

Värdepappersfonder 3:e kvartalet 2008

Mutual funds – third quarter 2008

I korta drag

Hushållen sålde aktiefonder

Under tredje kvartalet 2008 sålde hushållen fondandelar i svenskregistrerade fonder för sammanlagt 4 miljarder kronor mer än man köpte för. Det var aktiefonder som stod för merparten av detta utflöde med ett negativt nettosparande på knappt 4 miljarder. Hushållen hade däremot ett positivt nettosparande i räntefonder på drygt 700 miljoner.

Hushållens direktägda förmögenhet i svenskregistrerade fonder var vid utgången av tredje kvartalet 301 miljarder kronor. Det innebär att förmögenheten minskat med 37 miljarder under kvartalet. Sedan tredje kvartalet 2007 har hushållens fondförmögenhet minskat med 143 miljarder kronor vilket motsvarar ungefär en tredjedel av förmögenheten.

Till hushållens direktägda förmögenhet räknas inte de fondinnehav som hushållen har via t.ex. fondförsäkring i livförsäkringsbolag eller via premiepensionen. Ägandet via fondförsäkring uppgick vid tredje kvartalets slut till 310 miljarder vilket var en minskning med 19 miljarder sedan andra kvartalet. Fondinnehavet via premiepensionen uppgick till ett sammanlagt värde av 211 miljarder, en minskning med 20 miljarder jämfört med föregående kvartal och med 46 miljarder sedan tredje kvartalet 2007. Detta trots att det var ett stort inflöde under fjärde kvartalet 2007 då den årliga potten placerades i PPM-systemet.

Fondernas värde minskade med 101 miljarder

Den totala fondförmögenheten i samtliga svenskregistrerade fonder uppgick till 1 116 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 femte kvartalet i rad där fondförmögenheten sjunker. Tredje kvartalet 2007 var det totala fondvärdet 1 452 miljarder kronor vilket innebär att förmögenheten



Kontaktpersoner:

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

Anna Hanser, SCB 08-506 941 56, anna.hanser@scb.se

Per Jonsson, SCB, tfn 08-506 941 42, per.jonsson@scb.se

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

ISSN 1402-2125 Serie FM – Finansmarknad. Utkom den 13 november 2008.

URN:NBN:SE:SCB-2008-FM37SM0804_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Mats Wadman, SCB.

minskat med 336 miljarder under det senaste året. Under tredje kvartalet var minskningen 101 miljarder.

Nettoutflödet för samtliga sektorer var sammanlagt 3 miljarder. Sparandet i fondförsäkringar var liksom föregående kvartal positivt och bidrog med ett nettoinflöde på närmare 4 miljarder. Störst utflöde förutom hushållen hade icke-finansiella företag som sålde fondandelar för 2 miljarder mer än vad man köpte för.

Totalt nettosåldes aktiefonder för 8 miljarder och större delen av detta placerades i räntefonder som hade ett nettoinflöde på nästan 8 miljarder. Förhållandet var det omvända under andra kvartalet då aktiefonder köptes och räntefonder såldes.

Aktiefonderna tappade 86 miljarder i värde

Den totala fondförmögenheten i aktiefonder minskade med 86 miljarder under tredje kvartalet. De svenskregistrerade aktiefonderna hade då ett sammanlagt värde på 546 miljarder kronor. Andra kvartalet 2007, innan den globala börsnedgången inleddes, var aktiefondernas sammanlagda fondvärde 874 miljarder vilket betyder att förmögenheten minskat med 328 miljarder sedan toppnoteringen i juni 2007. Under det senaste året är minskningen 283 miljarder.

Nettoutflödet ur aktiefonder under de fem senaste kvartalen är drygt 25 miljarder. Då innefattas den stora insättningen i PPM-systemet i december 2007 där en stor del av de valda fonderna är aktiefonder.

