

Värdepappersfonder 3:e kvartalet 2007

Mutual funds – third quarter 2007

I korta drag

Stort nettoutflöde ur fonder under tredje kvartalet

Hushållen sålde under tredje kvartalet andelar i svenskregistrerade värdepappersfonder för 7 miljarder kronor mer än man köpte för. Totalt för samtliga sektorer var nettosparandet minus 10 miljarder.

Den sammanlagda förmögenheten i svenska värdepappersfonder minskade under tredje kvartalet 2007 med 43 miljarder kronor. Det var det första kvartalet med en negativ värdeutveckling sedan andra kvartalet 2006 då fondförmögenheten sjönk med hela 79 miljarder. Fondförmögenheten för samtliga sektorer tillsammans var vid tredje kvartalets utgång 1 452 miljarder.

Hushållens direktägda fondförmögenhet var 444 miljarder kronor. Detta var en minskning med 21 miljarder sedan andra kvartalet. Hushållen har även ett stort indirekt fondägarande. Där står ägande via fondförsäkring i livförsäkringsbolag för 393 miljarder kronor och ägande via premiepensionen för 241 miljarder.

Den främsta orsaken till att fonderna minskat i värde är att det varit turbulent på börsen sedan i somras. Krisen på den amerikanska bolånemarknaden har bidragit till en global börsnedgång som minskat värdet i främst aktiefonder. Detta har fått många att undvika sparande i denna typ av fond.

Hushållen sålde innehav i aktiefonder

Under tredje kvartalet sålde hushållen aktiefonder för nästan 8 miljarder kronor mer än man köpte för. Det är givetvis mycket men är ändå lägre än andra kvartalet 2006 då hushållen hade ett nettoutflöde ur aktiefonder på nästan 15 miljarder.

Fondandelsfonder har istället haft ett positivt nettosparande. Hushållen har köpt sådana fonder för 800 miljoner kronor mer än man sålt för. Även penningmarknadsfonder, dvs korta räntefonder, har haft ett positivt nettosparande. Dessa fon-



Statistiska centralbyrån
Statistics Sweden

Kontaktpersoner:

Johannes Holmberg, SCB, tfn 08-506 945 11, johannes.holmberg@scb.se
Marta Singh Petersson, SCB 08-506 945 04, marta.petersson@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 14 november 2007.

URN:NBN:SE:SCB-2006-FM37SM0704_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Kjell Jansson, SCB.

der har i regel lägre risk än aktiefonder. Hushållen hade under tredje kvartalet ett positivt nettosparande på 500 miljoner kronor i penningmarknadsfonder.

Ändrad inriktning för sparandet

En orsak till det stora nettoutflödet ur svenskregistrerade fonder är att hushållen väljer andra former för sitt sparande.

Siffror från PPM visar att andelen av pensionssparandet som placeras i utländska fonder ökar stadigt. En orsak till detta är att utbudet av utländska fonder ökat mycket och speciellt sådana som investerar på tillväxtmarknader som östeuropa, Kina och Indien har fått mycket uppmärksamhet genom att de haft hög avkastning det senaste året. I den här publikationen ingår inte utlandsregistrerade fonder medan däremot svenska fonder som placeras i utlandet gör det.

Nedgången på börsen har även bidragit till att sparandet på bankkonto har ökat. Under tredje kvartalet var ökningen 4 procent och under året har detta sparande ökat med 18 procent.

Aktieobligationer är också en sparform som ökar stadigt. Enligt statistik från NCSD steg den utestående volymen av emitterade aktieindexobligationer med nästan 6 procent under tredje kvartalet.

Förmögenheten rasar i aktiefonder

Fondförmögenheten i aktiefonder sjönk under tredje kvartalet med hela 44 miljarder kronor. Nettoutflödet var 15 miljarder medan resten av förmögenhetsminskningen beror på en negativ börsutveckling.

Hushållens direktägda förmögenhet i aktiefonder var vid utgången av tredje kvartalet 353 miljarder kronor. Trots det stora nettoutflödet står aktiefonder för fyra femtedelar av hushållens totala fondförmögenhet.

