned funds may be due to households choosing other savings forms.

In the second quarter, households' savings in bank accounts increased by 7.6 percent, an unusually high figure. Possible reasons for this increase are higher interest rates and an increased focus on the interest rates for savings offered by different banks. However, it is most likely that tax refunds paid out at the end of June significantly contributed to this increase.

According to statistics from NCSD (Nordic Central Securities Depository), the total outstanding volume for equity index bonds rose by more than 13 percent in the second quarter, and by more than 38 percent compared to June 2006.

Stock market behind increase in value

In the second quarter households' wealth in equity funds increased by SEK 12 billion. Since net savings were negative the increase was due to trends on the stock market.

About half of the shares of the equity funds are listed in Sweden, and therefore the Swedish stock market plays an influential role in value changes.

The Swedish stock market rose by 3.5 percent in the second quarter with industrial enterprises in the lead.

The US stock market was also up during the second quarter. The S&P 500 Index rose by 5.8 percent, and the technology-dominated Nasdaq Composite increased by 7.5 percent.

The Swedish krona gained somewhat against the US dollar and the Euro. As a result of the stronger krona, the value of funds investments on the US and European markets is reduced.

Reclassification of Premium Pension Authority

In order to harmonise statistics with the European statistical office Eurostat, the Premium Pension Authority (PPM) has been reclassified from the social security sector to the financial corporations sector as an insurance company. Insurance companies are included together with banks and mutual fund companies in the financial corporations sector.

The first, second, third, fourth and sixth AP funds (Swedish National Pension Funds) remains in the social security sector. Those mutual funds administered by the Seventh AP fund are included in the statistics just as other mutual funds and with PPM as the owner sector.

Tables 3 and 4 illustrate the reclassification in that PPM is now under financial corporations instead of social security. "Of which unit linked" refers to other unit linked saving than PPM. Previous values in the tables have also been adjusted.

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	5
4. Market value of funds specified by sector, SEK million	5
5. Gross savings in funds, SEK million	6
6. Household gross saving in funds, SEK million	7
7. Fund investments at market value, total, SEK million	8