

Värdepappersfonder 4:e kvartalet 2007

Mutual funds – fourth quarter 2007

I korta drag

Hushållens fondförmögenhet minskar

Hushållens direktägda förmögenhet i svenskeregistrerade fonder minskade under fjärde kvartalet med nästan 30 miljarder kronor. Vid kvartalets utgång var fondförmögenheten för hushållen 415 miljarder. Hushållen äger samtidigt fonder indirekt via fondförsäkring i livförsäkringsbolag för 370 miljarder och via premiepensionen för 269 miljarder.

Den sammanlagda fondförmögenheten för alla sektorer, där förutom hushåll bl.a. utländska ägare, finansiella och icke-finansiella företag ingår, var 1 416 miljarder kronor, en minskning med 36 miljarder sedan tredje kvartalet.

Den främsta orsaken till förmögenhetsminskningen är nedgången på världens börser till följd av den finansiella oron.

Inflöde från PPM-systemet höjde sparandet

I december 2007 placerades 2006 års pott från premiepensionsmyndigheten i de fonder som spararna valt. Detta bidrog till att det totala nettosparandet i fonder blev drygt 30 miljarder kronor under fjärde kvartalet.

Hushållen hade dock negativt nettosparande. Man sålde fonder under kvartalet för 3 miljarder mer än man köpte för. Det var framförallt aktiefonder som såldes. Hushållens utflöde ur aktiefonder var 5 miljarder större än inflödet. Det var dock mindre än under tredje kvartalet då nettoutflödet var 8 miljarder.

Värdet på aktiefonderna minskade

Den sammanlagda fondförmögenheten i aktiefonder var 787 miljarder kronor vid utgången av fjärde kvartalet, en minskning med 42 miljarder jämfört med tredje kvartalet och den lägsta nivån sedan tredje kvartalet 2006. Detta trots att nettosparandet var 11 miljarder, främst orsakat av insättningarna från PPM-systemet. Den



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.

egentliga värdeminskningen är med andra ord över 50 miljarder kronor och det är naturligtvis nedgången på börsen som ligger bakom. Nedgången startade redan under sommaren där en rad amerikanska bolåneinstitut fick problem när kunder som tagit lån med hög kreditrisk inte kunde betala tillbaka. Det i sin tur medförde att många banker gjorde stora förluster då de tvingades skriva ner sina tillgångar. Oroligheterna har spridit sig på finansmarknaden och det har inneburit stora börsfall över hela världen.

Under fjärde kvartalet gick Stockholmsbörsen ned med hela 11 procent enligt Af-färsvärldens generalindex. Detta påverkar en stor del av aktiefonderna då ungefär hälften av aktiefondernas aktier är noterade i Sverige. Även för de flesta utländska börserna har utvecklingen varit negativ. Morgan Stanleys världsindex gick ned med 3 procent och i New York backade Dow Jones-index med 5 procent under perioden.

Riksbanken höjde reporäntan i slutet av tredje kvartalet och fortsatte att höja med ytterligare 25 punkter under fjärde kvartalet till 4 procent. De korta marknadsräntorna har som en följd av det stigit med ungefär en halv procentenhet under fjärde kvartalet. Detta medför bl.a. att det blir mer attraktivt att placera i korta räntefonder. Den amerikanska centralbanken, Federal Reserve, har istället sänkt sin styrrenta vid ett par tillfällen till följd av finanskrisen. Vid årsskiftet låg räntan, Federal Funds Rate, på 4,25 procent vilket var en procentenhet lägre än vid mitten på september.

Kronan har försvagats en del mot euron under fjärde kvartalet. Kursen vid årsskiftet var 9,47 kronor vilket innebär en ökning med 26 öre jämfört med tredje kvartalets utgång. Detta innebär att, allt annat lika, värdet ökar på placeringar värderade i euro. Mot dollarn har kronan istället stärkts med 3 öre till kursen 6,47 kronor/dollar.

Stort inflöde i blandfonder

Den fondtyp som hade högst nettosparande under kvartalet var blandfonder där det köptes fondandelar för närmare 12 miljarder mer än vad som såldes. Återigen är det insättningarna från PPM som drar upp siffrorna. Fondförmögenheten ökade dock endast med 2 miljarder till 277 miljarder.

