

Investeringsfonder 4:e kvartalet 2009

Investment funds – fourth quarter 2009

I korta drag

Inflöde från PPM-systemet höjde sparandet

Under 2009 var det sammanlagda nettosparandet i svenskregrerade fonder 115 miljarder. Fjärde kvartalet var nettosparandet 60 miljarder, nästan tre gånger så mycket som tredje kvartalet, och dubbelt så mycket som fjärde kvartalet 2008. Det som framförallt bidrog till ökningen var potten från premiepensionsmyndigheten som i december 2009 placerades i de fonder som spararna valt, men en ökning går att se i stort sett alla sektorer. Även hos hushållen har fondsparandet ökat mycket jämfört med föregående kvartal.

Framför allt var det andelar i aktiefonder och blandfonder som ingick i PPM-spararnas val. Dessa fonder hade ett nettosparande på 27 respektive 15 miljarder. Fonder som placerar i andra fonder hade det tredje största nettosparandet på närmare 10 miljarder. Penningmarknadsfonder var den enda fondtypen med negativt sparande, där det togs ut ungefär en halv miljard mer än vad som sattes in. Under hela 2009 har det varit ett negativt nettosparande på 20 miljarder i penningmarknadsfonder.

Fondförmögenheten ökar

Det positiva fondsparandet, i samband med det senaste kvartalets utveckling på börsen, påverkade fondförmögenheten som ökade med 118 miljarder. Under året har den totala fondförmögenheten ökat från 1 017 miljarder fjärde kvartalet 2008 till 1 393 miljarder fjärde kvartalet 2009.

Hushållens direkta fondförmögenhet ökade under kvartalet med 23 miljarder till 350 miljarder. Samtidigt ökade hushållens indirekta fondförmögenhet via innehav i fondförsäkringar och PPM-fonder med 21 respektive 40 miljarder. Dessa innehav var vid kvartalets utgång värda 376 respektive 291 miljarder.

Hushållens direkta nettosparande var fjärde kvartalet 9 miljarder, där framför allt aktiefonder och fond-i-fonder hade ett högt nettosparande på drygt 3 respektive 4 miljarder var.



Kontaktpersoner:

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

Johanna Ekblom, SCB, tfn 08-506 946 62, johanna.ekblom@scb.se

Statistiken har producerats av SCB på uppdrag av Finansinspektionen, som ansvarar för officiell statistik inom området.

ISSN 1654-3203 Serie FM – Finansmarknad. Utkom den 15 februari 2010.

URN:NBN:SE:SCB-2010-FM37SM1001_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Stefan Lundgren, SCB.

Fondsparande via livförsäkringsbolag, PPM och förvaltade depåer hos t.ex. nätmäklare räknas i statistiken som den finansiella företagssektorns fondsparande. Denna sektor hade fjärde kvartalet 2009, med en fondförmögenhet på 863 miljarder, över 60 procent av den totala fondförmögenheten.

Icke-finansiella företag hade ett fondinnehav på 66 miljarder, en ökning med 6 miljarder sedan föregående kvartal.

Stor värdeökning för aktiefonder

Uppgången på börsen fortsatte under perioden, vilket har gynnat aktiefondernas värdeutveckling. Enligt Affärsvärldens generalindex steg Stockholmsbörsen under perioden med 7 procent. Fondförmögenheten i aktiefonder ökade samtidigt med 70 miljarder. Under hela 2009 har Stockholmsbörsen stigit med 46 procent vilket bidragit till att aktiefondernas värde ökat med 263 miljarder. Av hushållens fondförmögenhet är 74 procent, 257 miljarder, placerade i aktiefonder. Även blandfonder, som placerar i både räntebärande papper och aktier, påverkas av börsens utveckling. Sedan tredje kvartalet har blandfonderna ökat med 26 miljarder och hade vid utgången av december ett värde på 283 miljarder.

Då närmare hälften av aktiefondernas totala innehav av aktier är noterade på utländska handelsplatser har även utvecklingen internationellt stor betydelse för aktiefondernas värdeutveckling. Indexet MSCI World, ett mått på den sammanlagda utvecklingen på börserna i de stora industriländerna, steg med 4 procent under kvartalet. Dow Jones index och Nasdaqbörsen steg båda med ungefär 7 procent under perioden. Placeringar i fonder som investerar på tillväxtmarknader har blivit vanligare, och t.ex. steg under kvartalet Moskvabörsens RTS-index med 15 procent och Shanghaibörsens SSE-index med 18 procent.

