



Αθήνα, 7 Ιανουαρίου 2004

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ 2003

ΤΟ ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΤΑ 30,4 ΔΙΣ. ΕΥΡΩ

ΕΤΗΣΙΑ ΑΥΞΗΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 5 ΔΙΣ. ΕΥΡΩ

Σύμφωνα με τα στοιχεία της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών, όπως αυτά προκύπτουν από τη Βάση Δεδομένων της, η αγορά Α/Κ, συνεχίζοντας την σταθερή ανοδική της πορεία (άνοδος 1,4% κατά το μήνα Δεκέμβριο) ανήλθε στο τέλος του 2003 σε € 30,4 δισ. από € 25,4 δισ. το προηγούμενο έτος, σημειώνοντας σημαντική αύξηση ύψους 5 δισ. ευρώ (+19,7%). Σημειώνεται ότι η ελληνική αγορά Α/Κ επανέρχεται σε ανοδική πορεία μετά από μία τριετία (2000-2002) αρνητικών αποτελεσμάτων.

Η ενίσχυση του ενεργητικού των Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού κατά 45,9%, των Ομολογιακών Α/Κ Εσωτερικού κατά 19,5% και των Μετοχικών Α/Κ Εσωτερικού κατά 23,5% (πίνακας 1), οδήγησε την αγορά στο τέλος του έτους πάνω από τα € 30 δισ. Το συνολικό θετικό αποτέλεσμα περιορίστηκε, ωστόσο, από τη μείωση κατά 45,9% του ενεργητικού των Μικτών Α/Κ Εσωτερικού, που όμως δεν οφείλεται στην αρνητική πορεία όλης της κατηγορίας, αλλά στις διακυμάνσεις που παρουσιάζει το μεγαλύτερο Α/Κ της κατηγορίας.

Το 2003 χαρακτηρίζεται από εισροές κεφαλαίων ύψους 3,5 δισ. ευρώ (πίνακας 2), προερχόμενες κυρίως από τα Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού και τα Ομολογιακά Α/Κ Εσωτερικού. Όμως, οι υψηλές εισροές κεφαλαίων σε αυτές τις κατηγορίες Α/Κ αντισταθμίστηκαν σημαντικά από τις εκροές ύψους 2,7 δισ. ευρώ

των Μικτών Α/Κ Εσωτερικού, που οφείλονται σε σημαντικό τους μέρος σε μετακίνηση κεφαλαίων από μεγάλο Μικτό Α/Κ Εσωτερικού.

Τα Μετοχικά Α/Κ Εσωτερικού δεν κατέγραψαν σημαντικές εισροές κεφαλαίων, ωστόσο η άνοδος του Γενικού Δείκτη του Χ.Α. κατά 29,46% το 2003 οδήγησε το ενεργητικό των **Μετοχικών Α/Κ** Εσωτερικού σε άνοδο 23,5%, έναντι πτώσης 33,1% το έτος 2002. Σημειώνεται ότι η μέση αριθμητική απόδοση της κατηγορίας ανήλθε σε 23,4% από -27,2% στις 31/12/02, ενώ όλα τα Α/Κ (πλην ενός), κατέγραψαν θετικές αποδόσεις που έφτασαν μέχρι και 48,67%. Πρέπει να σημειωθεί ότι από το σύνολο των 69 Α/Κ της κατηγορίας, 29 σημείωσαν αποδόσεις άνω του 25%, ενώ εξ αυτών 14 απέδωσαν άνω του 30%.

Όσον αφορά τις ετήσιες μεταβολές στα **μερίδια αγοράς των κατηγοριών Α/Κ** με βάση το ενεργητικό παρατηρούμε τα εξής:

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ | ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΓΟΡΑΣ % 2003 | ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΓΟΡΑΣ % 2002 | Δ |
|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------|
| ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ | 21,52 | 20,18 | 1,34 |
| ΔΙΑΧ.ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ | 51,93 | 42,34 | 9,59 |
| ΜΕΤΟΧΙΚΑ | 15,96 | 14,62 | 1,34 |
| ΜΙΚΤΑ | 10,59 | 22,87 | -12,28 |

Τα Ομολογιακά Α/Κ και τα Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων αύξησαν το μερίδιο αγοράς τους σε 21,52% (από 20,18% το 2002) και 51,93% (από 42,34% το 2002) αντιστοίχως, λόγω της ενίσχυσης των ενεργητικών των Α/Κ Εσωτερικού των κατηγοριών αυτών.