Kraftig nedgång på börsen i september

Efter att juli och augusti varit någorlunda stabila på börsen tog börsnedgången ny fart i september och Stockholmsbörsen gick ner kraftigt. Affärsvärldens generalindex gick totalt ned med 12 procent under tredje kvartalet. Sedan tredje kvartalet 2007 har Stockholmsbörsen gått ner med 38 procent.

Över hälften av aktiefondernas innehav av aktier är dock noterade i utlandet och påverkas av utvecklingen på andra aktiemarknader än den svenska. Den rådande finanskrisen påverkar hela världsekonomin med breda börsnedgångar världen över som följd. New York-börsens Dow Jones-index gick ned med 4 procent under tredje kvartalet medan Nasdaqbörsen backade med 9 procent. I Europa gick Londonbörsens FTSE-index ned med 13 procent och Frankfurtbörsens DAX-index ned med 9 procent under samma period.

I oktober fördjupades finanskrisen ytterligare och börserna gick ned rejält. Statistiken avser dock förhållandet per den sista september och påverkas därför inte av detta.

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, 1 116 mdkr, 3:e 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

	08kv3	08kv2	08kv1	07kv4	07kv3	07kv2	07kv1	06kv4
Räntefonder	83	85	85	90	90	89	92	90
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	31	31	31	32	32	31	29	31
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	339	339	340	339	333	329	331	324
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	90	90	90	88	87	84	84	77
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	107	102	99	85	81	72	68	64
Övriga fonder <i>Other funds</i>	114	111	105	108	103	96	95	90
SUMMA TOTAL	733	727	719	710	694	670	670	645

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

	08kv3	08kv2	08kv1	07kv4	07kv3	07kv2
Räntefonder	170 295	160 635	170 074	154 639	145 307	136 645
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	90 011	86 596	92 140	83 989	77 015	71 086
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	545 898	631 576	653 803	787 356	829 354	874 295
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	232 880	248 655	253 300	277 440	275 303	280 424
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	74 437	79 514	77 990	73 212	73 261	72 258
Övriga fonder <i>Other funds</i>	92 933	96 924	98 526	123 563	129 206	133 073
SUMMA TOTAL	1 116 443	1 217 304	1 253 693	1 416 210	1 452 431	1 496 695

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

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

	08kv3	08kv2	08kv1	07kv4	07kv3	Summa 07kv1-4	Summa 06kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	-4 182	-2 237	-8 279	-3 359	-7 151	-19 598	-12 890
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	242	-1 437	-218	802	-322	481	3 758
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	5 194	7 635	6 748	31 292	-1 342	54 646	76 100
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	3 775	6 549	1 070	-698	5 163	13 703	26 647
varav PPM <i>of which PPM</i>	789	2 765	1 354	25 254	-3 309	21 739	43 620
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	-2 184	-1 042	-1 250	249	-2 528	-2 233	5 368
Kommuner <i>Local government</i>	-23	312	-622	-37	725	1 042	711
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	-245	-674	203	551	168	-1 019	-1 206
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	-345	-161	-265	281	-210	-83	2 072
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	-1 500	-550	-1429	773	418	1 579	2 801
SUMMA TOTAL	-3 043	1 846	-5 112	30 552	-10 242	34 815	76 714

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

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

	08kv3	08kv2	08kv1	07kv4	07kv3
Hushåll <i>Households</i>	300 906	338 226	355 054	414 737	444 333
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	43 151	43 743	47 794	52 059	49 115
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	660 433	703 544	714 168	793 027	797 189
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	309 682	329 162	330 093	370 401	386 621
varav PPM <i>of which PPM</i>	210 956	231 415	235 047	271 607	256 688
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	53 879	63 514	66 233	75 487	77 272
Kommuner <i>Local government</i>	11 884	12 002	12 272	13 695	14 366
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	2 943	5 045	6 192	6 005	5 777
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	4 607	5 194	5 369	5 926	9 895
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	38 640	46 037	46 611	55 274	54 485
SUMMA TOTAL	1 116 443	1 217 305	1 253 693	1 416 210	1 452 432

