



Αθήνα, 5 Φεβρουαρίου 2004

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Η ΑΓΟΡΑ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΟΝ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟ 2004

ΤΟ ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΣΤΑ 30,36 ΔΙΣ. ΕΥΡΩ

Σύμφωνα με τα στοιχεία της Βάσης Δεδομένων που τηρεί η Ένωση Θεσμικών Επενδυτών, το συνολικό ενεργητικό της αγοράς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανήλθε στο τέλος Ιανουαρίου σε € 30,36 δισ. από € 30,39 δισ. την 1/1/04, παρουσιάζοντας μικρή μείωση 27 εκατ. ευρώ (-0,1%).

Η μείωση του ενεργητικού οφείλεται στη μείωση του ενεργητικού των κατηγοριών Α/Κ Εσωτερικού (πίνακας 1). Σε αντίθεση όμως με τις υπόλοιπες κατηγορίες Α/Κ Εσωτερικού (Διαχείρισης Διαθεσίμων, Ομολογιακών και Μικτών), που παρουσίασαν μικρές μειώσεις ενεργητικών, τα Μετοχικά Α/Κ Εσωτερικού, υποβοηθούμενα και από την άνοδο του Γενικού Δείκτη του Χ.Α.Α κατά 7,47% το μήνα Ιανουάριο, παρουσίασαν αύξηση ενεργητικού ύψους 371 εκατ. ευρώ, +8,9%.

Αξιοσημείωτη είναι επίσης και η αύξηση κατά 41,8% του ενεργητικού των Μετοχικών Α/Κ Εσωτερικού σε σχέση με τον Ιανουάριο του 2003, ενώ και οι αποδόσεις των Α/Κ αυτής της κατηγορίας κυμάνθηκαν από 3,45% έως 9,37% στις 30/1/04 έναντι αρνητικών αποδόσεων από -8,02% έως -1,04% στις 31/1/2003. Και η μέση αριθμητική απόδοση Ιανουαρίου 2004 ανήλθε σε 6,70% από -27,24% τον προηγούμενο χρόνο (Ιανουάριος 2003). Ετήσια αύξηση ενεργητικών παρουσιάζουν



ακόμη τόσο τα Ομολογιακά Εσωτερικού (10,4%), όσο και τα Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων (26,5%).

Όσον αφορά τις **καθαρές εισροές-εκροές κεφαλαίων** (πίνακας 2) σημειώνουμε ότι το ενεργητικό των Μετοχικών Α/Κ Εσωτερικού ενισχύθηκε και από τις εισροές κεφαλαίων ύψους 95 εκατ. ευρώ. Αντίθετα, οι εκροές που σημειώθηκαν στα Ομολογιακά Α/Κ Εσωτερικού (106,7 εκατ. ευρώ), στα Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων (271,9 εκατ. ευρώ) και στα Μικτά Α/Κ Εσωτερικού (117,4 εκατ. ευρώ) οδήγησαν την συνολική αγορά σε αρνητικό αποτέλεσμα εισροών-εκροών. Ειδικότερα, για τα Μικτά Α/Κ Εσωτερικού σημειώνουμε ότι οι υψηλές εκροές κεφαλαίου από το μεγαλύτερο Α/Κ της κατηγορίας, καθώς και η μείωση του ενεργητικού του από τις αρχές του έτους επηρεάζουν την πορεία όλης της κατηγορίας και κατά συνέπεια όλης της αγοράς.

Τέλος, παρατηρούμε ότι αύξηση κατά 29,2% σημειώθηκε στο ενεργητικό των Μετοχικών Α/Κ Εξωτερικού, οφειλόμενη και στην εισροή κεφαλαίων ύψους 151 εκατ. ευρώ. Το ενεργητικό της κατηγορίας διαμορφώθηκε στα € 790,8 εκατ.. Παράλληλα, αύξηση του ενεργητικού κατά 4,9% στα € 715,4 εκατ. και εισροές κεφαλαίων 31 εκατ. ευρώ σημειώθηκαν και στην κατηγορία των Διεθνών Ομολογιακών Α/Κ.



Πίνακας 1					
ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (σε εκατ.ευρώ)					
ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ Α/Κ	ΕΝΕΡΓ. 31/1/04	ΕΝΕΡΓ. 31/12/03	Δ%	ΕΝΕΡΓ. 31/1/03	Δ% (1)
ΟΜΟΛΟΓ. ΕΣ.	5.027,8	5.110,0	-1,6	4.555,5	10,4
ΟΜΟΛΟΓ. ΕΞ.	758,0	748,6	1,3	550,2	37,8
ΟΜΟΛΟΓ. ΔΙΕΘ.	715,4	681,8	4,9	351,0	103,8
ΔΙΑΧ.ΔΙΑΘ.ΕΣ.	15.160,0	15.635,7	-3,0	11.982,0	26,5
ΔΙΑΧ.ΔΙΑΘ.ΔΙΕΘ.	152,6	151,6	0,7	33,5	355,5
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΣ.	4.555,2	4.184,6	8,9	3.211,8	41,8
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΞ.	790,8	612,3	29,2	259,1	205,2
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΔΙΕΘ.	49,6	46,6	6,4	51,6	-3,9
ΜΙΚΤΑ ΕΣ.	2.977,7	3.054,5	-2,5	3.623,8	-17,8
ΜΙΚΤΑ ΕΞ.	19,0	10,8	75,9	3,0	533,3
ΜΙΚΤΑ ΔΙΕΘ.	156,3	152,9	2,2	149,5	4,5
ΣΥΝΟΛΟ	30.362,4	30.389,4	-0,1	24.771,0	22,6
(1) Μεταβολή 31/1/03-31/1/04					
Πηγή: ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ, www.agii.gr					

Πίνακας 2		
ΚΑΘΑΡΕΣ ΕΙΣΡΟΕΣ-ΕΚΡΟΕΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Α/Κ		
(σε εκατ. ευρώ)		
ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ Α/Κ	31/12/03-31/1/04	31/1/03-31/1/04
ΟΜΟΛΟΓ. ΕΣ.	-106,7	353,6
ΟΜΟΛΟΓ. ΕΞ.	6,3	215,4
ΟΜΟΛΟΓ. ΔΙΕΘ.	31,1	343,5
ΔΙΑΧ.ΔΙΑΘ.ΕΣ.	-271,9	2.890,0
ΔΙΑΧ.ΔΙΑΘ.ΔΙΕΘ.	0,9	118,2
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΣ.	95,1	142,7
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΞ.	151,1	447,3
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΔΙΕΘ.	1,3	-11,8
ΜΙΚΤΑ ΕΣ.	-117,4	-834,5
ΜΙΚΤΑ ΕΞ.	9,1	16,6
ΜΙΚΤΑ ΔΙΕΘ.	0,7	-4,1
ΣΥΝΟΛΟ	-200,4	3.676,9
Πηγή: ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ, www.agii.gr		