Kronan stärktes under fjärde kvartalet

Fondernas värde påverkas även av förändringar i valutakursen. Under fjärde kvartalet förstärktes kronan något både mot dollarn och euron. En starkare krona påverkar fondernas placeringar i utländska valutor negativt. Genomsnittskursen under kvartalet låg på 7 kronor för en dollar och 10,35 kronor för en euro. Detta kan jämföras med genomsnittskurserna 7,30 kronor respektive 10,43 kronor under tredje kvartalet. Tittar man på TCW-index som är ett mått på kronans värde mot en korg med utländska valutor så är kronförstärkningen marginell, ca 1 procent under kvartalet.

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, 1 393 mdkr, 4:e kvartalet 2009	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

	09kv4	09kv3	09kv2	09kv1	08kv4	08kv3	08kv2	08kv1
Räntefonder	82	82	82	82	83	83	85	85
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	29	29	29	29	31	31	31	31
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	339	342	345	339	343	339	339	340
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	85	84	86	88	88	90	90	90
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	123	122	116	115	109	107	102	99
Övriga fonder <i>Other funds</i>	130	126	127	123	118	114	111	105
SUMMA TOTAL	759	756	756	747	741	733	727	719

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

	09kv4	09kv3	09kv2	09kv1	08kv4	08kv3
Räntefonder	164 092	162 824	168 211	180 873	182 688	170 129
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	69 633	71 649	81 547	88 988	89 719	89 729
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	723 031	652 551	572 790	449 426	459 845	545 964
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	282 829	256 501	239 040	206 658	219 001	232 872
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	106 957	94 145	82 050	70 481	71 352	74 437
Övriga fonder <i>Other funds</i>	116 428	109 104	98 266	89 058	84 274	93 116
SUMMA TOTAL	1 393 337	1 275 125	1 160 356	996 495	1 017 161	1 116 518

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

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

	09kv4	09kv3	09kv2	09kv1	08kv4	Summa 09kv1-4	Summa 08kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	8 827	2 731	3 705	-119	4 665	15 144	-10 035
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	2 880	-65	475	-209	150	3 082	-1 262
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	41 594	12 613	17 204	8 211	28 812	79 622	48 387
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	6 072	5 204	10 180	2 681	5 637	24 137	17 032
varav PPM <i>of which PPM</i>	24 351	-388	-529	-1 703	25 956	21 732	30 863
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	2 920	2 879	2 457	159	-1 500	8 415	-5 940
Kommuner <i>Local government</i>	1 223	777	709	575	620	3 284	257
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	-335	-497	71	4	-327	-757	-1 041
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	-83	63	582	-233	472	329	-299
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	2 814	2 315	1 140	-178	-3 263	6 092	-6 741
SUMMA TOTAL	59 840	20 816	26 344	8 210	29 629	115 211	23 326

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

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

	09kv4	09kv3	09kv2	09kv1	08kv4
Hushåll <i>Households</i>	349 531	326 066	295 185	249 758	261 939
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	48 362	44 556	42 115	39 070	40 331
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	863 131	782 258	715 832	616 048	622 611
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	376 354	354 968	327 511	281 633	285 941
varav PPM <i>of which PPM</i>	291 396	251 525	231 925	198 937	207 444
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	65 519	60 193	53 158	45 789	45 660
Kommuner <i>Local government</i>	17 101	15 491	13 240	11 720	11 456
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	2 174	2 324	1 851	1 458	1 463
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	3 787	4 991	5 200	4 307	4 725
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	43 731	39 246	33 775	28 345	28 977
SUMMA TOTAL	1 393 337	1 275 125	1 160 356	996 495	1 017 161

