

Värdepappersfonder 2:a kvartalet 2008

Mutual funds – second quarter 2008

I korta drag

Fondförmögenheten sjunker ytterligare

Hushållens direktägda förmögenhet i svensktregistrerade fonder var vid halvårsskiftet 338 miljarder kronor. Det är en minskning med 17 miljarder under andra kvartalet. Under första kvartalet var dock nedgången ännu större och under första halvåret 2008 har hushållens fondförmögenhet minskat med 77 miljarder kronor.

Till hushållens direktägda förmögenhet räknas inte de fondinnehav som hushållen har via t.ex. fondförsäkring i livförsäkringsbolag eller via premiepensionen. Ägandet via livförsäkring uppgick vid andra kvartalets utgång till 329 miljarder vilket var en minskning med 1 miljard sedan första kvartalet. Fondinnehavet via premiepensionen uppgick till ett sammanlagt värde av 231 miljarder, en minskning med 4 miljarder jämfört med första kvartalet och med 40 miljarder sedan årsskiftet.

Totalt uppgick fondförmögenheten till 1 217 miljarder kronor. Då är innehavet för samtliga sektorer inräknat, där förutom hushåll bl.a. finansiella och icke-finansiella företag och utländska ägare ingår. Det är fjärde kvartalet i rad där fondförmögenheten sjunker. Andra kvartalet 2007 var det totala fondvärdet 1 497 miljarder kronor vilket innebär att förmögenheten minskat med 279 miljarder på ett år. Under första halvåret 2008 är värdeminskningen 199 miljarder.

Lägre utflöde än under första kvartalet

För nionde kvartalet i rad var hushållens uttag större än insättningarna. Hushållen hade ett negativt nettosparande under andra kvartalet och sålde fondandelar för 2 miljarder mer än man köpte för. Aktiefonder stod för drygt 1 miljard av hushållens nettoutflöde. Det var dock betydligt mindre än under första kvartalet då hushållen sålde aktiefonder för 7 miljarder mer än man köpte för. Totalt var hushållens nettoutflöde 9 miljarder första kvartalet 2008.



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 18 augusti 2008.

URN:NBN:SE:SCB-2008-FM37SM0803_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Kjell Jansson, SCB.

Räntefonder såldes och aktiefonder köptes

Medan hushållens direktsparande i fonder minskat så var det totala nettosparandet för samtliga sektorer positivt. Totalt köptes fondandelar för nästan 2 miljarder mer än vad som såldes. Detta tack vare ett nettoinflöde på nästan 7 miljarder från fondsparandet via livförsäkringsbolag.

Till skillnad mot första kvartalet var det räntefonder som såldes och framförallt aktiefonder som köptes. Under första kvartalet var förhållandet det omvända. Andra kvartalet var nettoutflödet ur räntefonder 9 miljarder och nettoinflödet i aktiefonder var nästan 5 miljarder.

Aktiefonderna minskade ytterligare i värde

Den totala fondförmögenheten i aktiefonder minskade med 22 miljarder under andra kvartalet, trots det positiva nettosparandet. De 339 svenskregistrerade aktiefonderna hade då en sammanlagd förmögenhet på 630 miljarder kronor. Andra kvartalet 2007 var aktiefondernas sammanlagda fondvärde 874 miljarder vilket betyder att förmögenheten minskat med nästan en tredjedel (244 miljarder) under det senaste året.

Totalt äger de svenskregistrerade fonderna (samtliga fondtyper inräknade) svenska och utländska aktier för 807 miljarder kronor. Det är en minskning med 18 miljarder jämfört med föregående kvartal och med 306 miljarder jämfört med andra kvartalet 2007.

Börsen rasade i slutet av kvartalet

Den främsta orsaken till att aktiefondernas värde minskar är den svaga börsutvecklingen till följd av den globala finansorn. Under inledningen av andra kvartalet återhämtade sig Stockholmsbörsen något. Från slutet av maj föll dock Affärsvärldens generalindex tillbaka kraftigt och gick totalt ned med 11,0 procent under andra kvartalet. Under första halvåret 2008 har Stockholmsbörsen gått ned med 20,7 procent.