Den svenska börsens utveckling påverkar aktiefonderna i stor utsträckning då omkring hälften av aktiefondernas aktier är noterade i Sverige.

Det var dock ett tungt kvartal på börsen. Från mitten på juli till mitten på augusti tappade Stockholmsbörsen nästan 13 procent i värde vilket motsvarar ungefär 660 miljarder kronor i börsvärde. Totalt för tredje kvartalet gick Affärsvärldens generalindex ner med 5,0 procent.

Även för de utländska börserna har trenden varit negativ. Morgan Stanleys världsindex som är ett mått på börsutvecklingen i de största industriländerna sjönk med 1,9 procent under tredje kvartalet. I USA sjönk indexet Dow Jones Industrial med 3,6 procent och Nasdaq Composite med 3,8 procent.

Kronan har stärkts rejält mot dollarn under kvartalet vilket innebär att fondernas placeringar på den amerikanska marknaden minskar i värde. Gentemot euron har kronans värde inte förändrats lika mycket men sett över kvartalet som helhet har dock kronan förstärkts en aning.

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, 1 452 mdkr, 3:e 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

	07kv3	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2	06kv1	05kv4
Räntefonder	90	89	92	90	90	89	88	88
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	32	31	29	31	30	30	30	31
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	333	329	331	324	323	324	319	317
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	89	85	84	77	76	76	78	81
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	83	74	68	64	62	61	54	47
Övriga fonder <i>Other funds</i>	99	93	95	90	85	86	86	82
SUMMA TOTAL	694	670	670	645	636	636	625	615

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

	07kv3	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2
Räntefonder	145 307	136 644	138 112	139 316	138 915	142 674
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	77 015	71 086	71 015	73 611	72 423	77 523
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	829 354	873 498	832 607	792 461	729 795	677 442
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	275 403	280 386	267 333	257 466	237 024	225 532
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	73 588	72 612	64 716	63 243	62 043	60 934
Övriga fonder <i>Other funds</i>	128 779	132 519	126 211	116 270	109 524	109 596
SUMMA TOTAL	1 452 431	1 495 661	1 428 979	1 368 756	1 277 301	1 216 178

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

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

	07kv3	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3	Summa 06kv1-4	Summa 05kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	-7 145	-4 157	-4 933	-2 751	-1472	-12 890	7 877
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	-16	-96	95	61	798	3 758	2 506
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	-1 347	18 168	6 535	24 502	-2 835	76 100	75 399
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	5 220	10 051	-782	5 088	1 228	26 647	25 932
varav PPM <i>of which PPM</i>	-3 070	133	188	20 976	205	43 620	20 880
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	-2 533	-853	898	887	1 497	5 368	7 375
Kommuner <i>Local government</i>	728	368	-15	-127	196	711	1 555
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	172	-1 389	-348	512	56	-1 206	1 202
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	-388	-232	75	-278	-78	2 072	1 608
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	433	395	-8	-252	-499	2 801	5 244
SUMMA TOTAL	-10 096	12 206	2 299	22 554	-2 337	76 714	102 766

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

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

	07kv3	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3
Hushåll <i>Households</i>	444 286	465 545	451 251	435 230	411 978
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	44 618	50 662	49 889	48 590	47 423
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	796 494	812 862	763 403	724 892	667 528
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	392 907	385 775	352 849	349 456	328 485
varav PPM <i>of which PPM</i>	241 412	257 175	252 419	242 762	208 812
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	77 275	81 155	83 339	77 791	73 627
Kommuner <i>Local government</i>	14 321	13 833	13 141	12 828	12 140
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	6 465	6 357	8 352	7 282	6 419
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	14 475	10 728	10 269	13 696	12 281
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	54 498	54 516	49 335	48 447	45 905
SUMMA TOTAL	1 452 432	1 495 661	1 428 979	1 368 756	1 277 301