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	08kv3	08kv2	08kv1	07kv4	07kv3	07kv2	Summa 07kv1-4	Summa 06kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	30 074	21 129	36 047	37 451	27 809	19 830	115 452	105 902
Utbetalt <i>Redemptions</i>	22 529	30 313	20 707	28 122	20 581	20 109	100 026	82 012
Nettosparande <i>Net saving</i>	7 545	-9 184	15 340	9 329	7 228	-279	15 424	23 890
<i>varav Penningsmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	20 045	13 490	20 853	25 866	19 155	13 373	77 902	70 642
Utbetalt <i>Redemptions</i>	17 074	20 011	12 580	18 882	13 469	13 129	67 701	53 256
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 971	-6 521	8 273	6 984	5 686	244	10 028	17 386
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	29 758	42 793	35 116	74 390	38 351	58 066	225 946	202 124
Utbetalt <i>Redemptions</i>	37 926	38 061	52 774	63 047	54 094	57 650	233 663	200 769
Nettosparande <i>Net saving</i>	-8 168	4 732	-17 658	11 343	-15 743	416	-7 718	1 355
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	4 534	7 887	5 334	19 102	3 223	7 751	37 541	44 082
Utbetalt <i>Redemptions</i>	5 691	5 547	7 146	7 201	4 558	5 436	23 337	19 015
Nettosparande <i>Net saving</i>	-1 157	2 340	-1 812	11 901	-1 335	2 315	14 204	25 067
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	5 816	8 166	6 660	6 065	4 710	8 556	23 984	25 631
Utbetalt <i>Redemptions</i>	6 205	5 544	6 518	5 077	3 611	4 349	17 577	15 086
Nettosparande <i>Net saving</i>	-389	2 622	142	988	1 099	4 207	6 407	10 545
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	7 781	8 811	12 645	10 270	7 450	14 503	46 658	49 887
Utbetalt <i>Redemptions</i>	8 653	7 475	13 769	13 280	8 942	8 956	40 161	34 032
Nettosparande <i>Net saving</i>	-872	1 336	-1 124	-3 010	-1 492	5 547	6 497	15 855
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	77 963	88 787	95 802	147 278	81 543	108 706	449 580	427 628
Utbetalt <i>Redemptions</i>	81 004	86 940	100 913	116 726	91 786	96 500	414 763	350 916
Nettosparande <i>Net saving</i>	-3 041	1 847	-5 111	30 552	-10 243	12 206	34 817	76 712

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

6. Household gross saving in funds, SEK million

	08kv3	08kv2	08kv1	07kv4	07kv3	07kv2	Summa 07kv1-4	Summa 06kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 655	1 574	2 816	4 750	2 458	2 026	11 832	11 886
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 927	2 168	2 506	4 012	2 207	2 311	11 788	12 472
Nettosparande <i>Net saving</i>	728	-594	310	738	251	-285	44	-586
<i>varav Penningmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 943	1 171	1 684	3 712	1 938	1 432	8 714	8 798
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 407	1 507	1 676	3 204	1 466	1 537	8 316	8 596
Nettosparande <i>Net saving</i>	536	-336	8	508	472	-105	398	202
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	4 846	7 502	7 468	15 286	8 352	12 465	49 968	48 413
Utbetalt <i>Redemptions</i>	8 813	8 896	14 718	20 104	16 283	18 025	73 377	68 568
Nettosparande <i>Net saving</i>	-3 967	-1 394	-7 250	-4 818	-7 931	-5 560	-23 409	-20 155
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 487	784	763	1 773	866	1 469	5 427	4 868
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 043	1 151	1 796	1 687	1 280	1 325	5 760	5 412
Nettosparande <i>Net saving</i>	-556	-367	-1 033	86	-414	144	-334	-544
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	891	1 092	1 410	1 512	1 500	1 522	5 791	7 711
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 212	1 221	1 513	1 105	718	819	3 647	3 377
Nettosparande <i>Net saving</i>	-321	-129	-103	407	782	703	2 144	4 334
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	636	823	710	1 759	1 297	2 157	7 037	8 255
Utbetalt <i>Redemptions</i>	701	575	914	1 531	1 137	1 314	5 081	4 195
Nettosparande <i>Net saving</i>	-65	248	-204	228	160	843	1 956	4 060
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	10 515	11 774	13 168	25 079	14 474	19 638	80 053	81 134
Utbetalt <i>Redemptions</i>	14 697	14 011	21 447	28 438	21 625	23 794	99 652	94 024
Nettosparande <i>Net saving</i>	-4 182	-2 237	-8 279	-3 359	-7 151	-4 156	-19 599	-12 890