Ομοίως, αύξηση του μεριδίου αγοράς σε 15,96% (από 14,62% το 2002) σημειώθηκε στα Μετοχικά Α/Κ, ενώ το μερίδιο αγοράς των Μικτών Α/Κ μειώθηκε σε 10,59% από 22,87%, λόγω σημαντικής μείωσης του ενεργητικού του μεγαλύτερου Α/Κ της κατηγορίας.

Σημειώνουμε τέλος ότι ο συνολικός **αριθμός των Α.Ε.Δ.Α.Κ.** ανήλθε στις 31/12/03 σε 29 έναντι 28 το 2002 και ο **αριθμός των Αμοιβαίων Κεφαλαίων** διαμορφώθηκε σε 265 από 260 κατόπιν διαφόρων μεταβολών στη διάρκεια του έτους (ενάρξεις νέων, συγχωνεύσεις, λύσεις).

| Πίνακας 1 | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|------------|--------------------|-------------|
| ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (σε εκατ.ευρώ) | | | | | |
| ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ Α/Κ | ΕΝΕΡΓ. 31/12/03 | ΕΝΕΡΓ. 30/11/03 | Δ% | ΕΝΕΡΓ. 31/12/02 | Δ% (1) |
| ΟΜΟΛΟΓ. ΕΣ. | 5.109,9 | 5.157,5 | -0,9 | 4.276,2 | 19,5 |
| ΟΜΟΛΟΓ. ΕΞ. | 748,6 | 726,4 | 3,1 | 524,9 | 42,6 |
| ΟΜΟΛΟΓ. ΔΙΕΘ. | 681,8 | 642,9 | 6,1 | 320,8 | 111,8 |
| ΔΙΑΧ.ΔΙΑΘ.ΕΣ. | 15.635,7 | 15.443,1 | 1,2 | 10.713,8 | 45,9 |
| ΔΙΑΧ.ΔΙΑΘ.ΔΙΕΘ. | 151,6 | 150,0 | 1,1 | 33,4 | 354,6 |
| ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΣ. | 4.184,6 | 4.032,8 | 3,8 | 3.388,0 | 23,5 |
| ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΞ. | 621,6 | 590,3 | 5,3 | 270,3 | 130,0 |
| ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΔΙΕΘ. | 46,6 | 55,1 | -15,4 | 53,0 | -14,0 |
| ΜΙΚΤΑ ΕΣ. | 3.054,5 | 3.020,5 | 1,1 | 5.648,0 | -45,9 |
| ΜΙΚΤΑ ΕΞ. | 10,8 | 8,5 | 27,1 | 3,1 | 248,1 |
| ΜΙΚΤΑ ΔΙΕΘ. | 152,9 | 151,6 | 0,9 | 153,4 | -0,3 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 30.398,6 | 29.978,7 | 1,4 | 25.385,2 | 19,7 |
| (1) Μεταβολή 31/12/03-31/12/02 | | | | | |
| Πηγή: ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ, www.agii.gr | | | | | |

| Πίνακας 2 | | |
|--|-------------------|-------------------|
| ΚΑΘΑΡΕΣ ΕΙΣΡΟΕΣ-ΕΚΡΟΕΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Α/Κ (σε εκατ.ευρώ) | | |
| ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ Α/Κ | 30/11/03-31/12/03 | 31/12/02-31/12/03 |
| ΟΜΟΛΟΓ. ΕΣ. | -78,3 | 707,4 |
| ΟΜΟΛΟΓ. ΕΞ. | 20,6 | 238,9 |
| ΟΜΟΛΟΓ. ΔΙΕΘ. | 33,7 | 342,9 |
| ΔΙΑΧ.ΔΙΑΘ.ΕΣ. | 13,0 | 4.637,6 |
| ΔΙΑΧ.ΔΙΑΘ.ΔΙΕΘ. | 1,5 | 117,4 |
| ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΣ. | -20,5 | 9,9 |
| ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΞ. | 17,6 | 299,0 |
| ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΔΙΕΘ. | -8,8 | -12,2 |
| ΜΙΚΤΑ ΕΣ. | 5,3 | -2.782,6 |
| ΜΙΚΤΑ ΕΞ. | 2,2 | 7,5 |
| ΜΙΚΤΑ ΔΙΕΘ. | -0,2 | -6,2 |
| ΣΥΝΟΛΟ | -13,9 | 3.559,6 |
| Πηγή: ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ, www.agii.gr | | |