

SBAB!

Fondbarometern

Om svenska folkets syn på fondsparande och börsen.
SBAB • Fondbarometern nr 1 2014



SBABs Fondbarometer: Optimismen fortsätter och öka och förtroendet för Europa återvänder

I årets första Fondbarometer kan vi konstatera att svenskarna är mer optimistiska än vid tidigare mätningar och att tron på finansmarknaderna i Europa har börjat återställas efter finans- och skuldskris.

Fondbarometerns har denna gång även specialstuderat hur svenskarna ser på investeringar i fonder och aktier på en mer generell nivå. Resultatet visar på tydliga åldersrelaterade skillnader, de yngsta utmärker sig genom att betydligt oftare investera kortsiktigt. Denna strategi överges dock redan i 25-30 årsåldern.

Trots börslyftet i fjol tror majoriteten av svenska folket på en fortsatt uppgång. Tre av fyra tror att börsen fortsätter stiga, och de flesta tror att uppgången hamnar i spannet 0-5 procent. Män är (som vanligt) mer optimistiska än kvinnor.

Dessutom i Fondbarometern:

- På ett års sikt föredrar drygt var tredje sparande i fonder eller aktier
- Fondsparande engagerar en stor del av svenskarna
- De unga borde lägga större fokus på vilka fonder de väljer
- Fonder med fokus Emerging markets tappar i attraktionskraft.

Det här och mycket mer kan du läsa om i Fondbarometern nr 1 2014.



Innehållsförteckning

De yngsta har betydligt kortare investeringshorison.....	3
76 % tror på fortsatt börslyft	4
Varannan anser att börsens risknivå är oförändrad	5
Europafonder lockar allt mer	6
På kort sikt föredras sparande i bank.....	7
Hög aktivitet bland fondägarna.....	8
Undersökningens uppläggning och metod	9

De yngsta har betydligt kortare investeringshorisont

Inställning till investeringar i aktier och fonder

I årets första Fondbarometer har vi frågat fondspararna hur långsiktigt de ser på fond och aktie investeringar. Frågan vi ställt är hur länge avser man äga en nyinhandlad aktie eller fond.

Unga är otåliga investerare

Kortsiktiga investeringar intresserar nästan bara de yngsta. 37 procent av 15-22 åringarna säljer normalt sina aktier och fonder inom tre månader.

Motsvarande siffra för 36-55 åringarna är endast 7 procent, och 5 procent för de i åldern 56-80 år.

En förklaring till denna skillnad är att äldre oftare investerar i aktier och fonder för att få bättre och tryggare avkastning medan de yngre relativt oftare uppskattar spänningen. Möjligen ser många unga spekulationer i aktier som ett alternativ till spänningsspel som sport-odds etc.

Det är dock tydligt att de unga snabbt upptäcker tillkortakommandena i strategin då de redan i åldern 23-36 år till största del har anpassat sig till strategin som sedan står sig livet ut.

Liten skillnad mellan könen

Män brukar generellt vara mer riskvilliga, så är fallet även i denna studie men skillnaden är ändå relativt liten och har inte alls samma förklaringsvärde som ålder. Den största skillnaden är att relativt fler kvinnor föredrar att behålla aktier och fonder i över tre år.

Avkastning och spänning drivande

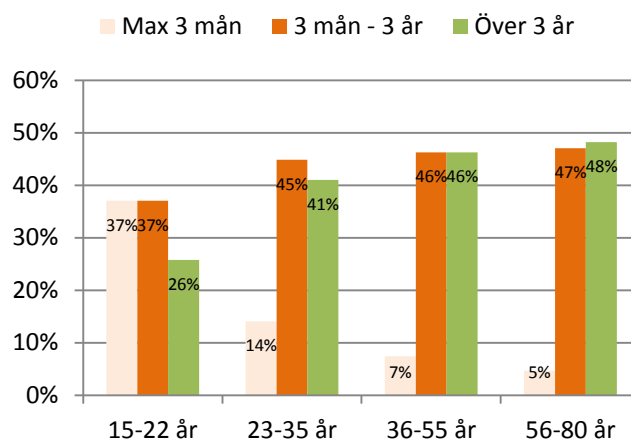
Vi ställde även frågan om skälen bakom köp av aktier och fonder.