Omkring hälften av aktiefondernas innehav av aktier är dock noterade i utlandet och påverkas av utvecklingen på andra aktiemarknader än den svenska. Det är nedgångar på de flesta utländska börserna men många har ändå klarat sig bättre än Stockholmsbörsen. New York-börsens Dow Jones-index har gått ned med 7,4 procent under andra kvartalet. Nasdaqbörsen gick däremot upp med 0,6 procent. I Europa gick Londonbörsens FTSE-index ned med 1,3 procent och Frankfurtbörsens DAX-index ned med 1,8 procent.

Högre räntor leder till ökat banksparande

Förutom att den sjunkande börsen leder till att hushållens sparande i fonder minskar har det höga ränteläget gjort det mer attraktivt att spara på bankkonto. Hushållens sammanlagda banksparande ökade med 4,9 procent under andra kvartalet. Sedan andra kvartalet 2007 har banksparandet ökat med 13,4 procent.

Riksbanken har höjt reporäntan med en procentenhet under det senaste året. I mitten på juni 2007 var räntan 3,25 procent och vid utgången av andra kvartalet 2008 var räntan 4,25 procent. Som en följd av detta har bankernas inlåningsräntor stigit. Genomsnittsräntan för nysparande på konton med uttagsrestriktioner har från juni 2007 till juni 2008 stigit från 3,44 procent till 4,59 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, 1 217 mdkr, 2:a kvartalet 2008	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

	08kv2	08kv1	07kv4	07kv3	07kv2	07kv1	06kv4	06kv3
Räntefonder	87	88	90	90	89	92	90	90
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	31	31	32	32	31	29	31	30
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	339	340	339	333	329	331	324	323
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	91	91	88	87	84	84	77	76
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	94	91	85	81	72	68	64	62
Övriga fonder <i>Other funds</i>	116	109	108	103	96	95	90	85
SUMMA TOTAL	727	719	710	694	670	670	645	636

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

	08kv2	08kv1	07kv4	07kv3	07kv2	07kv1
Räntefonder	160 721	170 425	154 639	145 307	136 645	138 112
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	86 596	92 090	83 989	77 015	71 086	71 015
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	630 033	652 277	787 356	829 354	874 295	832 607
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	240 246	244 017	277 440	275 303	280 424	267 333
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	70 582	68 872	73 212	73 261	72 258	64 716
Övriga fonder <i>Other funds</i>	115 777	118 052	123 563	129 206	133 073	126 211
SUMMA TOTAL	1 217 359	1 253 643	1 416 210	1 452 431	1 496 695	1 428 979

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

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

	08kv2	08kv1	07kv4	07kv3	07kv2	Summa 07kv1-4	Summa 06kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	-2 247	-8 945	-3 359	-7 151	-4 156	-19 598	-12 890
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	-1 437	-218	802	-322	-96	481	3 758
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	7 629	6 642	31 292	-1 342	18 169	54 646	76 100
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	6 549	1 070	-698	5 163	10 032	13 703	26 647
varav PPM <i>of which PPM</i>	2 765	1 354	25 254	-3 309	-342	21 739	43 620
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	-1 031	-1 324	249	-2 528	-852	-2 233	5 368
Kommuner <i>Local government</i>	312	-622	-37	725	368	1 042	711
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	-674	203	551	168	-1 390	-1 019	-1 206
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	-161	-265	281	-210	-231	-83	2 072
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	-556	-1429	773	418	394	1 579	2 801
SUMMA TOTAL	1 835	-5 958	30 552	-10 242	12 206	34 815	76 714

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

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

	08kv2	08kv1	07kv4	07kv3	07kv2
Hushåll <i>Households</i>	338 237	355 054	414 737	444 333	465 546
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	43 744	47 794	52 059	49 115	50 662
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	703 542	714 118	793 027	797 189	813 879
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	329 162	330 093	370 401	386 621	385 841
varav PPM <i>of which PPM</i>	231 156	235 047	271 607	256 688	264 864
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	63 528	66 233	75 487	77 272	81 156
Kommuner <i>Local government</i>	12 002	12 272	13 695	14 366	13 834
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	5 045	6 192	6 005	5 777	6 357
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	5 194	5 369	5 926	9 895	10 729
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	46 067	46 611	55 274	54 485	54 532
SUMMA TOTAL	1 217 359	1 253 643	1 416 210	1 452 432	1 496 695