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	07kv3	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2	Summa 06kv1-4	Summa 05kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	27 813	19 830	30 362	28 213	15 188	42 210	105 902	79 498
Utbetalt <i>Redemptions</i>	20 581	20 109	31 214	26 697	20 590	18 472	82 012	64 638
Nettosparande <i>Net saving</i>	7 232	-280	-853	1 516	-5 402	23 738	23 890	14 860
<i>varav Penningsmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	19 185	13 373	19 508	20 013	8 652	30 661	70 642	49 580
Utbetalt <i>Redemptions</i>	13 469	13 129	22 221	18 518	14 237	10 666	53 256	44 501
Nettosparande <i>Net saving</i>	5 716	72	-2 714	1 495	-5 585	19 995	17 386	5 079
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	38 345	58 066	55 139	53 251	34 966	46 702	202 124	153 780
Utbetalt <i>Redemptions</i>	54 021	57 650	58 872	47 266	29 383	74 598	200 769	125 293
Nettosparande <i>Net saving</i>	-15 676	416	-3 734	5 985	5 583	-27 896	1 355	28 487
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 273	7 765	7 465	16 876	2 635	7 117	44 082	28 642
Utbetalt <i>Redemptions</i>	4 541	5 437	6 142	5 060	2 806	5 599	19 015	15 087
Nettosparande <i>Net saving</i>	-1 268	2 329	1 323	11 816	-171	1 518	25 067	13 556
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	4 644	8 813	4 653	4 271	3 605	7 355	25 631	27 926
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 473	4 349	4 540	4 841	3 768	3 600	15 086	5 713
Nettosparande <i>Net saving</i>	1 171	4 464	113	-570	-163	3 755	10 545	22 213
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	7 388	14 232	14 435	14 111	7 302	12 216	49 887	40 149
Utbetalt <i>Redemptions</i>	8 941	8 955	8 983	10 307	9 484	8 378	34 032	16 499
Nettosparande <i>Net saving</i>	-1 553	5 277	5 452	3 804	-2 182	3 838	15 855	23 650
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	81 463	108 706	112 053	116 723	63 696	115 602	427 628	329 997
Utbetalt <i>Redemptions</i>	91 558	96 500	109 751	94 171	66 032	110 649	350 916	227 231
Nettosparande <i>Net saving</i>	-10 095	12 206	2 302	22 552	-2 336	4 953	76 712	102 766

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

6. Household gross saving in funds, SEK million

	07kv3	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2	Summa 06kv1-4	Summa 05kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 458	2 026	2 598	3 678	1 699	3 716	11 886	13 652
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 205	2 311	3 258	4 892	2 263	2 581	12 472	11 648
Nettosparande <i>Net saving</i>	253	-285	-660	-1 214	-564	1 135	-586	2 005
<i>varav Penningmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 938	1 432	1 632	2 902	1 277	2 671	8 798	9 438
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 466	1 537	2 109	3 625	1 544	1 656	8 596	8 691
Nettosparande <i>Net saving</i>	472	-105	-477	-723	-267	1 015	202	746
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	8 351	12 465	13 865	13 546	8 007	10 901	48 413	38 810
Utbetalt <i>Redemptions</i>	16 277	18 025	18 965	16 802	9 432	25 447	68 568	41 338
Nettosparande <i>Net saving</i>	-7 926	-5 560	-5 100	-3 256	-1 425	-14 546	-20 155	-2 528
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	867	1 470	1 319	1 520	790	1 293	4 868	4 127
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 281	1 326	1 468	1 435	905	1 747	5 412	3 626
Nettosparande <i>Net saving</i>	-414	144	-150	85	-115	-454	-544	500
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 502	1 529	1 257	1 661	1 000	2 241	7 711	5 923
Utbetalt <i>Redemptions</i>	718	819	1 005	1 073	672	1 042	3 377	1 156
Nettosparande <i>Net saving</i>	784	710	252	588	328	1 199	4 334	4 767
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 295	2 149	1 824	2 300	1 060	2 149	8 255	6 029
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 136	1 314	1 099	1 255	756	1 250	4 195	2 894
Nettosparande <i>Net saving</i>	159	835	725	1 045	304	899	4 060	3 135
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	14 472	19 638	20 862	22 706	12 555	20 302	81 134	68 540
Utbetalt <i>Redemptions</i>	21 617	23 794	25 795	25 457	14 027	32 069	94 024	60 663
Nettosparande <i>Net saving</i>	-7 145	-4 156	-4 933	-2 751	-1 472	-11 767	-12 890	7 877

