УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за *06/11/08 – 12/11/08*

Протягом 6-12 листопада негативну динаміку світових фондових ринків визначали новини корпорацій, що продовжували декларувати квартальні та піврічні звіти про результати своєї діяльності. Вони, переважно, засвідчували значне скорочення доходів (що було гіршим від очікувань аналітиків), падіння обсягів збуту та вартості продукції компаній різних секторів економіки – ІТ, енергетики (нафтової) та металургії, машинобудування й транспорту, роздрібної торгівлі та фінансів. Стрімке падіння вартості нафти та металів, що відбувається останнім часом, тягне донизу фондові індекси, але ще "не встигло" вплинути на квартальні результати залежних від такої сировини компаній. Значного падіння прибутків зазнають автомобільні гіганти світу, такі як Toyota й General Motors. Центральні банки країн світу продовжували знижувати ставки рефінансування задля активізації економіки. Це викликало певне піднесення 7-10 листопада, якому також посприяло запровадження урядом Китаю стимулюючого пакету економічних заходів вартістю $586 млрд.

У той же час, підтримка фінансових установ у США поки що не дає бажаного стабілізуючого ефекту. Цього тижня стало відомо, що Міністерство фінансів Сполучених Штатів Америки переорієнтувало $700-мільярдний план підтримки економіки з фінансової системи на споживчий сектор через пряме стимулювання торгівлі. Про погіршення макроекономічної ситуації у США свідчать і офіційні дані уряду країни про різке зростання безробіття, що, як очікується, буде збільшуватись і надалі. В цілому, тиждень приніс переоцінку розвитку економіки у світі у середньостроковій перспективі в бік рецесії. Провідні американські та європейські індекси впали за сім днів на 8-11%, азійські – на 6-9%. Лідером падіння знову став російський ринок, один з основних індикаторів якого втратив 23,5%.

Фондовий ринок України, що також потерпає від негативної світової кон'юнктури та внутрішніх несприятливих чинників економічного й політичного характеру, з місячного максимуму 5 листопада впав на 10,8% до 273,99 пункту. При цьому активність ринку прямує до нуля – як у сегменті акцій, так і в цілому, без урахування окремих угод (продаж акцій Харцизького трубного заводу за 578 млн. грн. та ОВДП майже за 3 млрд. грн.).

ВЧА 25 інвестиційних фондів відкритого типу[1] на 12 листопада склала 207 920,41 тис. грн., тобто на 21 671,41 тис. грн. (9,44%) менше, ніж за сім днів до цього. Лише *"СЕБ Фонд грошовий ринок"* за цей час несуттєво зріс (+10,78 тис. грн., +0,58%) при незмінній кількості цінних паперів фонду в обігу. Найбільше чисті активи впали у *"Парекс Український Збалансований фонд"* (-8 550,26 тис. грн., -15,27%) – головним чином, через значне скорочення обсягу розміщених сертифікатів (-12,75%); *"Конкорд Достаток"* (-7 876,96 тис. грн., -34,66%), *"Конкорд Стабільність"* (-1 026,4 тис. грн., -37,78%) – через різке падіння вартості активів у портфелях фондів.

12 учасників ринку зберегли своїх інвесторів – кількість їхніх сертифікатів в обігу не змінилась. Загалом, подальший вихід інвесторів призвів до зменшення обсягу розміщення цінних паперів фондів на 10,89%. Однак, для абсолютної більшості учасників ринку відкритих ІСІ динаміку чистих активів цього тижня визначила, насамперед, переоцінка інвестицій фондів. Особливо це характерно для фондів *КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"*, зменшення яких склало понад 41% розміру падіння ВЧА всього ринку, а кількість ІС в обігу скоротилась лише на 1,25-1,8%.

Тижневий чистий відтік капіталу з фондів склав 8 409,75 тис. грн. Завдяки додатковому розміщенню сертифікатів *"Преміум-фонд Індексний"* та *"Класичний"* відповідно на 1,89% (383 шт.) та 0,08% (106 шт.), вони додатково залучили від інвесторів 255,54 тис. грн. та 36,03 тис. грн. Проте 11 фондів зазнали чистого відтоку, "лідерами" серед них були *"Парекс Український Збалансований фонд"* (-7 037,76 тис. грн.), *"Парекс фонд Українських Облігацій"* (-765,57 тис. грн.).