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

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

	08kv3	08kv2	08kv1	07kv4	07kv3
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	57 623	55 345	56 128	55 443	54 401
Aktier <i>Shares</i>	699 820	807 062	824 983	994 255	1 055 681
Noterade¹ <i>Quoted</i>	690 346	796 855	815 146	985 377	1 046 662
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	71 112	70 533	81 136	95 300	105 874
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	240 972	288 547	318 308	356 883	402 302
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	378 262	437 775	415 702	533 194	538 486
Handelsnoterade² <i>Quoted</i>	2 041	2 718	2 906	2 132	2 490
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	18	79	114	109	140
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	546	983	1 081	499	497
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	1 477	1 656	1 711	1 524	1 853
Onoterade <i>Unquoted</i>	7 433	7 489	6 931	6 746	6 529
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	297 005	299 146	322 541	316 846	303 769
Bank <i>Bank</i>	3 365	5 199	5 100	6 070	3 886
Certifikat <i>Short term securities</i>	76 559	68 896	65 045	63 831	64 444
Stat <i>Central government</i>	35 632	29 583	35 830	38 782	38 423
Kommun <i>Local government</i>	144	184	285	264	123
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	20 389	21 352	14 304	10 460	10 196
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	17 094	16 756	13 638	13 620	15 188
Utlandet <i>Rest of the world</i>	3 300	1 021	988	705	514
Obligationer <i>Long term securities</i>	217 081	225 051	252 396	246 945	235 439
Stat <i>Central government</i>	64 346	64 427	83 177	72 426	64 051
Kommun <i>Local government</i>	242	238	376	480	470
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	104 720	100 239	110 323	111 333	102 999
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	19 081	18 375	18 371	19 654	19 840
Utlandet <i>Rest of the world</i>	28 692	41 772	40 149	43 052	48 079
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	39 908	37 379	42 885	41 610	40 499
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	57 491	68 137	64 262	73 242	67 003
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	-187	2 885	7 633	1 620	3 752
Övrigt <i>Other</i>	1 404	2 363	2 939	2 832	2 787
SUMMA TOTAL	1 153 064	1 272 317	1 321 371	1 485 848	1 527 892
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-36 620	-55 012	-67 678	-69 638	-75 461
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	1 116 444	1 217 305	1 253 693	1 416 210	1 452 431

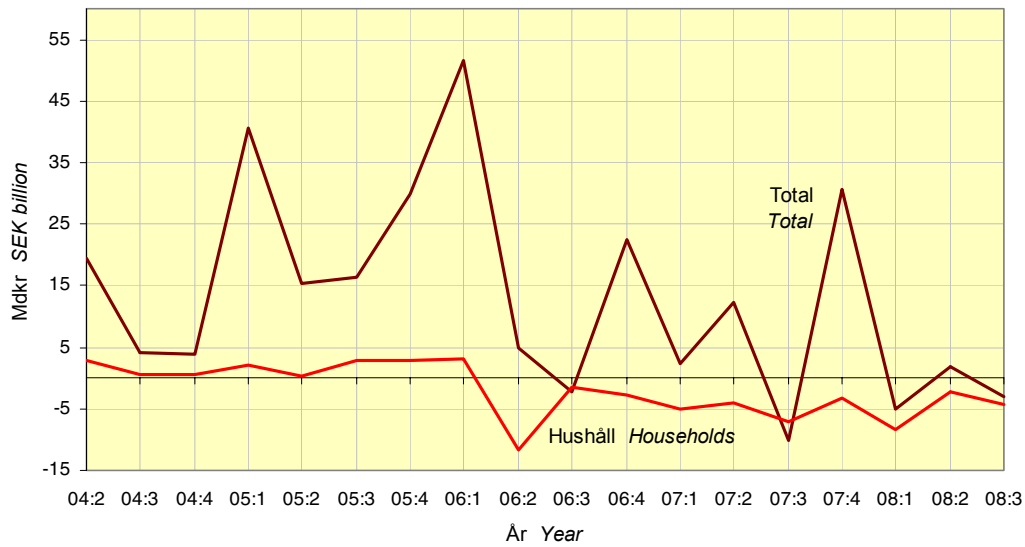
¹ Upptagen till handel på reglerad marknad, dvs. sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Stockholmsbörsen och NGM Equity.