Det klart mest framträdande argumentet är att avkastning är bättre. Spänningen som investeringen ger uppskattas också.

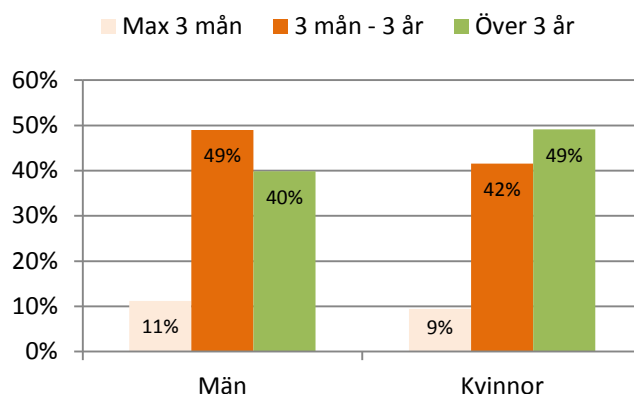
Det intressantaste i resultatet är dock de könmässiga skillnaderna där kvinnor rankar de tre översta argumenten lägre (se diagrammet till höger), vilket betyder att kvinnor inte upplever lika stora positiva accessionser med fond- och aktieägande.

Detta speglas tydligt i att fler kvinnor låter en annan familjemedlem sköta aktie-/fondinnehav och att fler kvinnor inte alls äger aktier. Därmed framträder en bild av aktie- och fondägande som ett främst manligt intresseområde, vilket självfallet är ett problem.

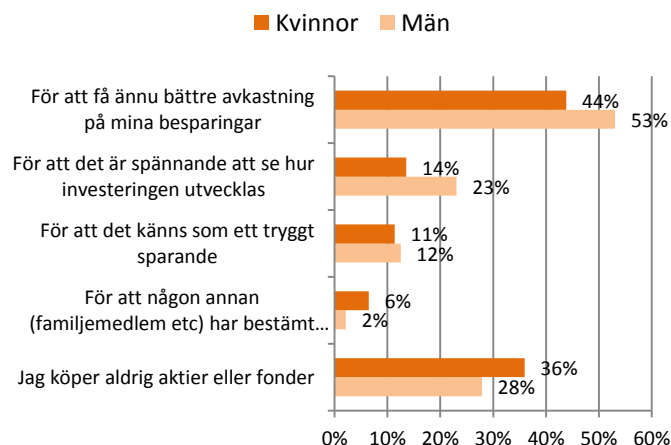
Investeringshorisont, fördelat på åldersintervall



Investeringshorisont, fördelat på kön



Varför köper du aktier och/eller fonder?



76 % tror på fortsatt börslyft

Förväntningar på Stockholmsbörsen

Vi har i varje enkät frågat hur respondenterna tror börsen kommer att utvecklas under de kommande sex månaderna.

Fler tror att börsuppgången fortsätter

Andelen som tror att börsen stiger kommande halvår fortsätter att öka, i januari 2014 bedömde drygt tre av fyra att börsens index kommer att vara högre om ett halvår än idag.

Det betyder att andelen som tror på en minskning kommande sex månader har fallit från en tredjedel i mitten av 2013 till en knapp fjärdedel idag - trots att börsindex har ökat med omkring 15 procent sedan dess.

Betydligt fler tror på stor uppgång

Det är inte bara fler som tror på börslyft idag, det har också skett en förflyttning inom gruppen till förmån för de som tror på högre ökningar.

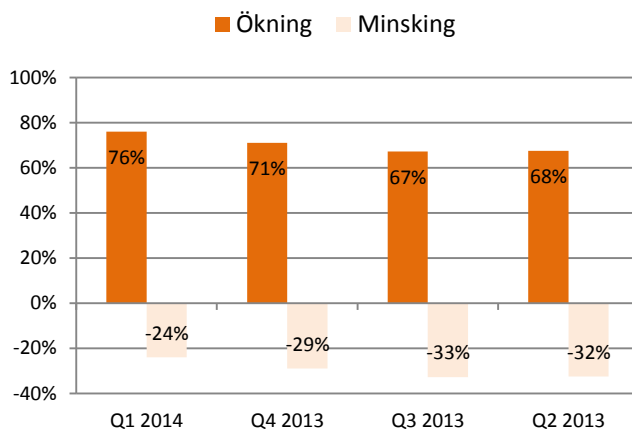
I januari 2014 tror 24 procent på en ökning med minst sex procent, vid mätillfällena 2013 var motsvarande andel endast 13-14 procent. Samtidigt har andelen som tror på en mindre ökning på 0-5 procent minskat från 57 till 52 procent

