



Αθήνα, 4 Ιανουαρίου 2006
5167

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Η ΑΓΟΡΑ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΟ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟ 2005

ΤΟ ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΣΤΑ 27,9 ΔΙΣ. ΕΥΡΩ

Σύμφωνα με τα στοιχεία της Βάσης Δεδομένων που τηρεί η Ένωση Θεσμικών Επενδυτών, το συνολικό ενεργητικό της αγοράς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διαμορφώθηκε στο τέλος Δεκεμβρίου στα 27,9 δισ. € από 28,2 δισ. € του τέλους Νοεμβρίου, παρουσιάζοντας μείωση ύψους 222 εκ. ευρώ (-0,8%).

Κατά τη διάρκεια του Δεκεμβρίου όλες οι υποκατηγορίες Α.Κ. σημείωσαν αυξήσεις στον τομέα των ενεργητικών τους (πλην των Α.Κ. Διαχείρισεως Διαθεσίμων Εσωτερικού (-19,6%) και των Ομολογιακών Α.Κ. Εσωτερικού (-3,7%)), οι σημαντικότερες των οποίων παρατηρήθηκαν στις υποκατηγορίες των Μετοχικών Funds of Funds (42,1%) και των Μικτών Funds of Funds (23,4%).

Σε σχέση με την αρχή του έτους, το συνολικό ενεργητικό της αγοράς μειώθηκε κατά 3,7 δισ. € (-11,6%), γεγονός το οποίο οφείλεται κυρίως στην μείωση κατά 82,3% του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού (από 15,07 δισ.€ σε 2,66 δισ.€), λόγω των αναμορφώσεων που έγιναν στη σχετική κατηγορία. Σε αντίθεση με αυτή την υποκατηγορία όλες οι υπόλοιπες υποκατηγορίες, πλην των Ομολογιακών Εσωτερικού και των Μικτών Εσωτερικού, σημείωσαν σημαντικές αυξήσεις (Α.Κ. Διαχείρισης Διαθεσίμων Εξωτερικού 528%, Ομολογιακά Α.Κ. Εξωτερικού 283%, Μικτά Α.Κ. Εξωτερικού 151%, Μετοχικά Α.Κ. Εξωτερικού 24% Μετοχικά Α.Κ. Εσωτερικού 15%). (πίνακας 1).



Οι ανωτέρω αυξομειώσεις ενεργητικών προκάλεσαν εξαιρετικά σημαντικές μεταβολές στα μερίδια αγοράς των διαφόρων κατηγοριών Α.Κ. σε σχέση με την αρχή τους έτους:

	31/12/2005	01/01/2005
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ Α.Κ.	48,59%	24,11%
ΜΕΤΟΧΙΚΑ Α.Κ.	21,45%	16,26%
Α.Κ. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	17,67%	48,80%
ΜΙΚΤΑ Α.Κ.	9,39%	10,83%
FUNDS OF FUNDS	2,90%	---

Όσον αφορά τις εισροές/εκροές κεφαλαίων (πίνακας 2), το μήνα Δεκέμβριο σημειώθηκε συνολική εκροή κεφαλαίων ύψους 638 εκατ. ευρώ.

Εισροές κεφαλαίων σημειώθηκαν στα Μετοχικά Α.Κ. Εξωτερικού (27 εκ. €), στα Α.Κ. Διαχείρισης Διαθεσίμων Εξωτερικού (18 εκ. €), στα Μικτά Α.Κ. Εσωτερικού (17 εκ.€), στα Μικτά Funds of Funds (93 εκ.€) και στα Μετοχικά Funds of Funds (65 εκ. €).

Εκροές παρατηρήθηκαν στην υποκατηγορία των Α.Κ. Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού (-605 εκ.€), στα Ομολογιακά Α.Κ. Εσωτερικού (-204 εκ. €), στα Μετοχικά Α.Κ. Εσωτερικού (-33 εκ.€) και στα Ομολογιακά Α.Κ. Εξωτερικού (-25 εκ.€).

Σχετικά με τις αποδόσεις των διαφόρων κατηγοριών Αμοιβαίων Κεφαλαίων, η μέση απόδοση των Μετοχικών Α.Κ. Εσωτερικού από την αρχή του έτους είναι πολύ σημαντική και ανέρχεται σε 29,48%, παρουσιάζοντας πολύ μικρή απόκλιση σε σχέση με το Γενικό Δείκτη Τιμών του ΧΑ 31,50%. Είναι πολύ σημαντικό επίσης ότι 17 Μετοχικά Α.Κ. Εσωτερικού υπερέβησαν την απόδοση του Γενικού Δείκτη με αποδόσεις από 31,95% έως 39,05%, ενώ άλλα 19 Μετοχικά Εσωτερικού σημείωσαν αποδόσεις από 29% έως 31,48%.

Σημειώνουμε επίσης ότι τον ίδιο μήνα η μέση απόδοση –από την αρχή του έτους- των Μετοχικών Α.Κ. Εξωτερικού ανήλθε σε 19,79%.



Πίνακας 1					
ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (σε εκατ.€)					
ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ Α/Κ	ΕΝΕΡΓ. 31/12/05	ΕΝΕΡΓ. 30/11/05	Δ%	ΕΝΕΡΓ. 01/01/05	Δ% (1)
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.986,4	5.180,1	-3,7	5.377,4	-7,3
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	8.591,7	8.594,5	0,0	2.245,0	282,7
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣ.	2.664,5	3.312,0	19,6	15.067,7	-82,3
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΞ.	2.274,4	2.243,6	1,4	362,2	528,0
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.981,4	4.712,0	5,7	4.323,0	15,2
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.012,8	964,3	5,0	817,5	23,9
ΜΙΚΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.289,7	1.228,1	5,0	2.894,6	-55,4
ΜΙΚΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.333,7	1.303,2	2,3	532,0	150,7
FUNDS OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΑ	264,9	186,4	42,1	--	--
FUNDS OF FUNDS ΜΙΚΤΑ	544,5	441,3	23,4	1,4	38.213,5
ΣΥΝΟΛΟ	27.944,0	28.165,5	-0,8	31.620,8	-11,6

(1) Μεταβολή 01/01/05-31/12/05

Πηγή: ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ, www.agii.gr

Πίνακας 2		
ΚΑΘΑΡΕΣ ΕΙΣΡΟΕΣ-ΕΚΡΟΕΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Α/Κ		
(σε εκατ. ευρώ)		
ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ Α/Κ	30/11/05- 31/12/05	03/01/05-31/12/05
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	-203,5	-479,7
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	-24,9	6.219,3
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣ.	-604,5	-12.415,2
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΞ.	18,0	1.828,6
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	-33,0	-498,1
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	27,3	53,7
ΜΙΚΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	16,7	-1.768,4
ΜΙΚΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	8,3	737,2
FUNDS OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΑ	64,8	--
FUNDS OF FUNDS ΜΙΚΤΑ	93,0	534,7
ΣΥΝΟΛΟ	-637,9	-5.787,9

Πηγή: ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ, www.agii.gr