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	08kv2	08kv1	07kv4	07kv3	07kv2	07kv1	Summa 07kv1-4	Summa 06kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	21 239	36 048	37 451	27 809	19 830	30 362	115 452	105 902
Utbetalt <i>Redemptions</i>	30 334	20 707	28 122	20 581	20 109	31 214	100 026	82 012
Nettosparande <i>Net saving</i>	-9 095	15 341	9 329	7 228	-279	-853	15 424	23 890
<i>varav Penningsmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	13 490	20 853	25 866	19 155	13 373	19 508	77 902	70 642
Utbetalt <i>Redemptions</i>	20 011	12 580	18 882	13 469	13 129	22 221	67 701	53 256
Nettosparande <i>Net saving</i>	-6 521	8 273	6 984	5 686	244	-2 714	10 028	17 386
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	42 718	35 131	74 390	38 351	58 066	55 139	225 946	202 124
Utbetalt <i>Redemptions</i>	38 102	52 825	63 047	54 094	57 650	58 872	233 663	200 769
Nettosparande <i>Net saving</i>	4 616	-17 694	11 343	-15 743	416	-3 734	-7 718	1 355
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	7 850	5 107	19 102	3 223	7 751	7 465	37 541	44 082
Utbetalt <i>Redemptions</i>	5 233	6 790	7 201	4 558	5 436	6 142	23 337	19 015
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 617	-1 683	11 901	-1 335	2 315	1 323	14 204	25 067
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	7 484	6 024	6 065	4 710	8 556	4 653	23 984	25 631
Utbetalt <i>Redemptions</i>	4 801	6 815	5 077	3 611	4 349	4 540	17 577	15 086
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 683	-791	988	1 099	4 207	113	6 407	10 545
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	9 468	13 491	10 270	7 450	14 503	14 435	46 658	49 887
Utbetalt <i>Redemptions</i>	8 454	14 622	13 280	8 942	8 956	8 983	40 161	34 032
Nettosparande <i>Net saving</i>	1 014	-1 131	-3 010	-1 492	5 547	5 452	6 497	15 855
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	88 760	95 801	147 278	81 543	108 706	112 053	449 580	427 628
Utbetalt <i>Redemptions</i>	86 925	101 759	116 726	91 786	96 500	109 751	414 763	350 916
Nettosparande <i>Net saving</i>	1 835	-5 958	30 552	-10 243	12 206	2 302	34 817	76 712

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

6. Household gross saving in funds, SEK million

	08kv2	08kv1	07kv4	07kv3	07kv2	07kv1	Summa 07kv1-4	Summa 06kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 578	2 817	4 750	2 458	2 026	2 598	11 832	11 886
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 169	2 506	4 012	2 207	2 311	3 258	11 788	12 472
Nettosparande <i>Net saving</i>	-591	311	738	251	-285	-660	44	-586
<i>varav Penningmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 171	1 684	3 712	1 938	1 432	1 632	8 714	8 798
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 507	1 676	3 204	1 466	1 537	2 109	8 316	8 596
Nettosparande <i>Net saving</i>	-336	8	508	472	-105	-477	398	202
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	7 500	7 470	15 286	8 352	12 465	13 865	49 968	48 413
Utbetalt <i>Redemptions</i>	8 897	14 719	20 104	16 283	18 025	18 965	73 377	68 568
Nettosparande <i>Net saving</i>	-1 397	-7 249	-4 818	-7 931	-5 560	-5 100	-23 409	-20 155
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	728	700	1 773	866	1 469	1 319	5 427	4 868
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 048	1 634	1 687	1 280	1 325	1 468	5 760	5 412
Nettosparande <i>Net saving</i>	-320	-934	86	-414	144	-150	-334	-544
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	788	1 073	1 512	1 500	1 522	1 257	5 791	7 711
Utbetalt <i>Redemptions</i>	889	1 920	1 105	718	819	1 005	3 647	3 377
Nettosparande <i>Net saving</i>	-101	-847	407	782	703	252	2 144	4 334
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 177	1 107	1 759	1 297	2 157	1 824	7 037	8 255
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 015	1 334	1 531	1 137	1 314	1 099	5 081	4 195
Nettosparande <i>Net saving</i>	162	-227	228	160	843	725	1 956	4 060
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	11 771	13 168	25 079	14 474	19 638	20 862	80 053	81 134
Utbetalt <i>Redemptions</i>	14 018	22 113	28 438	21 625	23 794	25 795	99 652	94 024
Nettosparande <i>Net saving</i>	-2 247	-8 945	-3 359	-7 151	-4 156	-4 933	-19 599	-12 890