За останній тиждень фонди нівелювали зростання попередніх семи днів – вартість вкладень зменшилась у середньому на 4,58% (проти +3,15%). Однак, такий показник значною мірою зумовлений дуже стрімким здешевленням сертифікатів *"Конкорд Стабільність"* та "*Конкорд Достаток"*, що відбулося 6 листопада і призвело до тижневих результатів цих фондів відповідно -36,99% та -33,46%. А лідерами тижня та єдиними фондами, що мали позитивну доходність, стали *"СЕБ Фонд грошовий ринок"* (+0,58%) та *"Альтус-стратегічнний"* (+0,2%).

За 12 жовтня-12 листопада середня зміна вартості інвестицій до відкритих ІСІ склала -7,56% при знеціненні інвестицій до фондів *"Конкорд Стабільність"* та *"Конкорд Достаток"* відповідно на 39,13% та 34,42%. Найліпшу динаміку за останній місяць показав *"Альтус-стратегічнний"* (+1,36%). Ще три фонди показали приріст у межах до 1%. З початку року найменше втратили у вартості сертифікати *"СЕБ Фонд грошовий ринок"* (-8,12%), найбільше знецінились вкладення в *"Конкорд Стабільність"* (-52,89%).

[1] В огляд не включено 3 фонди в управлінні КУА "ПІО ГЛОБАЛ Україна", фонди "Спарта Збалансований" та "Тайгер Вайт", оскільки необхідна інформація про діяльність цих фондів не була своєчасно подана до УАІБ.

03150, м. Київ, вул. Предславинська, 28
тел./факс (044) 528-72-66, 528-72-70
e-mail – gavrylyuk@uaib.com.ua, www.uaib.com.ua

УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за *06/11/08 – 12/11/08*

Інформація про фонди станом на 12/11/08

Назва фонду*	Назва КУА	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Номінал ІС (UAH)	Поточна вартість чистих активів (UAH)	Кількість розміщених ІС (шт)	Вартість чистих активів на один ІС (UAH)
"Класичний"	ВАТ "Кінто" http://www.kinto.com	11.05.2004	14.07.2004	100	43 252 965.03	128 812	335.78
"Преміум - фонд збалансований"	ТОВ "Управляюча компанія "Сократ" http://am.sokrat.kiev.ua	20.05.2005	13.10.2005	1000	13 514 276.11	7 733	1 747.61
"Преміум-фонд Індексний"		23.10.2007	31.01.2008	1000	13 480 568.91	20 683	651.77
"Парекс Український Збалансований фонд"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна" http://parex.com.ua	13.06.2005	06.12.2005	10	47 460 739.56	3 667 618	12.94
"Парекс фонд Українських Облігацій"		13.06.2005	15.01.2006	10	8 038 473.47	549 930	14.62
"Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус ессетс актівітіс" http://altus.dp.ua	21.04.2006	22.10.2006	1000	30 212 756.23	25 279	1 195.17
"Альтус-стратегічнний"		20.03.2008	24.09.2008	1000	3 658 731.02	3 617	1 011.54
"Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" http://www.univergroup.com.ua	21.07.2006	10.01.2007	1000	1 350 683.13	1 026	1 316.46
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"		21.07.2006	10.01.2007	1000	2 128 817.15	1 735	1 226.98
"Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" http://bonum-group.com	08.09.2006	27.02.2007	100	1 158 836.47	14 976	77.38
"СЕБ Фонд збалансований"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна" http://www.seb.ua/	15.12.2006	09.07.2007	100	6 015 536.42	78 151	76.97
"СЕБ Фонд грошовий ринок"		15.12.2006	09.07.2007	1000	1 870 934.40	1 799	1 039.99
"Магістр-фонд збалансований"	ТОВ "КУА "Магістр" http://www.am-magister.com	17.04.2007	09.10.2007	1000	893 971.63	1 214	736.39
"Дельта-Фонд збалансований"	ТОВ КУА "Дельта-Капітал" http://www.delta-capital.com.ua/	19.06.2007	04.12.2007	1000	5 823 079.61	6 469	900.15
"Дельта-Фонд грошового ринку"		19.06.2007	04.12.2007	1000	2 894 095.16	3 050	948.88
"Конкорд Стабільність"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент" http://www.concorde-asset.com.ua	06.07.2007	27.12.2007	100	1 690 268.74	35 881	47.11
"Конкорд Достаток"		06.07.2007	24.01.2008	100	14 848 361.34	259 848	57.14
"Мілленіум Захист Капіталу"	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент" http://www.mcapital.com.ua	05.09.2007	22.04.2008	100	783 986.93	8 282	94.66
"Мілленіум Збалансований"		05.09.2007	22.04.2008	100	2 776 704.22	36 297	76.50
"АВРОРА - фонд зростання"	ТОВ "УК "Аврора" http://www.aurora-asset.com	17.09.2007	22.04.2008	1000	1 112 864.16	1 763	631.23
"ОТП Класичний"	ТОВ "КУА "ОТП Капітал" http://otpcapital.com.ua	27.11.2007	21.05.2008	1000	2 017 747.87	2 260	892.81
"ТАСК Ресурс"	ТОВ "КУА "ТАСК-Інвест" http://www.task.ua	13.12.2007	19.06.2008	1000	1 457 996.35	2 384	611.58
"СЕМ Ажіо"	ТОВ "КУА "Співдружність Ессет Менеджмент" www.ft-forex.com	13.12.2007	22.07.2008	1000	480 852.82	730	658.70
"Патрон"	ТОВ "Всеукраїнська управляюча компанія" http://vuk.com.ua/	27.12.2007	24.09.2008	100	466 197.22	7 536	61.86
"Тект-Стабільність"	ТОВ КУА "Тект Ессет Менеджмент" http://www.tekt-am.com/	28.02.2008	06.10.2008	1000	530 964.17	720	737.45