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

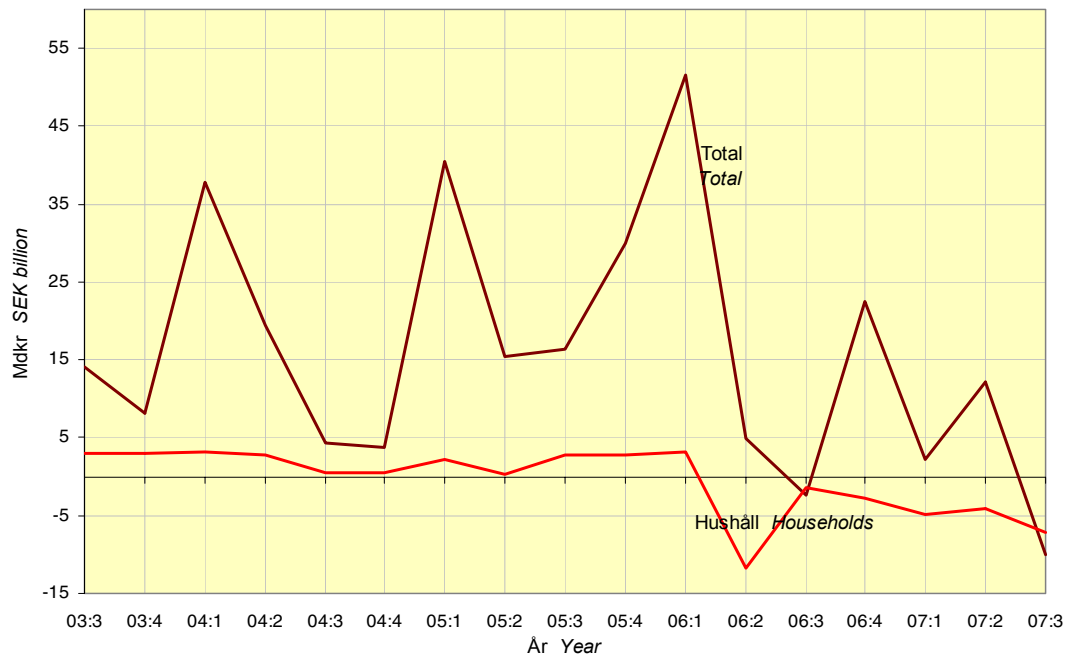
7. Fund investments at market value, total, SEK million

	07kv3	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	54 497	55 885	52 588	54 126	53 827
Aktier <i>Shares</i>	1 055 681	1 111 674	1 056 208	1 000 451	914 313
Noterade <i>Quoted</i>	1 046 662	1 105 175	1 050 251	996 294	911 110
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	105 874	109 359	110 033	109 187	98 280
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	402 302	430 669	409 443	387 942	349 577
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	538 486	565 147	530 775	499 165	463 253
Handelsnoterade <i>Quoted</i>	2 490	3 194	3 232	1 993	1 586
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	140	196	178	199	60
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	497	817	710	569	715
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	1 853	2 181	2 344	1 225	812
Onoterade <i>Unquoted</i>	6 529	3 305	2 725	2 164	1 617
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	303 769	294 174	308 332	307 336	276 449
Bank <i>Bank</i>	3 886	2 858	5 454	6 903	5 397
Certifikat <i>Short term securities</i>	64 444	68 412	59 769	69 487	70 077
Stat <i>Central government</i>	38 423	50 588	44 927	52 117	50 088
Kommun <i>Local government</i>	123	90	78	244	355
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	10 196	4 210	4 719	8 603	7 843
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	15 188	12 300	9 836	7 851	10 105
Utlandet <i>Rest of the world</i>	514	1 224	209	672	1 688
Obligationer <i>Long term securities</i>	235 439	222 904	243 109	230 946	200 975
Stat <i>Central government</i>	64 051	54 445	76 653	80 689	60 778
Kommun <i>Local government</i>	470	475	621	561	608
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	102 999	96 737	105 244	98 908	88 918
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	19 840	17 612	15 645	14 825	15 178
Utlandet <i>Rest of the world</i>	48 079	53 635	44 946	35 963	35 492
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	40 499	39 350	35 897	35 262	34 454
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	67 003	68 235	60 029	54 490	50 206
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	3 752	1 696	903	1 036	-343
Övrigt <i>Other</i>	2 787	3 533	3 814	3 210	3 344
SUMMA TOTAL	1 527 988	1 574 547	1 517 771	1 455 911	1 332 249
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-75 557	-78 885	-88 792	-87 155	-54 947
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	1 452 431	1 495 661	1 428 979	1 368 756	1 277 302