² 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

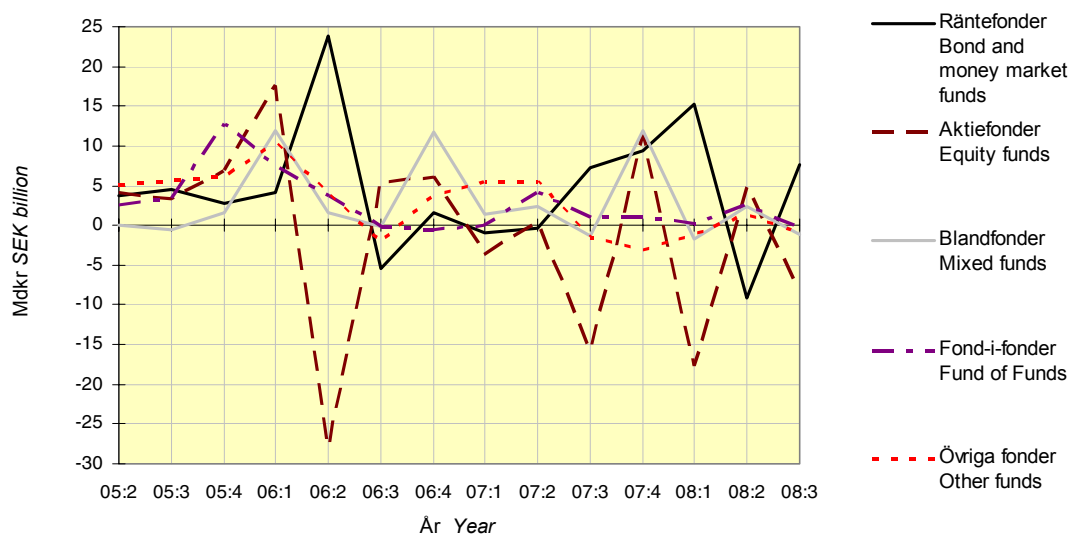
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



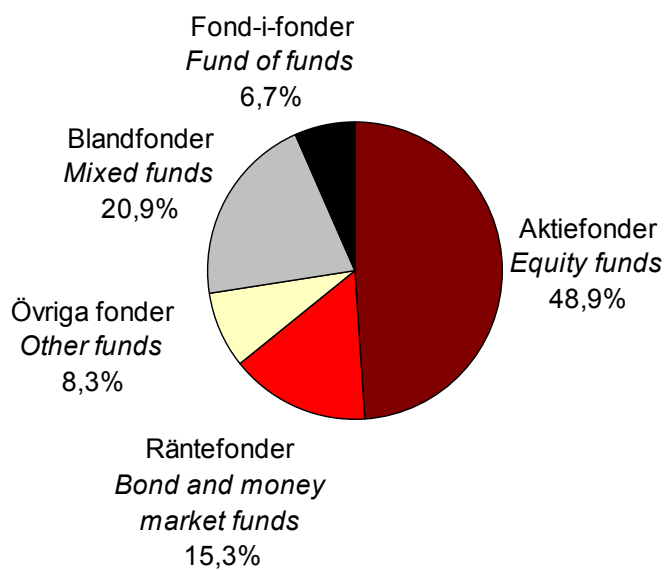
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