(*) Усі фонди - відкриті диверсифіковані пайові

Примітка: *оскільки компанії оприлюднюють інформацію про вартість чистих активів фондів, розраховану на попередню дату, в огляді співставляється саме інформація на дату розрахунку, а не на дату оприлюднення.*

03150, м. Київ, вул. Предславинська, 28
тел./факс (044) 528-72-66, 528-72-70
e-mail – gavrylyuk@uaib.com.ua, www.uaib.com.ua

УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за *06/11/08 – 12/11/08*

Доходність фондів станом на 12/11/08

Назва фонду	Номінал ІС (UAH)	Доходність інвестиційних сертифікатів							
		1 тиждень	1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік	з початку року	з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)
"Класичний"	100	-2.38%	-5.71%	-19.76%	-31.81%	-34.89%	-36.18%	235.78%	52.43%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	-3.85%	-11.02%	-24.14%	-34.28%	-34.34%	-37.85%	74.76%	21.51%
"Парекс Український Збалансований фонд"	10	-2.88%	-8.15%	-28.67%	-40.69%	-40.45%	-42.07%	29.40%	8.62%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	10	-0.93%	-2.98%	-16.45%	-25.80%	-23.63%	-25.57%	46.17%	13.54%
"Альтус-збалансований"	1000	-1.53%	-3.75%	-18.57%	-27.80%	-31.35%	-32.24%	19.52%	7.63%
"Володимир Великий"	1000	-1.70%	-0.68%	-13.76%	-19.08%	-19.08%	-22.29%	31.65%	13.71%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	-3.83%	-6.26%	-21.57%	-29.79%	-29.99%	-34.42%	22.70%	9.83%
"Бонум Оптімум"	100	-1.39%	-10.69%	-36.64%	-46.91%	-45.84%	-48.62%	-22.62%	-10.40%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	-0.58%	-18.51%	-29.61%	-34.37%	-35.79%	-36.06%	-23.03%	-12.07%
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	0.58%	0.16%	-3.94%	-5.20%	-7.19%	-8.12%	4.00%	2.10%
"Магістр-фонд збалансований"	1000	-2.08%	-8.74%	-27.33%	-36.00%	-38.23%	-40.15%	-26.36%	-16.78%
"Дельта-Фонд збалансований"	1000	-0.81%	0.07%	-6.15%	-13.56%	н.д.	-18.22%	-9.98%	(*)
"Дельта-Фонд грошового ринку"	1000	-0.37%	0.63%	-2.00%	-6.92%	н.д.	-10.98%	-5.11%	(*)
"Конкорд Стабільність"	100	-36.99%	-39.13%	-45.91%	-50.26%	н.д.	-52.89%	-52.89%	(*)
"Конкорд Достаток"	100	-33.46%	-34.42%	-36.20%	-42.36%	н.д.	н.д.	-42.86%	(*)
"Преміум-фонд Індексний"	1000	-4.52%	-8.13%	-22.47%	-31.12%	н.д.	н.д.	-34.82%	(*)
"Мілленіум Захист Капіталу"	100	-0.54%	-1.28%	-6.66%	-7.19%	н.д.	н.д.	-5.34%	(*)
"Мілленіум Збалансований"	100	-1.73%	-2.95%	-14.09%	-25.19%	н.д.	н.д.	-23.50%	(*)
"АВРОРА - фонд зростання"	1000	-3.98%	-2.25%	-23.50%	-34.28%	н.д.	н.д.	-36.88%	(*)
"ОТП Класичний"	1000	-1.20%	-1.37%	-1.50%	н.д.	н.д.	н.д.	-10.72%	(*)
"ТАСК Ресурс"	1000	-3.84%	-8.47%	-29.36%	н.д.	н.д.	н.д.	-38.84%	(*)
"СЕМ Ажіо"	1000	-2.93%	-3.28%	-25.91%	н.д.	н.д.	н.д.	-34.13%	(*)
"Альтус-стратегічнний"	1000	0.20%	1.36%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	1.15%	(*)
"Патрон"	100	-0.56%	-9.66%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-38.14%	(*)
"Тект-Стабільність"	1000	-3.26%	-3.69%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-26.25%	(*)