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

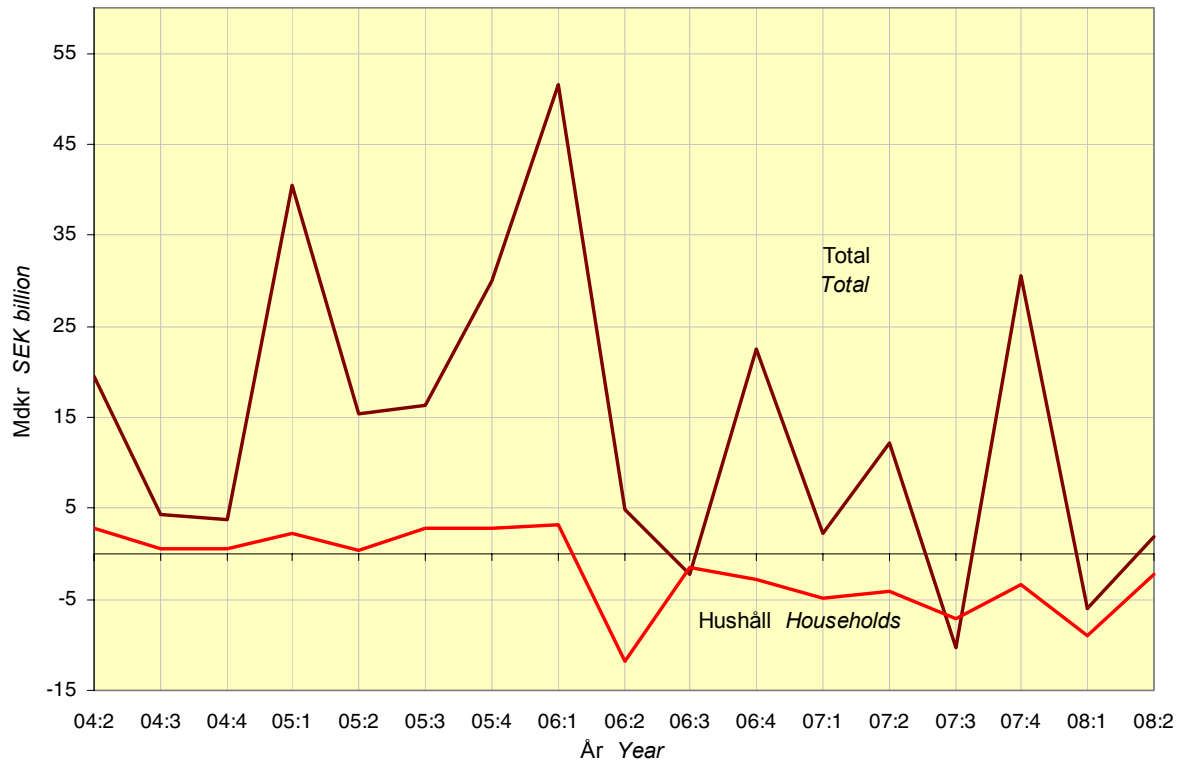
7. Fund investments at market value, total, SEK million