Även penningmarknadsfonder, räntefonder som placerar i korta räntepapper, har haft ett stort inflöde. Höjda korta räntor samt den dåliga utvecklingen för aktiefonder kan förklara en del av det ökade sparandet i penningmarknadsfonder. Det totala nettosparandet för denna fondkategori uppgick till 7 miljarder. Fondförmögenheten för penningmarknadsfonderna var 84 miljarder vid fjärde kvartalets utgång, en ökning med 7 miljarder jämfört med tredje kvartalet, så hela ökningen förklaras av ökat sparande.

Banksparandet fortsätter att öka

När det är osäkert på börsen väljer många att placera sina pengar i andra tillgångsslag än aktier och fonder. Högre räntor under året har gjort banksparandet mer attraktivt och denna sparform har således ökat. Hushållens sparande på bankkonto har under fjärde kvartalet ökat med 4 procent.

Även sparande i aktieindexobligationer ökar kraftigt. Under fjärde kvartalet ökade den utestående volymen aktieindexobligationer med nästan 10 procent enligt siffror från NCSD. För hela 2007 har den utestående volymen ökat med 43 procent.

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, 1 416 mdkr, 4: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

	07kv4	07kv3	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2	06kv1
Räntefonder	90	90	89	92	90	90	89	88
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	32	32	31	29	31	30	30	30
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	339	333	329	331	324	323	324	319
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	88	87	84	84	77	76	76	78
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	85	81	72	68	64	62	61	54
Övriga fonder <i>Other funds</i>	108	103	96	95	90	85	86	86
SUMMA TOTAL	710	694	670	670	645	636	636	625

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

	07kv4	07kv3	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3
Räntefonder	154 639	145 307	136 645	138 112	139 316	138 915
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	83 989	77 015	71 086	71 015	73 611	72 423
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	787 356	829 354	874 295	832 607	792 461	729 795
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	277 440	275 303	280 424	267 333	257 466	237 024
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	73 212	73 261	72 258	64 716	63 243	62 043
Övriga fonder <i>Other funds</i>	123 563	129 206	133 073	126 211	116 270	109 524
SUMMA TOTAL	1 416 210	1 452 431	1 496 695	1 428 979	1 368 756	1 277 301

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

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

	07kv4	07kv3	07kv2	07kv1	06kv4	Summa 07kv1-4	Summa 06kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	-3 358	-7 145	-4 156	-4 933	-2 751	-19 592	-12 890
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	804	-16	-96	95	61	787	3 758
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	31 284	-1 342	18 169	6 535	24 502	54 646	76 100
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	-698	5 163	10 050	-782	5 088	13 733	26 647
varav PPM <i>of which PPM</i>	25 202	-3 297	-599	188	20 976	21 494	43 620
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	249	-2 533	-852	898	887	-2 238	5 368
Kommuner <i>Local government</i>	-36	728	368	-15	-127	1 045	711
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	551	168	-1 390	-348	512	-1 019	-1 206
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	283	-388	-231	75	-278	-261	2 072
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	775	433	394	-8	-252	1 594	2 801
SUMMA TOTAL	30 552	-10 095	12 206	2 299	22 554	34 962	76 714

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

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

	07kv4	07kv3	07kv2	07kv1	06kv4
Hushåll <i>Households</i>	414 737	444 286	465 546	451 251	435 230
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	52 059	44 618	50 662	49 889	48 590
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	793 027	797 183	813 879	763 403	724 892
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	370 401	386 616	385 841	352 849	349 456
varav PPM <i>of which PPM</i>	269 397	254 464	262 811	252 419	242 762
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	75 487	77 275	81 156	83 339	77 791
Kommuner <i>Local government</i>	13 695	14 321	13 834	13 141	12 828
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	6 005	5 776	6 357	8 352	7 282
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	5 926	14 475	10 729	10 269	13 696
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	55 274	54 497	54 532	49 335	48 447
SUMMA TOTAL	1 416 210	1 452 431	1 496 695	1 428 979	1 368 756