Män och kvinnor

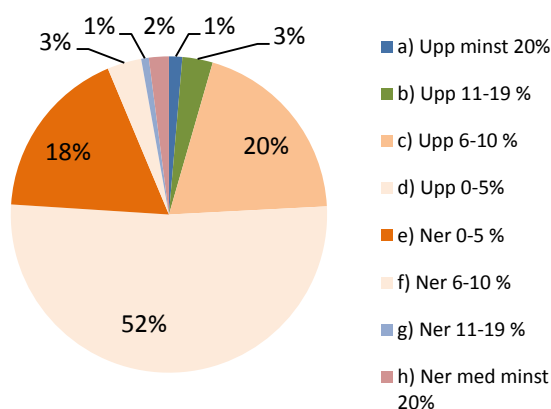
Både män och kvinnor tror på en börsuppgång under de kommande sex månaderna, i vanlig ordning är dock männen något mer optimistiska och tror i genomsnitt på en uppgång på 2,2 procent – mot 1,5 procent för kvinnorna.

Skillnaden förklaras främst av att män är betydligt mer benägna att tror på mellanstor uppgång på 6-10 procent. Men det finns också en större andel kvinnor som är svagt pessimistiska och tror på en mindre börsnedgång på 0-5 procent.

Andel som förväntar börsuppgång resp nedgång kommande halvår



Förväntad utveckling på stockholmsbörsen kommande halvår



Varannan anser att börsens risknivå är oförändrad

Riskenivån på Stockholmsbörsen

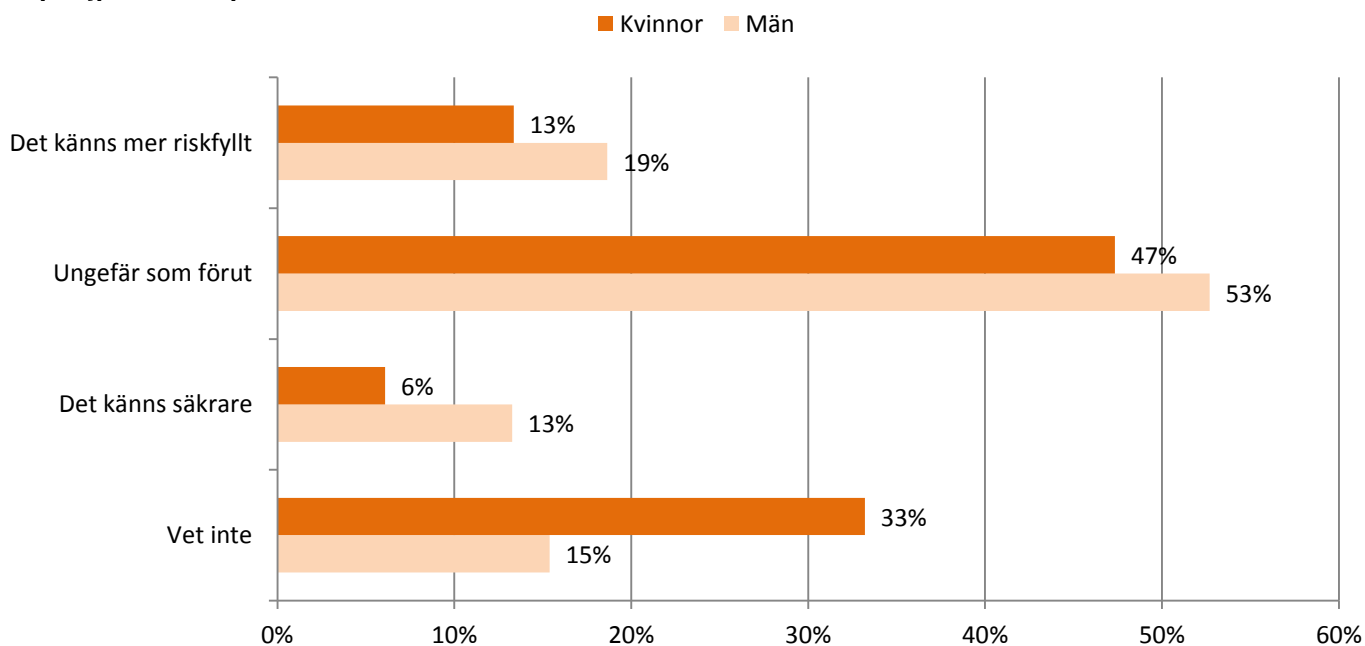
Huvudparten anser att risknivån på börsen i princip är oförändrad idag jämfört med för tre månader sedan. Av de som ändå anser att risken har förändrats menar de flesta att risken har ökat.