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	09kv4	09kv3	09kv2	09kv1	08kv4	08kv3	Summa 09kv1-4	Summa 08kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	36 771	23 929	30 177	26 067	48 412	30 032	116 944	135 445
Utbetalt <i>Redemptions</i>	33 495	30 895	42 041	28 111	40 044	22 459	134 542	113 345
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 276	-6 966	-11 863	-2 044	8 368	7 574	-17 597	22 100
varav Penningsmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	19 318	10 994	15 045	13 937	26 312	20 003	59 295	80 478
Utbetalt <i>Redemptions</i>	19 944	20 859	22 906	15 288	26 690	17 003	78 996	76 103
Nettosparande <i>Net saving</i>	-625	-9 864	-7 861	-1 351	-379	3 000	-19 701	4 375
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	82 518	47 270	63 903	34 541	52 049	29 745	228 233	159 704
Utbetalt <i>Redemptions</i>	55 974	35 030	40 744	26 415	37 307	37 928	158 163	166 069
Nettosparande <i>Net saving</i>	26 545	12 240	23 159	8 126	14 742	-8 183	70 070	-6 366
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	23 141	6 171	9 372	4 651	18 301	4 534	43 336	36 056
Utbetalt <i>Redemptions</i>	8 455	5 127	4 990	8 091	6 271	5 691	26 663	24 655
Nettosparande <i>Net saving</i>	14 686	1 044	4 383	-3 440	12 030	-1 158	16 673	11 401
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	16 559	12 151	9 331	4 348	7 955	5 816	42 390	28 597
Utbetalt <i>Redemptions</i>	7 046	3 144	3 671	3 999	6 799	6 205	17 860	25 066
Nettosparande <i>Net saving</i>	9 513	9 007	5 659	350	1 156	-389	24 530	3 531
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	19 760	11 107	12 443	13 195	10 068	7 841	56 505	39 539
Utbetalt <i>Redemptions</i>	13 940	5 616	7 437	7 977	16 734	8 723	34 969	46 879
Nettosparande <i>Net saving</i>	5 820	5 491	5 007	5 218	-6 667	-882	21 536	-7 340
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	178 750	100 629	125 227	82 802	136 784	77 968	487 408	399 341
Utbetalt <i>Redemptions</i>	118 909	79 812	98 882	74 592	107 155	81 007	372 196	376 015
Nettosparande <i>Net saving</i>	59 840	20 816	26 344	8 210	29 629	-3 039	115 211	23 326

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

6. Household gross saving in funds, SEK million

	09kv4	09kv3	09kv2	09kv1	08kv4	08kv3	Summa 09kv1-4	Summa 08kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	4 619	2 320	3 131	3 824	10 247	2 606	13 893	17 101
Utbetalt <i>Redemptions</i>	4 818	2 609	4 819	4 122	5 115	1 877	16 368	11 511
Nettosparande <i>Net saving</i>	-199	-289	-1 688	-298	5 133	729	-2 475	5 590
<i>varav Penningmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 205	1 296	1 653	2 344	8 095	1 894	8 498	12 701
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 558	1 790	3 239	2 890	4 286	1 356	11 478	8 671
Nettosparande <i>Net saving</i>	-354	-494	-1 586	-546	3 808	538	-2 980	4 030
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	15 115	7 566	11 161	5 603	9 764	4 839	39 445	29 572
Utbetalt <i>Redemptions</i>	11 856	6 842	7 435	5 236	8 559	8 806	31 369	40 980
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 258	724	3 726	368	1 204	-3 967	8 076	-11 408
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 635	831	1 123	603	1 048	1 484	4 193	4 079
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 241	777	916	733	1 329	2 040	3 667	6 316
Nettosparande <i>Net saving</i>	394	54	208	-130	-281	-556	526	-2 237
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	5 505	2 507	1 759	929	1 001	891	10 700	4 394
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 231	823	959	1 355	1 630	1 212	4 368	5 575
Nettosparande <i>Net saving</i>	4 274	1 684	800	-426	-628	-321	6 332	-1 181
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 005	1 000	1 159	906	761	679	5 070	3 115
Utbetalt <i>Redemptions</i>	906	442	499	539	1 524	747	2 385	3 914
Nettosparande <i>Net saving</i>	1 100	558	660	367	-763	-68	2 685	-799
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	28 880	14 223	18 333	11 865	22 822	10 498	73 302	58 261
Utbetalt <i>Redemptions</i>	20 053	11 493	14 628	11 984	18 157	14 681	58 158	68 297
Nettosparande <i>Net saving</i>	8 827	2 731	3 705	-119	4 665	-4 183	15 144	-10 035