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	07kv4	07kv3	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3	Summa 07kv1-4	Summa 06kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	37 451	27 813	19 830	30 362	28 213	15 188	115 455	105 902
Utbetalt <i>Redemptions</i>	28 122	20 581	20 109	31 214	26 697	20 590	100 026	82 012
Nettosparande <i>Net saving</i>	9 329	7 232	-280	-853	1 516	-5 402	15 428	23 890
varav Penningsmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	25 917	19 185	13 373	19 508	20 013	8 652	77 983	70 642
Utbetalt <i>Redemptions</i>	18 908	13 469	13 129	22 221	18 518	14 237	67 727	53 256
Nettosparande <i>Net saving</i>	7 009	5 716	72	-2 714	1 495	-5 585	10 083	17 386
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	74 390	38 345	58 066	55 139	53 251	34 966	225 940	202 124
Utbetalt <i>Redemptions</i>	63 047	54 021	57 650	58 872	47 266	29 383	233 591	200 769
Nettosparande <i>Net saving</i>	11 343	-15 676	416	-3 734	5 985	5 583	-7 651	1 355
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	19 102	3 224	7 751	7 465	16 876	2 635	37 542	44 082
Utbetalt <i>Redemptions</i>	7 201	4 541	5 436	6 142	5 060	2 806	23 320	19 015
Nettosparande <i>Net saving</i>	11 901	-1 317	2 315	1 323	11 816	-171	14 222	25 067
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	6 065	4 631	8 556	4 653	4 271	3 605	23 905	25 631
Utbetalt <i>Redemptions</i>	5 077	3 472	4 348	4 540	4 841	3 768	17 437	15 086
Nettosparande <i>Net saving</i>	988	1 159	4 208	113	-570	-163	6 468	10 545
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	10 270	7 450	14 503	14 435	14 111	7 302	46 658	49 887
Utbetalt <i>Redemptions</i>	13 280	8 942	8 956	8 983	10 307	9 484	40 161	34 032
Nettosparande <i>Net saving</i>	-3 010	-1 492	5 547	5 452	3 804	-2 182	6 497	15 855
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	147 278	81 463	108 706	112 053	116 723	63 696	449 500	427 628
Utbetalt <i>Redemptions</i>	116 726	91 558	96 500	109 751	94 171	66 032	414 535	350 916
Nettosparande <i>Net saving</i>	30 552	-10 095	12 206	2 302	22 552	-2 336	34 965	76 712

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

6. Household gross saving in funds, SEK million

	07kv4	07kv3	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3	Summa 07kv1-4	Summa 06kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	4 750	2 458	2 026	2 598	3 678	1 699	11 832	11 886
Utbetalt <i>Redemptions</i>	4 012	2 205	2 311	3 258	4 892	2 263	11 785	12 472
Nettosparande <i>Net saving</i>	738	253	-285	-660	-1 214	-564	46	-586
varav Penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 713	1 938	1 432	1 632	2 902	1 277	8 715	8 798
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 204	1 466	1 537	2 109	3 625	1 544	8 315	8 596
Nettosparande <i>Net saving</i>	509	472	-105	-477	-723	-267	400	202
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	15 286	8 351	12 465	13 865	13 546	8 007	49 967	48 413
Utbetalt <i>Redemptions</i>	20 104	16 277	18 025	18 965	16 802	9 432	73 370	68 568
Nettosparande <i>Net saving</i>	-4 818	-7 926	-5 560	-5 100	-3 256	-1 425	-23 404	-20 155
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 773	867	1 469	1 319	1 520	790	5 428	4 868
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 687	1 281	1 325	1 468	1 435	905	5 761	5 412
Nettosparande <i>Net saving</i>	86	-414	144	-150	85	-115	-334	-544
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 512	1 500	1 522	1 257	1 661	1 000	5 791	7 711
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 105	718	819	1 005	1 073	672	3 647	3 377
Nettosparande <i>Net saving</i>	407	782	703	252	588	328	2 144	4 334
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 759	1 297	2 157	1 824	2 300	1 060	7 037	8 255
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 531	1 136	1 314	1 099	1 255	756	5 080	4 195
Nettosparande <i>Net saving</i>	228	161	843	725	1 045	304	1 957	4 060
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	25 079	14 472	19 638	20 862	22 706	12 555	80 051	81 134
Utbetalt <i>Redemptions</i>	28 438	21 617	23 794	25 795	25 457	14 027	99 644	94 024
Nettosparande <i>Net saving</i>	-3 359	-7 145	-4 156	-4 933	-2 751	-1 472	-19 593	-12 890