	08kv2	08kv1	07kv4	07kv3	07kv2
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	55 325	56 128	55 443	54 401	55 885
Aktier <i>Shares</i>	807 057	824 983	994 255	1 055 681	1 112 708
Noterade <i>Quoted</i>	796 856	815 146	985 377	1 046 662	1 106 209
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	70 533	81 136	95 300	105 874	109 359
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	288 548	318 308	356 883	402 302	430 483
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	437 775	415 702	533 194	538 486	566 367
Handelsnoterade <i>Quoted</i>	2 718	2 906	2 132	2 490	3 194
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	79	114	109	140	196
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	983	1 081	499	497	817
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	1 656	1 711	1 524	1 853	2 181
Onoterade <i>Unquoted</i>	7 483	6 931	6 746	6 529	3 305
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	299 146	322 486	316 846	303 769	294 174
Bank <i>Bank</i>	5 199	5 100	6 070	3 886	2 858
Certifikat <i>Short term securities</i>	68 896	64 990	63 831	64 444	68 412
Stat <i>Central government</i>	29 583	35 830	38 782	38 423	50 588
Kommun <i>Local government</i>	184	285	264	123	90
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	21 352	14 254	10 460	10 196	4 210
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	16 756	13 633	13 620	15 188	12 300
Utlandet <i>Rest of the world</i>	1 021	988	705	514	1 224
Obligationer <i>Long term securities</i>	225 051	252 396	246 945	235 439	222 904
Stat <i>Central government</i>	64 427	83 177	72 426	64 051	54 475
Kommun <i>Local government</i>	238	376	480	470	475
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	100 239	110 323	111 333	102 999	96 707
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	18 375	18 371	19 654	19 840	17 612
Utlandet <i>Rest of the world</i>	41 772	40 149	43 052	48 079	53 635
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	37 411	42 885	41 610	40 499	39 350
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	68 169	64 262	73 242	67 003	68 235
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	2 889	7 633	1 620	3 752	1 696
Övrigt <i>Other</i>	2 363	2 944	2 832	2 787	3 533
SUMMA TOTAL	1 272 360	1 321 321	1 485 848	1 527 892	1 575 581
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-55 001	-67 678	-69 638	-75 461	-78 886
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	1 217 359	1 253 643	1 416 210	1 452 431	1 496 695

Diagram

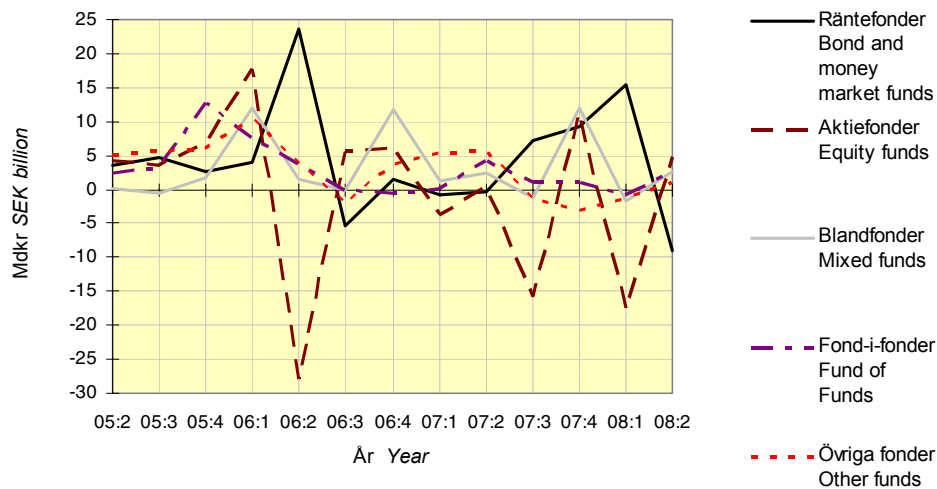
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



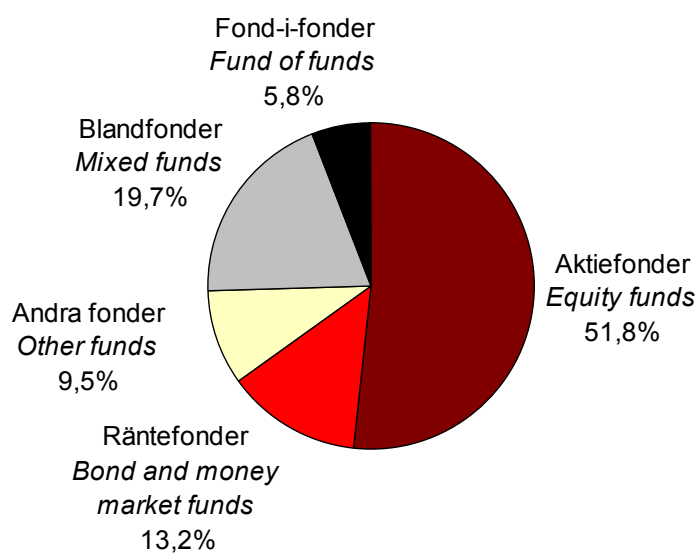
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

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



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 217 mdkr, 2:a kvartalet 2008

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1,217 billion, second quarter 2008



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

Fund wealth continues to drop

Directly owned wealth of households of Swedish-registered funds amounted to SEK 338 billion on 30 June 2008. This is a decrease of SEK 17 billion during the second quarter. However, the drop was even greater during the first quarter, and during the first six months of 2008, households' fund wealth has decreased by SEK 77 billion.