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

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

	09kv4	09kv3	09kv2	09kv1	08kv4
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	66 498	59 043	55 189	58 778	60 616
Aktier <i>Shares</i>	922 909	829 572	733 028	579 202	600 616
Noterade ¹ <i>Quoted</i>	916 908	823 781	727 349	573 846	594 978
Finansiella företag ² <i>Financial corp.</i>	100 917	93 209	76 119	55 021	57 882
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	335 357	305 822	271 663	215 792	218 827
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	480 634	424 750	379 566	303 033	318 269
Handelsnoterade ³ <i>Quoted</i>	1 644	1 486	1 686	897	868
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	133	64	44	57	25
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	511	511	436	350	353
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	999	911	1 206	489	489
Onoterade <i>Unquoted</i>	4 357	4 305	3 993	4 459	4 770
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	323 698	323 773	315 146	301 963	281 871
Bank <i>Bank</i>	6 182	6 049	4 880	7 486	5 423
Certifikat <i>Short term securities</i>	31 855	32 377	38 201	43 975	51 778
Stat <i>Central government</i>	17 870	11 896	16 981	17 728	24 696
Kommun <i>Local government</i>	287	220	259	248	254
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	6 432	10 145	9 768	14 152	16 824
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	6 919	9 533	10 777	11 369	9 445
Utlandet <i>Rest of the world</i>	347	584	416	477	559
Obligationer <i>Long term securities</i>	285 660	285 348	272 065	250 503	224 670
Stat <i>Central government</i>	51 765	65 625	58 411	64 290	69 845
Kommun <i>Local government</i>	480	402	83	235	234
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	152 835	137 631	134 196	124 871	113 220
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	22 144	22 642	24 079	22 889	19 285
Utlandet <i>Rest of the world</i>	58 436	59 048	55 296	38 218	22 086
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	60 424	53 186	46 804	40 990	40 389
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	81 883	72 862	65 556	53 460	55 396
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	1 465	3 302	1 446	386	-54
Övrigt <i>Other</i>	2 001	1 996	1 864	2 471	4 299
SUMMA TOTAL	1 458 877	1 343 733	1 219 033	1 037 250	1 043 134
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-65 540	-68 608	-58 678	-40 754	-25 973
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	1 393 337	1 275 125	1 160 356	996 495	1 017 161

¹ Upptagen till handel på reglerad marknad, dvs. sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Stockholmsbörsen och NGM Equity.

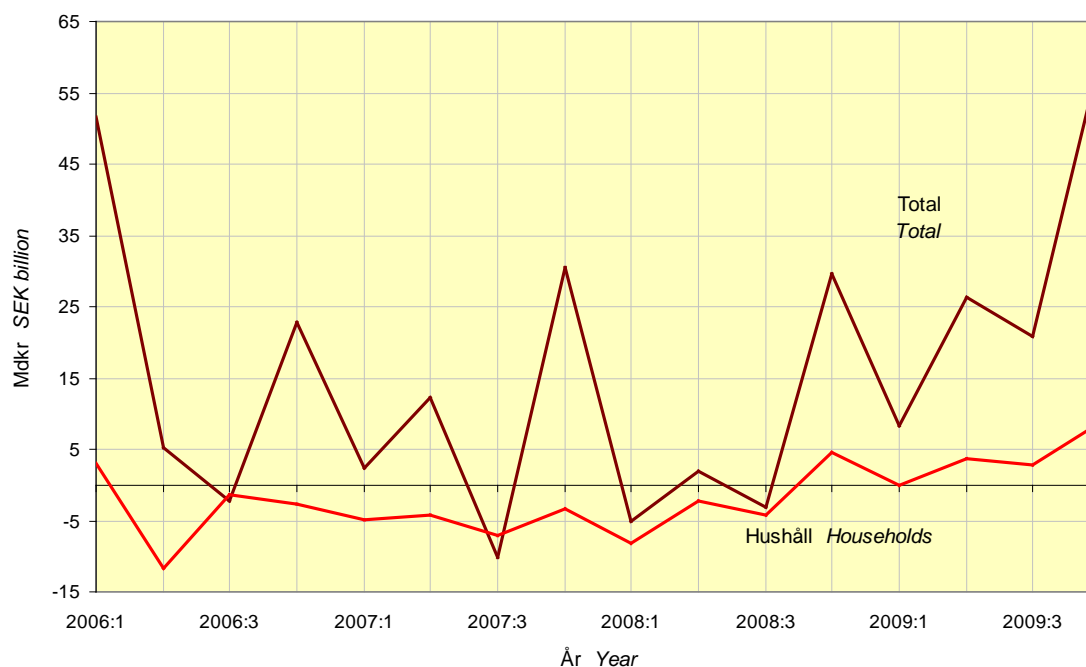
² Siffrorna vad gäller nedbrytningen på finansiella och icke-finansiella företag för noterade aktier 2008kv4-2009kv3 är reviderade sedan föregående publikation.