Diagram

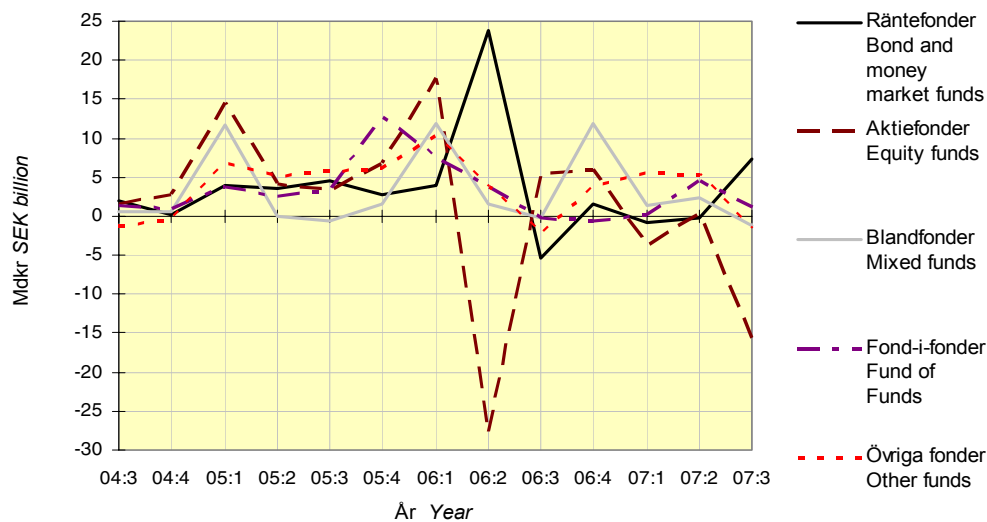
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



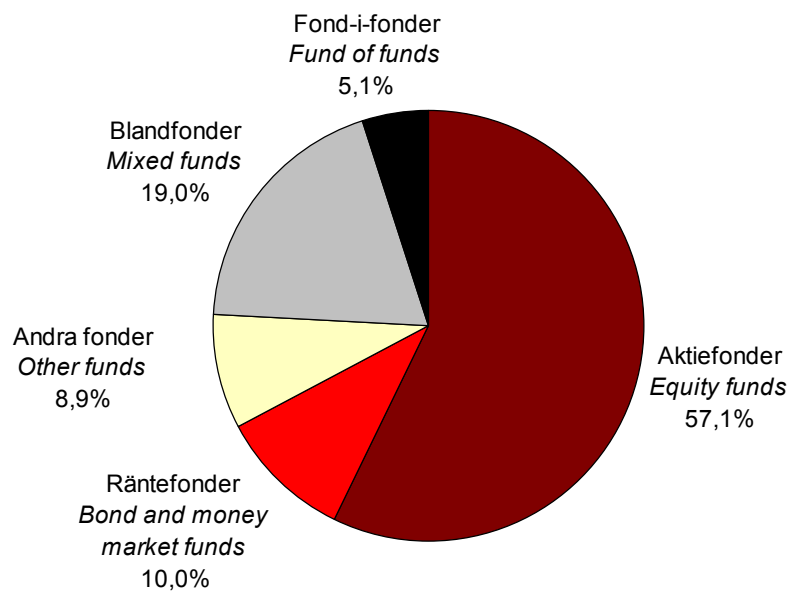
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