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



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 116 mdkr, 3:e kvartalet 2008

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1,116 billion, third 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 Anna Hanser, tfn 08-506 941 56. 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 upp till 397 dagar. 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 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

Households sold equity funds

During the third quarter 2008, households sold mutual funds in Swedish-listed funds for a total of SEK 4 billion more than they purchased for. Equity funds made up the majority of this outflow, with a negative net savings of nearly SEK 4 billion. Households meanwhile had a positive net savings in bond and money market funds of over SEK 700 million.

Households' directly owned wealth in Swedish-listed funds was SEK 301 billion at the end of the third quarter. This means that wealth decreased by SEK 37 billion during the quarter. Households' wealth in funds has decreased by SEK 143 billion since the third quarter 2007, which corresponds to roughly one third of the wealth.

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 system. Holdings through unit linked funds amounted to SEK 310 billion by the end of the third quarter, which is a decrease of SEK 19 billion since the second quarter. Fund holdings via the premium pension amounted in total to a value of SEK 211 billion, a decrease of SEK 20 billion compared to the previous quarter and by SEK 46 billion since the third quarter of 2007. This happened despite the large inflow during the fourth quarter 2007 when the yearly deposit was made in the premium pension system.

Large decrease in the value of mutual funds

The total fund wealth in Swedish-listed funds amounted to SEK 1 116 billion. This includes holdings for all sectors, which in addition to households also includes financial and non-financial enterprises and foreign owners. This is the fifth consecutive quarter where fund wealth is decreasing. At the end of the third quarter of 2007, total wealth in funds equalled SEK 1 452 billion, implying that wealth has decreased by SEK 336 billion in the past year. The decrease was SEK 101 billion during the third quarter.

The net outflow for all sectors was SEK 3 billion. Savings in unit linked funds was, as was the case last quarter, positive and contributed to a net inflow of nearly SEK 4 billion. Aside from households the largest outflow was from non-financial companies that sold mutual fund shares for SEK 2 billion more than they purchased for.

Equity funds had net sales of SEK 8 billion and most of that was invested in bond and money market funds that had a net inflow of nearly SEK 8 billion. The situation was reversed during the second quarter when equity funds were purchased and bond and money market funds were sold.

Equity funds lost SEK 86 billion in value

The total equity fund based wealth in funds decreased by SEK 86 billion during the third quarter. Swedish-listed equity funds then had a total value of SEK 546 billion. In the second quarter 2007, before the global stock exchange downturn began, the equity funds' total fund value was SEK 874 billion, which means that the wealth has decreased by SEK 328 billion since the peak listing in June 2007. The decrease has been SEK 283 billion in the last year.

The net outflow from equity funds during the five past quarters was over SEK 25 billion. This includes the large deposit in the premium pension system in December 2007, where a large part of the selected mutual funds are equity funds.

Dramatic downturn for stock exchange in September

After July and August being relatively stable on the exchange, there was new speed for the decline of stock exchanges and the Stockholm Exchange went down dramatically. Affärsvärlden's general index saw a total drop by 12 percent during the third quarter. The Stockholm Exchange has dropped by 38 percent since the third quarter 2007.

However, over half of the equity funds holdings in shares are listed abroad and are affected by the development of other stock markets besides the Swedish stock market. The general financial crisis affects the entire world economy with sweeping downturns in stock markets throughout the entire world as a result. The New York Stock Exchange's Dow Jones Index went down by 4 percent during the third quarter while the NASDAQ fell by 9 percent. In Europe, the London Exchange's FTSE Index fell 13 percent and Frankfurt's DAX-index fell by 9 percent.

The financial crisis deepened further in October and exchanges fell drastically. The statistics refer to the situation as of the last of September and are, thus, not affected by this.

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