Directly owned wealth of households does not include holdings of funds that households have via e.g. unit linked funds in life insurance companies or via the premium pension. At the end of the second quarter, ownership via life insurance amounted to SEK 329 billion, a decrease of SEK 1 billion during the quarter. Fund holdings via the premium pension amounted to a total value of SEK 231 billion, a decrease of SEK 4 billion compared to the first quarter and by SEK 40 billion since the fourth quarter of 2007.

Total fund wealth amounted to SEK 1,217 billion. This includes holdings for all sectors, which in addition to households also includes financial and non-financial enterprises and foreign owners. Fund wealth has decreased steadily for four quarters in a row. At the end of the second quarter of 2007, total fund wealth equalled SEK 1,497 billion, implying that fund wealth had dropped by SEK 279 billion in one year. The drop in value for the first six months of 2008 was SEK 199 billion.

Lower outflow during the first quarter

This is the ninth quarter in a row that households' withdrawals exceed deposits. Households had a negative net savings during the second quarter and sold mutual funds for SEK 2 billion more than they purchased for. Equity funds accounted for slightly more than SEK 1 billion of net outflow of households. However, this was less than during the first quarter when households sold equity funds for SEK 7 billion more than they bought for. The total net outflow of households was SEK 9 billion during the first quarter of 2008.

Large outflow in bond and money market funds

While households' direct savings in funds dropped, the total net savings for all sectors were positive. Funds were purchased for SEK 2 billion more than they were sold for. This was due to net inflow of SEK 7 billion from unit linked funds.

In contrast to the first quarter, bond and money market funds were sold while equity funds were above all purchased. During the first quarter the situation was the opposite. During the second quarter the net outflow of bond and money market funds was SEK 9 billion and the net inflow of equity funds was nearly SEK 5 billion.

Equity funds decreased further in value

Total fund wealth in equity funds dropped by SEK 22 billion during the second quarter despite the positive net savings. The 339 Swedish-registered equity funds then had a total value of SEK 630 billion. At the end of the second quarter of 2007, total fund value amounted to SEK 874 billion implying that wealth decreased by nearly one third (SEK 244 billion) during the past year.

In total the Swedish-registered funds (all types of funds included) own Swedish and foreign shares for SEK 807 billion. This figure is SEK 18 billion less compa-

red to the previous quarter and SEK 306 billion less than the second quarter of 2007.

Stock market fell sharply at the end of the quarter

The main reason for reduced value of equity funds is the weak stock market following the global financial market worries. At the beginning of the second quarter, the Stockholm Stock Exchange recovered somewhat. However, at the end of May Affärsvärlden's general index fell again sharply and was down 11.0 percent during the second quarter. During the first six months of 2008, the Stockholm Stock Exchange fell by 20.7 percent.

However, about half of the equity funds ownership of shares is listed abroad and is affected by the development of other stock markets besides the Swedish stock market. Most of the foreign stock exchanges have experienced downturns, but many have succeeded better than the Stockholm Stock Exchange. The New York Dow Jones Index has fallen by 7.4 percent during the second quarter. However, the Nasdaq was up by 0.6 percent. In Europe the London FTSE Index was down 1.3 percent and the Frankfurt DAX Index was down 1.8 percent.

Higher interest rates lead to increased bank savings

While household savings in funds drop due to the falling stock market, the high interest rates attract households to save in bank accounts. Total bank savings of households increased by 4.9 percent during the second quarter. Since the second quarter of 2007, bank savings have increased by 13.4 percent.

The Riksbank has increased the repo rate by one percentage point during the past year. In the middle of June 2007, the interest rate was 3.25 percent while at the end of the second quarter of 2008 the rate was 4.25 percent. As a result, interest rates on bank deposits have increased. Interest on new savings in accounts with withdrawal restrictions have increased from 3.44 percent in June 2007 to 4.59 percent in June 2008.

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