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



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 452 mdkr, 3:e kvartalet 2007

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1,452 billion, third quarter 2007



Fakta om statistiken

Detta omfattar statistiken

Denna undersökning sker kvartalsvis och omfattar alla investeringsfonder som står under Finansinspektionens tillsyn. Detta innebär att både värdepappersfonder och specialfonder ingår i statistiken samt 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 ägare 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 Marta Singh Petersson, tfn 08-506 945 04. 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

Large net outflow of funds in the third quarter

Households sold shares in Swedish-registered mutual funds in the third quarter for SEK 7 billion more than they bought for. Net savings for all sectors amounted to a total of minus SEK 10 billion.

Total wealth in Swedish mutual funds decreased by SEK 43 billion in the third quarter. This was the first quarter with negative value development since the second quarter of 2006 when fund wealth fell by an entire SEK 79 billion. Fund wealth for all sectors together amounted to SEK 1 452 billion at the end of the third quarter.

Households' directly owned fund wealth was SEK 444 billion. This figure is SEK 21 billion less than the second quarter. Households also own funds indirectly. Examples are unit linked funds in life insurance companies (SEK 393 billion) and ownership via premium pensions (SEK 241 billion).

Funds have fallen in value mainly due to the turbulent situation on the stock market since the middle of July. The crisis of the American housing market has contributed to a global drop on the stock market that has resulted in lower values of equity funds in particular. Consequently, many people have avoided those types of funds.

Households sold holdings of equity funds

During the third quarter households sold equity funds for nearly SEK 8 billion more than they purchased for. This amount is of course considerable, but it is still lower than the second quarter of 2006 when households had a net outflow from equity funds that equalled nearly SEK 15 billion.

Positive net savings were instead seen for fund-of-funds. Households have purchased these types of funds for SEK 800 million more than they sold for. Net savings have also been positive for money market funds. As a rule these funds involve less of a risk than equity funds. During the third quarter households had positive net savings of SEK 500 million in money market funds.

Savings trends change directions

One reason for the considerable net outflow from Swedish registered funds is because households choose other savings forms.

Figures from the Premium Pension Authority show that the percentage of pension savings invested in foreign funds is steadily on the rise. This is partly because the selection of foreign funds has significantly increased, and growth markets such as Eastern Europe, China and India have received considerable attention due to the high rate of return during the past year. Foreign registered funds are not included in our statistics while Swedish funds that invest in other countries are included.

The downturn of the stock market has also contributed to increased bank account savings. During the third quarter, these savings increased by 4 percent; the increase since 1 January this year is 18 percent.

According to statistics from NCSD, (Nordic Central Securities Depository) the outstanding volume of issued equity index bonds rose by nearly 6 percent during the quarter.

Equity fund wealth plummets

Fund wealth in equity funds fell during the third quarter by an entire SEK 44 billion. Net outflow was SEK 15 billion, while the rest of the decrease in wealth is due to the negative trends on the stock market.

At the end of the third quarter, households' directly owned wealth in equity funds amounted to SEK 353 billion. Despite the considerable net outflow, equity funds account for 80 percent of households' total fund wealth.

Trends on the Swedish stock market affect equity funds to a great degree, because around half of the shares of equity funds are listed in Sweden.

However, it was a dismal quarter for the stock market. From the middle of July till the middle of August, the Stockholm Stock Exchange fell nearly 13 percent in value, corresponding to about SEK 660 billion in stock market value. The general index of Affärsvärlden dropped by 5 percent during the third quarter.

Trends have also been negative for stock markets in other countries. Morgan Stanley's world index, a measure of stock market trends in the largest industrial countries, fell by 1.9 percent during the third quarter. In the US, Dow Jones Industrial fell by 3.6 percent and Nasdaq Composite by 3.8 percent.

The Swedish krona has sharply gained strength against the US dollar during the quarter, resulting in lower values for funds invested on the American market. The exchange rate between the euro and krona has not changed as much, but seen over the quarter as a whole the krona has risen slightly in value.

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