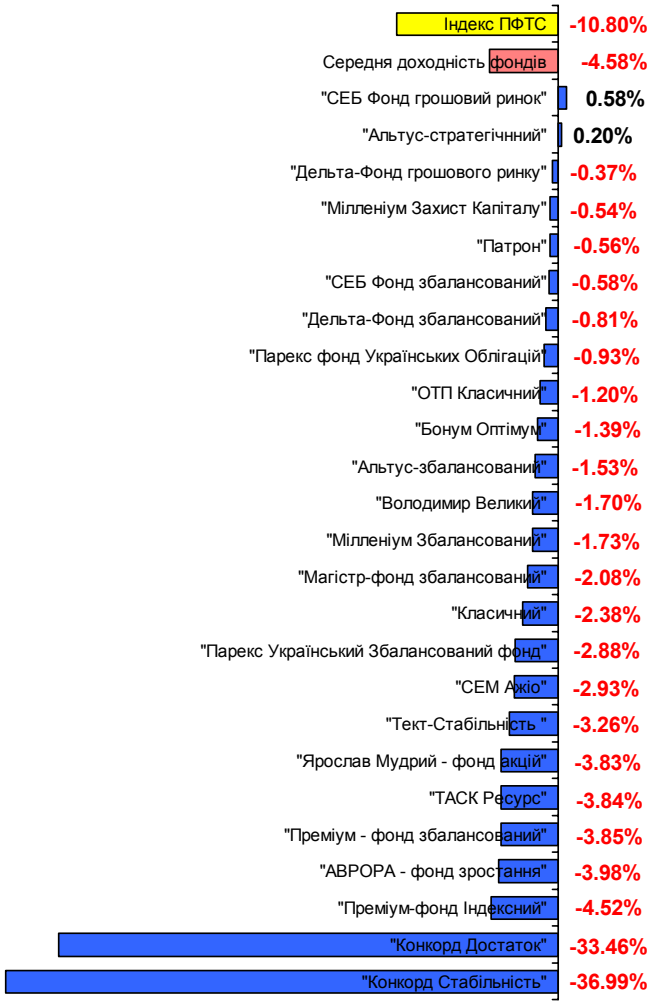
(*) Оскільки фонд був визнаний менше року тому, отже, даний показник не є репрезентативним для нього.

03150, м. Київ, вул. Предславинська, 28
тел./факс (044) 528-72-66, 528-72-70
e-mail – gavrylyuk@uaib.com.ua, www.uaib.com.ua