Män har tydligare åsikter om börsens risknivå

Mest uppseendeväckande är skillnaderna mellan män och kvinnor där män har klart tydligare åsikter om börsens risknivå. Endast 15 procent av männen anser sig vara okunniga i frågan medan var tredje kvinna anser sig inte vet hur risknivån har förändrats de senaste tre månaderna.

Om du jämför med läget för tre månader sedan, hur riskfyllt upplever du att det är att placera pengar i aktier just nu?



Europafonder lockar allt mer

Globalfonder är populärast

I Fondbarometern ställs frågan om vilken marknad som är att föredra på lång sikt, med lång sikt menas fem till tio år.

Svaren ger en bild av hur regionernas ekonomi uppfattas i ett större perspektiv då det är en indikator på potentialen för företagens utveckling under överskådlig tid.

Liksom tidigare uppfattas globalfonderna som det bästa alternativet av en stor andel. Denna fondtyp har vid varje mätillfälle bedömts som det bästa alternativet. I egentlig betydelse är dock globalfonden ett ickeval då fondtypen framträder som mest attraktiv när det inte finns några enskilda regioner med tillräckligt tydlig attraktionskraft.

Efter globalfonderna följer Asienfonderna och Sverigefonderna.

De gamla marknaderna lockar åter igen

Det har skett ett tydligt skifte från emerging markets till de gamla mogna marknaderna i Europa och USA. För ett knappt år sedan ansågs Afrikafonder vara ett långsiktigt attraktivare alternativ än Europafonder. Rysslands och Östeuropafonderna var nästan på samma nivå. Stabiliseringen inom Euroområdet har dock givit utdelning, Europa framträder därmed som ett betydligt bättre alternativ idag än för ett år sedan samtidigt som alla utvecklingsmarknaderna har fallit tillbaka.

Även Sverige och Norden tappar i attraktionskraft

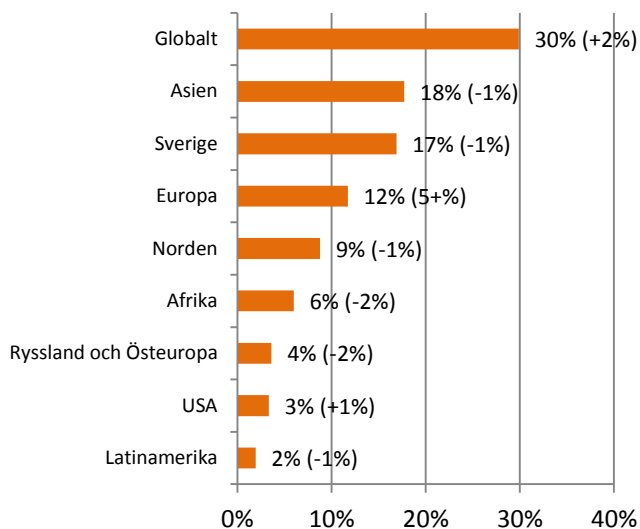
Det är naturligt att välja investeringar i den egna regionen. Nästan hälften av svenskarnas sparpengar finns i fonder med fokus på Sverige. Sverige och grannländerna ses också som det bästa investeringsalternativet för var fjärde. Både Sverige och Norden faller dock tillbaka – precis som utvecklingsmarknaderna. Till förmån för Europa och USA.