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

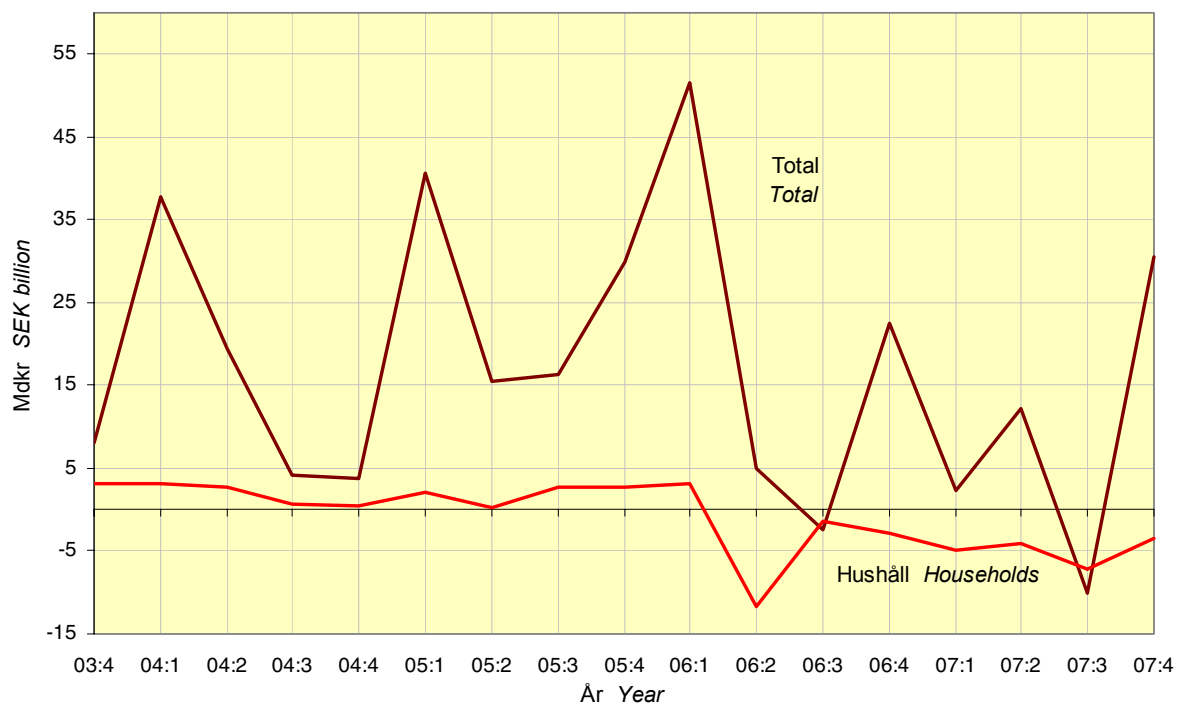
7. Fund investments at market value, total, SEK million

	07kv4	07kv3	07kv2	07kv1	06kv4
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	55 443	54 497	55 885	52 588	54 126
Aktier <i>Shares</i>	994 255	1 055 681	1 112 708	1 056 208	1 000 451
Noterade <i>Quoted</i>	985 377	1 046 662	1 106 209	1 050 251	996 294
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	95 300	105 874	109 359	110 033	109 187
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	356 883	402 302	430 483	409 443	387 942
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	533 194	538 486	566 367	530 775	499 165
Handelsnoterade <i>Quoted</i>	2 132	2 490	3 194	3 232	1 993
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	109	140	196	178	199
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	499	497	817	710	569
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	1 524	1 853	2 181	2 344	1 225
Onoterade <i>Unquoted</i>	6 746	6 529	3 305	2 725	2 164
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	316 846	303 769	294 174	308 332	307 336
Bank <i>Bank</i>	6 070	3 886	2 858	5 454	6 903
Certifikat <i>Short term securities</i>	63 831	64 444	68 412	59 769	69 487
Stat <i>Central government</i>	38 782	38 423	50 588	44 927	52 117
Kommun <i>Local government</i>	264	123	90	78	244
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	10 460	10 196	4 210	4 719	8 603
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	13 620	15 188	12 300	9 836	7 851
Utlandet <i>Rest of the world</i>	705	514	1 224	209	672
Obligationer <i>Long term securities</i>	246 945	235 439	222 904	243 109	230 946
Stat <i>Central government</i>	72 426	64 051	54 475	76 653	80 689
Kommun <i>Local government</i>	480	470	475	621	561
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	111 333	102 999	96 707	105 244	98 908
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	19 654	19 840	17 612	15 645	14 825
Utlandet <i>Rest of the world</i>	43 052	48 079	53 635	44 946	35 963
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	41 610	40 499	39 350	35 897	35 262
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	73 242	67 003	68 235	60 029	54 490
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	1 620	3 752	1 696	903	1 036
Övrigt <i>Other</i>	2 832	2 787	3 533	3 814	3 210
SUMMA TOTAL	1 485 848	1 527 988	1 575 581	1 517 771	1 455 911
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-69 638	-75 557	-78 886	-88 792	-87 155
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	1 416 210	1 452 431	1 496 695	1 428 979	1 368 756

