



2009: Fördubblat utbud av ETF:er

Intresset för börshandlade fonder, så kallade ETF:er, blir allt större. De senaste tre åren har omsättningen i hävstångs-ETF:er på Stockholmsbörsen trefaldigats från 50 till 150 miljarder kronor. Samtidigt utvecklas utbudet snabbt. Under 2009 nästan fördubblades antalet börshandlade fonder.

” Att intresset ökar är inte förvånande, för det här är en internationell trend. Allt fler upptäcker fördelarna med ETF:er”, säger Jacob Sternius, ansvarig för ETF:er på HQ Bank.

Börshandlade fonder, eller ETF:er, kombinerar aktiens flexibilitet med fondernas fördelar. Precis som en aktie kan en ETF köpas och säljas flera gånger per dag, och precis som en fond har vissa ETF:er en bred exponering mot till exempel ett index.

De allra mest populära ETF:erna i Sverige är de med inbyggd hävstång. Hävstångs-ETF:er strävar efter att avkasta som underliggande index gånger hävstången, på daglig basis. Om index stiger 1 procent och hävstången är 2 kommer fonden att avkasta +2 procent. En omvänd hävstångsfond avkastar istället +2 procent när index faller 1 procent. Under 2009 handlades hävstångs-ETF:er på Stockholmsbörsen för drygt 150 miljarder kronor, vilket är tre gånger mer än under 2007.

Samtidigt utvecklas marknaden, både i Sverige och internationellt. Enligt Deutsche Bank finns det drygt 1000 börshandlade fonder noterade i euroland och drygt 900 i USA. Sverige ligger fortfarande efter, men under 2009 fördubblades antalet ETF:er noterade på Stockholmsbörsen, från sju till 14. Vid årsskiftet noterade Handelsbanken två av sina börshandlade fonder, varför det idag finns totalt tolv. →

ETF:er på Stockholmsbörsen, omsättning i Mkr

HÄVSTÅNGS-ETF:ER	2009	2008	2007
Januari	14 199	13 360	1 434
Februari	15 304	10 397	3 035
Mars	18 404	12 244	3 828
April	18 563	8 490	2 648
Maj	14 691	5 569	2 673
Juni	12 436	6 132	3 905
Juli	8 352	9 776	3 097
Augusti	10 593	10 118	6 628
September	9 299	18 336	5 574
Oktober	10 798	18 978	5 087
November	10 923	14 088	9 481
December	6 633	12 011	4 756
TOTAL OMS	150 195	139 499	52 146

ÖVRIGA ETF:ER	2009	2008	2007
Januari	2 982	4 753	3 323
Februari	3 591	3 477	3 056
Mars	3 748	2 496	9 559
April	5 978	5 214	3 897
Maj	3 528	2 448	4 437
Juni	3 687	3 427	3 576
Juli	1 310	5 162	2 604
Augusti	1 498	2 310	5 485
September	2 502	4 986	3 600
Oktober	2 706	5 926	5 697
November	2 145	3 153	2 672
December	2 867	4 964	7 041
TOTAL OMS	36 542	48 316	54 946

SAMTLIGA ETF:ER	2009	2008	2007
Januari	17 181	18 113	4 757
Februari	18 895	13 874	6 091
Mars	22 152	14 740	13 388
April	24 541	13 703	6 545
Maj	18 219	8 017	7 110
Juni	16 123	9 559	7 481
Juli	9 662	14 938	5 701
Augusti	12 091	12 428	12 112
September	11 801	23 322	9 173
Oktober	13 504	24 904	10 785
November	13 068	17 241	12 153
December	9 500	16 976	11 796
TOTAL OMS	186 737	187 815	107 092

KÄLLA: NASDAQ OMX / HQ FONDER



” Fram till 2009 var Handelsbanken ensam med sina sju börshandlade fonder, men med vårt inträde har utvecklingen gått snabbt. HQ Bank har på kort tid lanserat tre nya börshandlade fonder vilket också har fått Handelsbanken att öka takten. För kunden betyder denna nya konkurrens fler produkter och bättre priser”, säger Jacob Sternius.

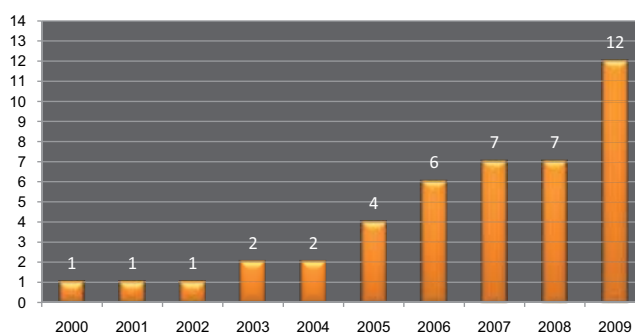
Det senaste tillskottet på den svenska marknaden är HQ Banks Nasdaq 100 ETF, en börshandlad fond som ger exponering mot den amerikanska teknikbörsen Nasdaq. Denna ETF handlas utan hävstång, vilket gör den lämplig även för långsiktigt sparande.

Omsättningen på 150 miljarder kronor i hävstångs-ETF:er är mer än vad som omsattes i aktier på Stockholmsbörsens Mid Cap-lista. Omsättningen i aktier har för övrigt sjunkit kraftigt på senare år. Under 2009 omsattes aktier för 3 393 miljarder kronor på Stockholmsbörsen. Det är en kraftig minskning från 2008, då aktier för 4 694 miljarder handlades, och nästan en halvering från 2007 då aktier för 6 500 miljarder kronor omsattes. +

För mer information

Ring Jacob Sternius på 08-696 18 83/070-486 18 88 Eller mejla: jacob.sternius@hq.se. Du kan även gå in på www.hq.se/etf

ANTAL BÖRSHANDLADE FONDER



År Händelse

2001	XACT OMX (nuvarande XACT OMXS30) startas 2000-10-30
2003	XACT OMXSB startas 2003-05-19
2005	XACT BEAR och XACT Bull startas 2005-02-08
2006	XACT VINX30 (nuvarande XACT Nordic 30) startas 2006-05-04 XACT F Euro (EUR) startas 2006-09-11
2007	XACT FTSE RAFI Fundamental Sweden startas 2007-03-27
2009	HQ Bank lanserar OMXS30 Double Long ETF och OMXS30 Double Short ETF 2009-10-13 XACT Bear 2 och XACT Bull 2 startas 2009-11-06 XACT Europe Bear 2 och XACT Europe Bull 2 startas 2009-12-04 HQ Bank lanserar NASDAQ 100 ETF 2009-12-16 XACT F Euro och XACT FTSE RAFI Fundamental Sweden avnoteras 2009-12-17

ORDLISTA

ETF: En "Exchange Traded Fund" (börshandlad fond) är noterad på börsen. Fondandelarna handlas och prissätts på börsen i realtid. ETF:er kombinerar aktiers flexibilitet och likviditet med de traditionella fondernas fördelar.

Hävstångs-ETF:er: Exempel: En ETF med exponering mot OMXS30-index och den inbyggda hävstången 2 ger den dubbla dagliga avkastningen jämfört med indexet. Det finns också hävstångs-ETF:er som ger den dubbla dagliga omvända avkastningen, vilket passar den som tror på en fallande börsutveckling.