³ Upptagen till handel på marknadsmässig, allmänt tillgänglig handelsplats men som inte är upptagen till handel på sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Aktietorget, First North och NGM Nordic MTF.

Diagram

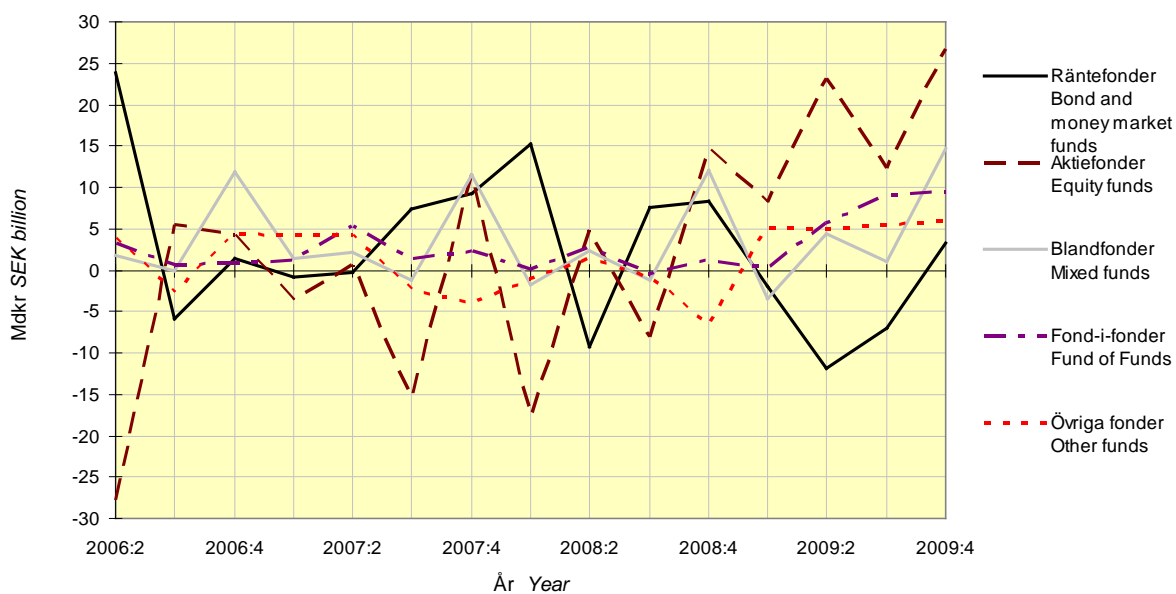
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



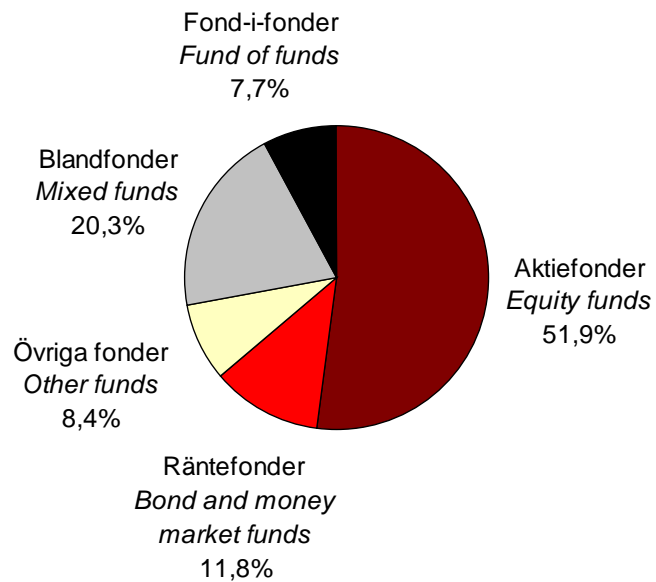
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

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



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 393 mdkr, 4:e kvartalet 2009

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1 393 billion, fourth quarter 2009



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 (2004:46) 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 (2004:46) 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 investeringsfonder 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 Johanna Ekblom, tfn 08-506 946 62. 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. Ett nytt rapportformulär infördes fr.o.m. tredje kvartalet 2008. I detta har definitionen av penningmarknadsinstrument ändrats till att omfatta räntebärande värdepapper med en ursprunglig löptid på 397 dagar eller kortare. Tidigare var gränsen ett år. Definitionen av vad som räknas som certifikat har således ändrats. På samma sätt definieras penningmarknadsfonder som räntefonder med en genomsnittlig duration på 397 dagar eller kortare. I samband med publiceringen för tredje kvartalet 2008 gjordes även en översyn av fondklassificeringen vilket inneburit att ett antal fonder klassats om.