Diagram

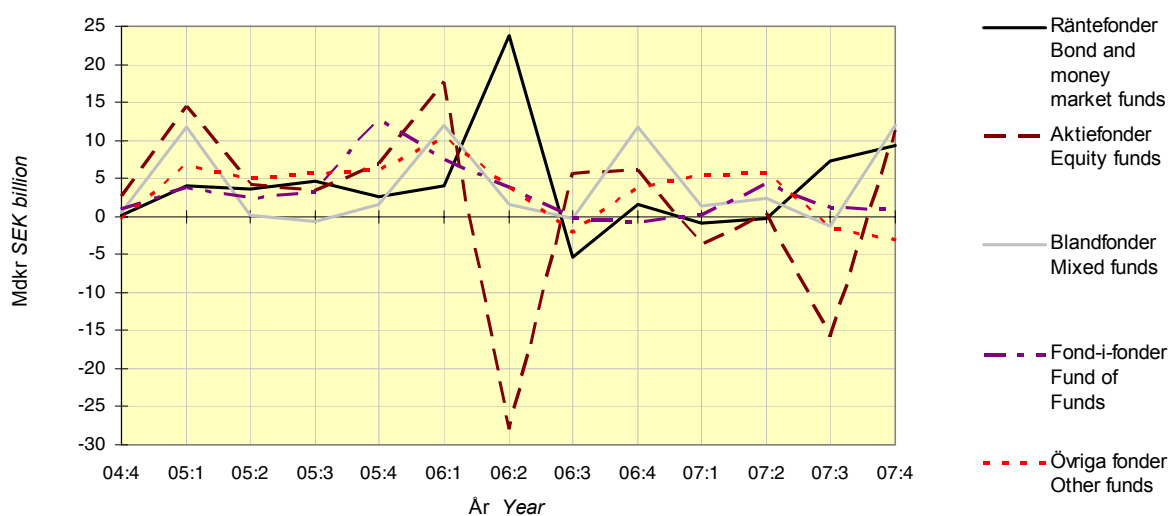
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



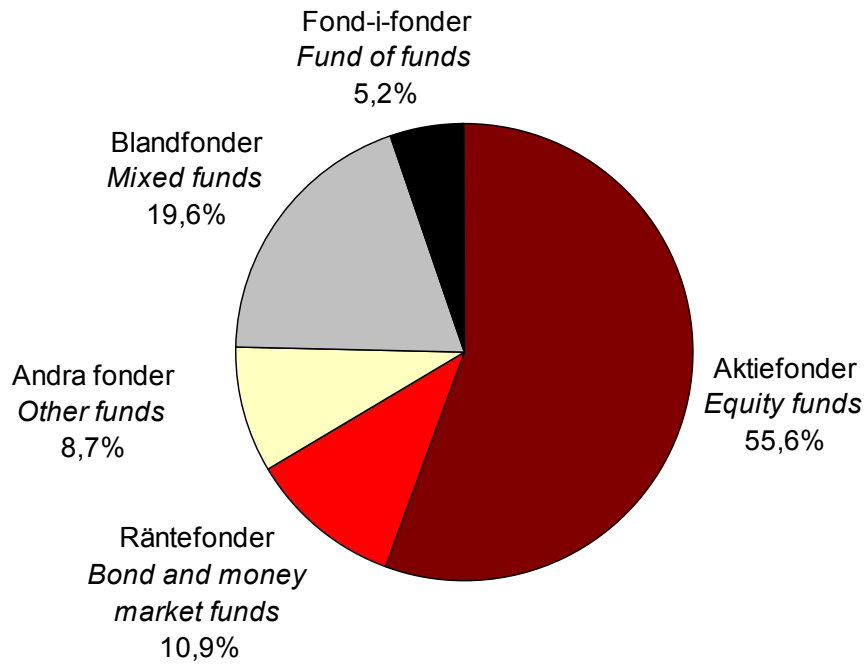
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