En sannolik förklaring är att Nordeuropa och tillväxtländerna har setts som relativt mer skonade under finans- och skuldskrisen. När krisen börjar ebba ut återvänder spararna till de stora marknaderna.

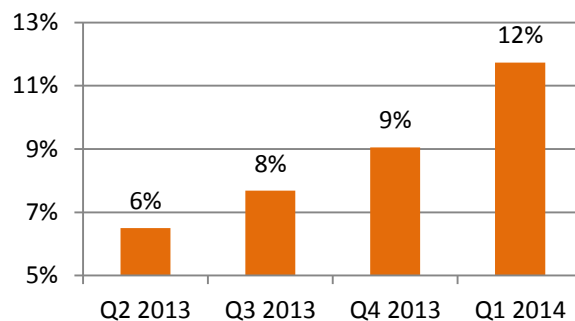
Det är ett mått på hur djup krisen i den utvecklade världen har varit när många har undvikit dessa marknader för att hitta större stabilitet i utvecklingsländerna.

I vilket land eller region tror du det är bäst att fondspara på lång sikt (5-10 år)?

(Förändring sedan april 2013 inom parentes)



Andel som ser Europa som det bästa valet för fondsparande på lång sikt (5-10 år)



På kort sikt föredras sparande i bank

Fonder och aktier lockar var tredje

Vi har varje kvartal ställt frågan om hur 10 000 kr skulle placeras om pengarna skall plockas ut igen efter ett år.

Förändringarna kvartalen emellan är små, drygt var tredje skulle välja att placera pengarna i fonder eller aktier medan knappt två av tre väljer att spara i bank, i kontanter eller genom att betala av lån. Detta ger en tydlig bild av hur svenska folkets sparpreferenser ser ut.

Förlänger man perspektivet skulle med största sannolikhet en större andel välja fonder eller aktier men det finns alltid kvar en andel som föredrar ett sparalternativ som uppfattas som säkrare och enklare.

Männen betydligt mer benägna att investera i aktier

Det finns en tydlig skillnad mellan könen då var femte man på ett års sikt föredrar att investera i aktier – motsvarande andel för kvinnor är endast en av tjugo!

Kvinnorna väljer istället hellre sparkontot.

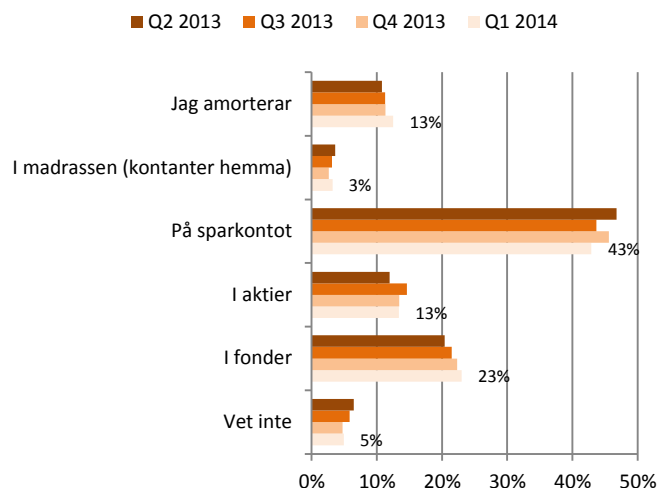
Skillnaden mellan män och kvinnor, där män i högre grad föredrar högriskinvesteringar, ser likadant ut även under tidigare kvartal. Speciellt intressant är att fonder som på riskskalan bör placeras mellan aktier och sparkonto inte uppvisar några anmärkningsvärda könsskillnader.

Männens större benägenhet att investera i aktier påverkar såklart de medel som de senare har att röra sig med. Tryggheten som kvinnor föredrar innebär att deras sparande över sikt i genomsnitt ger en sämre avkastning, vilket i förlängningen förstärker de redan befintliga ekonomiska skillnaderna mellan könen.