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 investeringsfondernas 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

Inflow from PPM system increased savings

Total net savings in Swedish-listed funds amounted to SEK 115 billion in 2009. Net savings was SEK 60 billion in the fourth quarter, nearly three times as much as the third quarter and double as much as the fourth quarter of 2008. The main contributor to the increase was the PPM investment in December 2009 in funds selected by the savers, although the increase could be seen more or less in all sectors. Fund savings also sharply increased among households compared to the previous quarter.

Savers mainly chose shares in equity funds and mixed funds for their PPM savings. These funds had a net savings of SEK 27 billion for equity funds and SEK 15 billion for mixed funds. Fund of funds had the third largest net savings, at nearly SEK 10 billion. Money market funds were the only type of fund that showed negative savings. Approximately half a billion more was withdrawn than was deposited. During all of 2009 there was a negative net savings of SEK 20 billion in the money market funds.

Fund wealth increases

The positive fund savings, in connection to the latest quarter's stock market development, affected fund wealth, which increased by SEK 118 billion. The total fund wealth increased during the year from SEK 1 017 billion in the fourth quarter of 2008 to SEK 1 393 billion in the fourth quarter of 2009.

Households' directly owned fund wealth increased by SEK 23 billion to SEK 350 billion during the quarter. Meanwhile, households' indirectly owned fund wealth increased by SEK 21 billion through holdings in unit linked funds and by SEK 40 billion through holdings in PPM funds. These holdings were worth SEK 376 billion for unit linked funds and SEK 291 billion for PPM funds by the end of the quarter.

Households' directly owned net savings amounted to SEK 9 billion in the fourth quarter and was mainly equity funds and fund of funds that had a high net savings of more than SEK 3 billion and SEK 4 billion, respectively.

Unit-linked funds through life insurance companies and holdings in the PPM system are counted as fund savings for the financial corporation sector. Here one also counts holdings through deposits registered in the name of asset managers, such as web brokers. The financial corporation sector, with SEK 863 billion in fund wealth, accounted for more than 60 percent of the total fund wealth in the fourth quarter of 2009.

Non-financial corporations had fund holdings worth SEK 66 billion, an increase of SEK 6 billion since the previous quarter.

Equity funds' large value increase

The upturn in the stock market continued during the period, which has promoted the value development of equity funds. The Stockholm Exchange increased by 7 percent during the period, according to Affärsvärlden's General Index. Fund wealth in equity funds increased by SEK 70 billion in the same period. During all of 2009 the Stockholm Exchange increased by 46 percent, which contributed to an increase in value of equity funds by SEK 263 billion. 74 percent of households' fund wealth, SEK 257 billion, is invested in equity funds. Mixed funds, that invests in both securities and shares, are also affected by the stock market

development. Mixed funds have increased by SEK 26 billion since the third quarter and had a value of SEK 283 billion at the end of December.

The international development has also great significance for equity fund development, as nearly half of the equity funds' total holdings are listed on foreign trading places. The MSCI World Index, a measurement of the total development of stock exchanges in the larger industrialised countries, increased by 4 percent during the quarter. The Dow Jones Index and the NASDAQ Stock Market both increased by roughly 7 percent during the period. Investments in funds that invest in growth markets have become more common. The Moscow Exchange's RTS Index increased by 15 percent during the quarter and the Shanghai Exchange's SSE Index increased by 18 percent.

Swedish krona strengthened in fourth quarter

The value of funds is also affected by currency exchange rates. The Swedish krona was strengthened against both the US dollar and the Euro during the fourth quarter. A stronger krona negatively affects funds' holdings in foreign currencies. The average exchange rates during the quarter were SEK 7 to the dollar and SEK 10.35 to the Euro. This can be compared to the previous quarter's average exchange rates of SEK 7.30 and SEK 10.43. Considering the TCW Index, a measurement of the Swedish krona's value against a sample of foreign currencies, the strengthening of the krona was marginal, at only 1 percent during the entire quarter.

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