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



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 416 mdkr, 4:e kvartalet 2007

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1,416 billion, fourth 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

Household fund wealth drops

Directly owned wealth of households in Swedish registered funds fell in the fourth quarter by nearly SEK 30 billion. Fund wealth of households equalled SEK 415 billion at the end of the quarter. At the same time, households also owned unit linked funds in life insurance companies amounting to SEK 370 billion and funds through the Premium Pension amounting to SEK 269 billion.

The combined fund wealth for all sectors, where aside from households for example foreign owners, financial and non-financial enterprises are included, was SEK 1 416 billion, a reduction of SEK 36 billion from the third quarter.

The primary reason for the reduction in wealth has been a downturn in world stock markets, resulting from the financial market crisis.

Inflow from the PPM system increased savings

The 2006 annual deposits from the PPM (the Swedish Premium Pension Authority) were placed in December 2007 in those funds selected by savers. This contributed to the total net savings in funds reaching over SEK 30 billion during the fourth quarter.

Households however showed negative net savings. Funds were sold for SEK 3 billion more than they were purchased for. The majority of these sales were in equity funds. Households' outflow from equity funds was SEK 5 billion greater than the inflow. However, this was less than during the third quarter when net outflow was SEK 8 billion.

Value in equity funds fell

The combined fund wealth in equity funds was SEK 787 billion at the end of the fourth quarter, a reduction of SEK 42 billion compared to the third quarter. This was the case despite net savings being SEK 11 billion, primarily caused by the inflow from the PPM system. This means that the actual depreciation in equity funds is more than SEK 50 billion and, quite naturally, was caused by the downturn in the stock market. The downturn had already started during the summer, when a number of American housing finance institutes saw considerable losses due to the uncertainty involved with sub-prime loans. Concerns have spread to the financial market and this has meant large losses in stock markets throughout the world.

The Stockholm Stock Exchange dropped all of 11% in the fourth quarter, according to the general index of Affärsvärlden. This affects a large number of the equity funds, since roughly half of the stocks held by equity funds are listed in Sweden. Developments have been negative for most international stock markets as well. Morgan Stanley's world index dropped by 3% and in New York the Dow Jones index dropped by 5% during the fourth quarter.

During the quarter, Riksbanken raised the repo rate to 4% while the American central bank, the Federal Reserve, repeatedly lowered its key interest rate as a result of the financial crisis. At the New Year, the Federal Funds Rate stood at 4.25%, which was a percentage point lower than the rate for mid September.

The Swedish krona has weakened somewhat against the euro during the fourth quarter. The euro exchange rate at the New Year was SEK 9.47, which meant an

increase of SEK 0.26 compared to the end of the third quarter. The krona was strengthened against the U.S. dollar by SEK 0.03 öre, such that the exchange rate was SEK 6.47 to USD 1.

Large inflow in mixed funds

The fund type with the highest net savings during the quarter was mixed funds, where mutual funds were purchased for nearly SEK 12 billion more than they sold for. Once again, the PPM deposits have been shoring up the numbers. However, fund wealth in mixed funds only increased by SEK 2 billion to SEK 277 billion.

Even money market funds, funds that invests in short term interest securities, have had a large inflow. The rise in short term interest rates and the poor development in the stock market can explain some of the increase in saving in money market funds. The total net savings for this fund category reached SEK 7 billion. The fund wealth for money market funds was SEK 84 billion at the start of the fourth quarter, an increase of SEK 7 billion compared to the third quarter, thus the entire increase is explained by increased saving.

Total net turnover continues to rise

Many people opt to place their money in other forms of assets than shares and funds when the stock markets face uncertainty. Higher interest rates throughout the year made total net turnover more attractive and so this savings form has increased. Household savings in bank accounts have increased by 4% during the fourth quarter.

Savings in equity indexed bonds also increased considerably. The outstanding volume of equity indexed bonds increased by almost 10% during the fourth quarter, according to figures from Nordic Central Securities Depository. The outstanding volume has increased by 43% for the entire year of 2007.

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