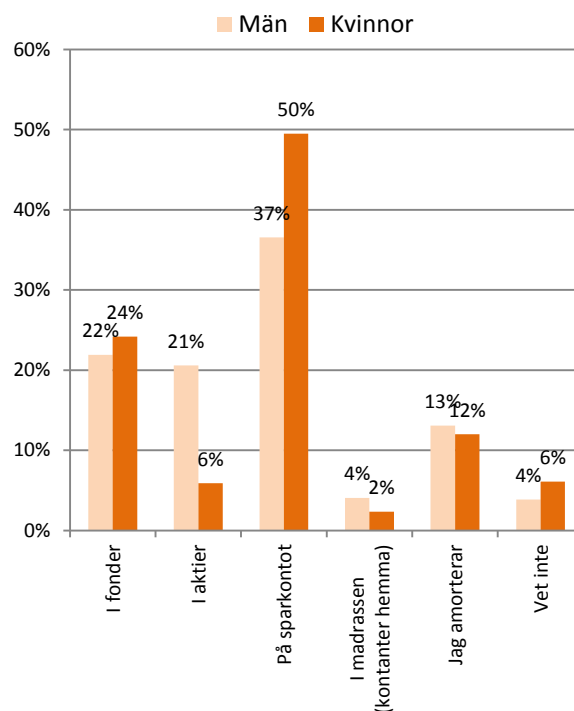
Få amorterar

För alla som har lån är amortering med största sannolikhet mer lönsamt än att placera pengarna på ett sparkonto. Ändå föredrar drygt tre gånger fler sparkontot framför amorteringen. Möjligen påverkar den relativt kort tidshorisonten på ett år resultatet då amorteringar på bostadslån har ett annat tidsperspektiv.

Om du idag får 10 000 kronor i handen att spara under ett år, var placerar du dem då?



Om du idag får 10 000 kronor i handen att spara under ett år, var placerar du dem då?



Hög aktivitet bland fondägare

Fondsparandet är viktigt – och betydelsen ökar

Tre av fyra har fondsparande och de flesta ser en framtid där de engagerar sig ändå mer i sparandet.

Det är en relativt stabil andel på en tredjedel som avser att se över vilka fonder de har valt, detta resultat ligger i nivå med tidigare kvartal.

Nästan var fjärde avser också att öka sitt sparande vilket är betydligt fler än andelen som avser att minska detsamma. Därtill kan adderas att en stor andel av de som saknar fondsparande avser att börja spara i fonder.

Betydelsen av ett fondsparande är alltså allmänt etablerad och allmänheten vill engagera sig mer i sitt sparande. Andelen som står vid sidan av är en minoritet som av allt att döma krymper då många i denna grupp avser att inleda sparande.

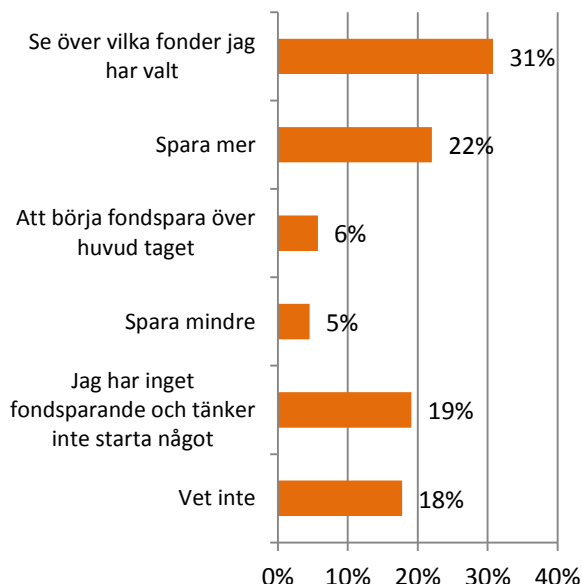
Äldre är mer engagerade än yngre

Det finns en tydlig ålderskillnad i resultatet. Där å ena sidan unga avser att påbörja och öka sitt fondsparande medan de äldre avser att minska detsamma samtidigt som större fokus läggs på att se över fonderna man valt.