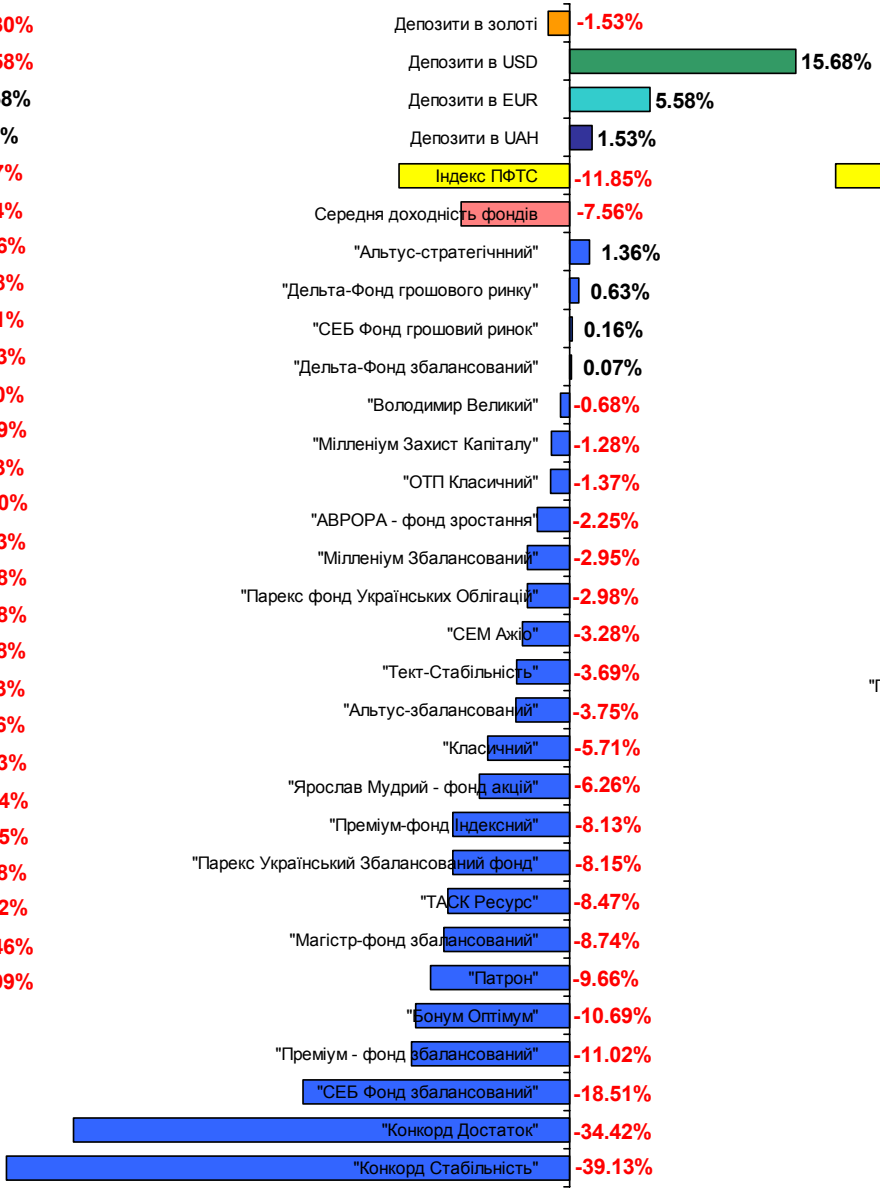
УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за *06/11/08 – 12/11/08*

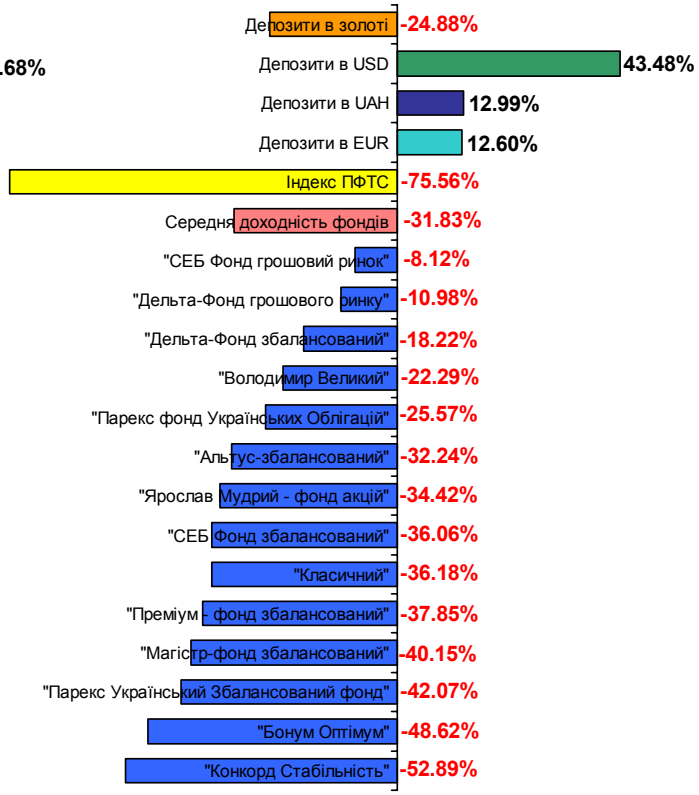
Доходність відкритих фондів за 05/11/08 – 12/11/08



Доходність відкритих фондів, банківських депозитів у валюті й золоті за 12/10/08 – 12/11/08



Доходність відкритих фондів та банківських депозитів у валюті й золоті з початку 2008 року



03150, м. Київ, вул. Предславинська, 28
тел./факс (044) 528-72-66, 528-72-70
e-mail – gavrylyuk@uaib.com.ua, www.uaib.com.ua