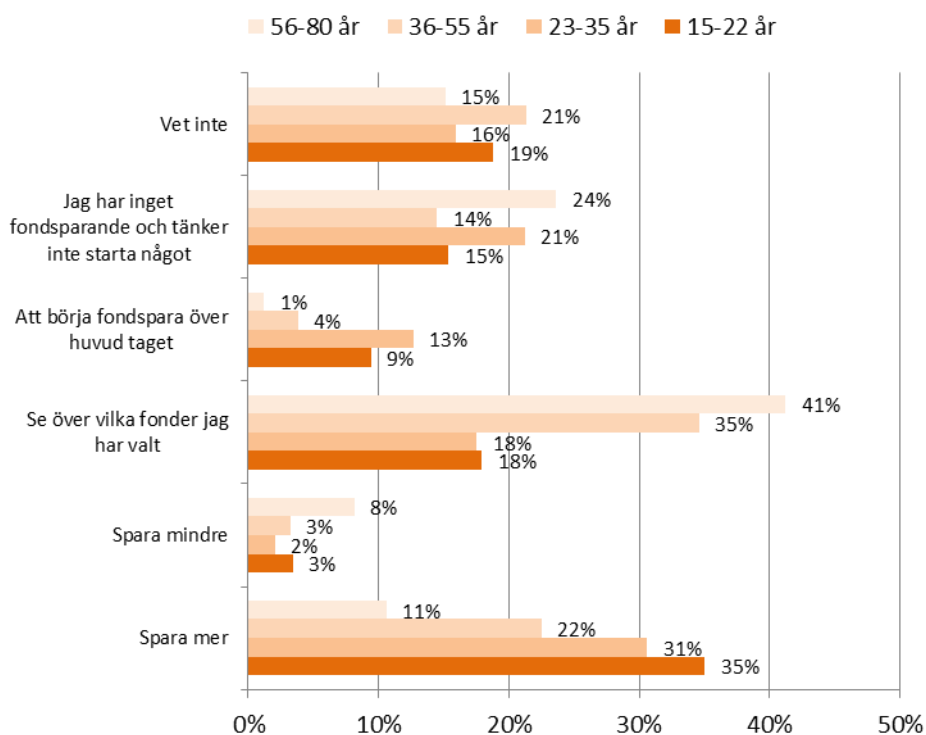
De ålderrelaterade skillnaderna är rimliga då pengarna efter pensionsdagen börjar användas. Det högre ackumulerade kapitalet på ålderns höst motiverar också större översyner, dessutom kan det vara lämpligt att sänka risknivån när kapitalet snart skall användas.

Man skulle dock vilja efterlysa större engagemang i placeringarna redan tidigare i livet då utväxlingen med åren kan skilja mycket mellan alternativen. Historisk utveckling och avgiftsnivå kan vara saker som unga fondägare i tid bör titta närmare på.

Vad har du för planer för ditt fondsparande den närmsta tiden?



Vad har du för planer för ditt fondsparande den närmsta tiden?



SBAB!

Undersökningens uppläggning och metod

Om undersökningen

Undersökningen har genomförts under perioden 10-16 januari 2014. Frågorna har ställts via en webbenkät av CINT/SnabbaSvar.se på uppdrag av SBAB.

1030 personer har svarat på enkäten. Personerna är i åldrarna 15-80 år. De som svarat utgör ett representativt urval ur befolkningen i avseende på kön, ålder och geografi.

Svaren är uppdelade på kön, fyra åldersgrupper samt åtta geografiska regioner.

För mer information, vänligen kontakta:

Tor Borg, Chefsekonom SBAB
Telefon: 0766-118 09 02, tor.borg@sbab.se

Karin Hellgren, Presschef SBAB
Telefon: 0706-68 38 24, karin.hellgren@sbab.se

Andreas Leifsson, analytiker SBAB
Telefon: 070-788 99 45, andreas.leifsson@sbab.se

Fondbarometern är en publikation från SBAB. Rapporten har sammanställts av SBABs Ekonomiska Sekretariat. Ansvarig för rapporten är Andreas Leifsson, telefon 0707-88 99 45. Det har baserats på källor som Sekretariatet bedömer som tillförlitliga. Dokumentet är inte gjort för att utgöra det enda redskapet vid enskilda beslut om lån och investeringar. SBAB påtar sig inte något ansvar för direkt eller indirekt förlust till följd av beslut grundade på detta dokument.
Citera gärna rapporten men ange alltid källa.

SBAB Bank AB (publ)

Besöksadress: Löjtnantsgatan 21 • Postadress: Box 27308 • 102 54 Stockholm
Tel 08-614 43 00 • Fax 08-611 46 00
Internet: www.sbab.se • E-post: headoffice@sbab.se • (Org.nr. 556253-7513)