



ПРЕСЪОБЩЕНИЕ

13 май 2011 г.

12:00 ч.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ¹

Март 2011 г.

Към края на март 2011 г. **средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове**^{2,3}, които осъществяват дейност в България, възлизат на 889.4 млн. лева. Техният размер нараства със 173.3 млн. лева (24.2%) в сравнение с март 2010 г. (716.1 млн. лева) и спрямо декември 2010 г. (878.8 млн. лева) с 10.6 млн. лева (1.2%).

Като процент от БВП⁴ **общият размер на активите на местните и чуждестранните инвестиционни фондове** към март 2011 г. е 1.2%, което представлява намаление от 0.06 процентни пункта спрямо края на 2010 г. (1.2% от БВП).

1. Размер и структура на активите

Към края на март 2011 г. **активите на местните инвестиционни фондове** достигат 405.7 млн. лева, като спрямо същия период на 2010 г. те се увеличават с 80.6 млн. лева (24.8%). В сравнение с декември 2010 г. активите (382.5 млн. лева) се повишават с 23.2 млн. лева (6.1%).

Към края на първото тримесечие на 2011 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, нарастват с 13.3 млн. лева (8.5%) до 169.7 млн. лева при 156.3 млн. лева към декември 2010 г., а на **балансираните фондове** се увеличават с 4.1 млн. лева (3.7%) до 114.4 млн. лева при 110.3 млн. лева към края на 2010 г. Управляваните средства от **фондовете, инвестиращи в облигации**, се повишават с 5.7 млн. лева (5%) до 119.9 млн. лева към март 2011 г. при 114.2 млн. лева към декември 2010 г.

Към края на март 2011 г. активите на фондовете, **инвестиращи в акции**, имат най-висок относителен дял (41.8%) спрямо общия размер на **активите на местните инвестиционни фондове** при 40.9% към декември 2010 г. и 48.9% към март на 2010 г. **Фондовете, инвестиращи в облигации**, притежават 29.5% от общата сума на активите към март 2011 г. при относителен дял от 29.8% към декември 2010 г. и 16.2% към март 2010 г.

¹ В обхвата на инвестиционните фондове не са включени акционерните дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ), секюритизиращи недвижими имоти, които ще бъдат предмет на отделно отчитане.

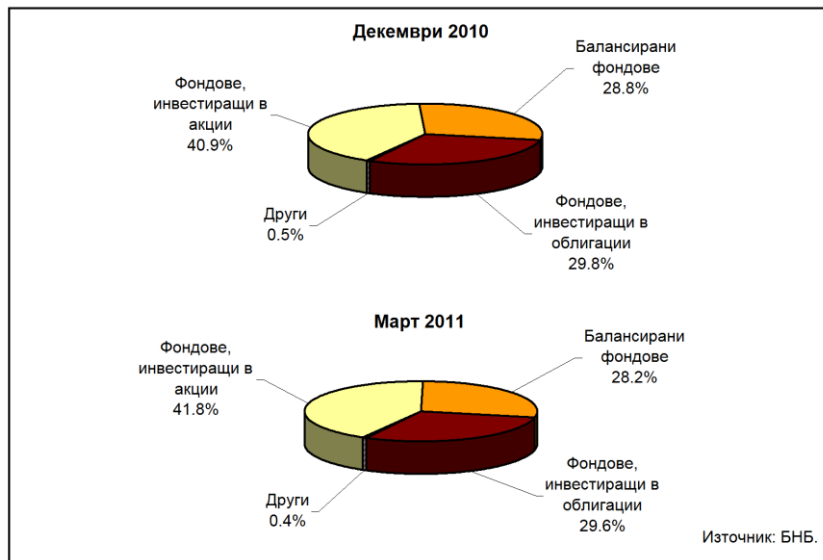
² Разделянето на инвестиционните фондове според вида и инвестиционната им политика е извършено съгласно Регламент № 958/2007 на Европейската централна банка и други нормативни документи на ЕЦБ. При местните инвестиционни фондове данните се събират от управляващите дружества, инвестиционните дружества от затворен тип и Централния депозитар. При чуждестранните инвестиционни фондове данните обхващат пасивите на чуждестранни инвестиционни фондове към местни лица, като източник на информация са местните инвестиционни посредници и банките.

³ Данните са предварителни. Информацията за Q4 2010 г. е ревизирана. Пълният комплект от таблици за статистиката на инвестиционните фондове и пресъобщението се намират на Интернет страницата на БНБ в раздел *Статистика / Други финансови институции / Инвестиционни фондове*.

⁴ При БВП за 2011 г. – 74 717 млн. лева (оценка на БНБ) и за 2010 г. – 70 474.3 млн. лева (данни на НСИ от 11.03.2011 г.).

**Активи на местните инвестиционни фондове
Структура по видове според инвестиционната политика**

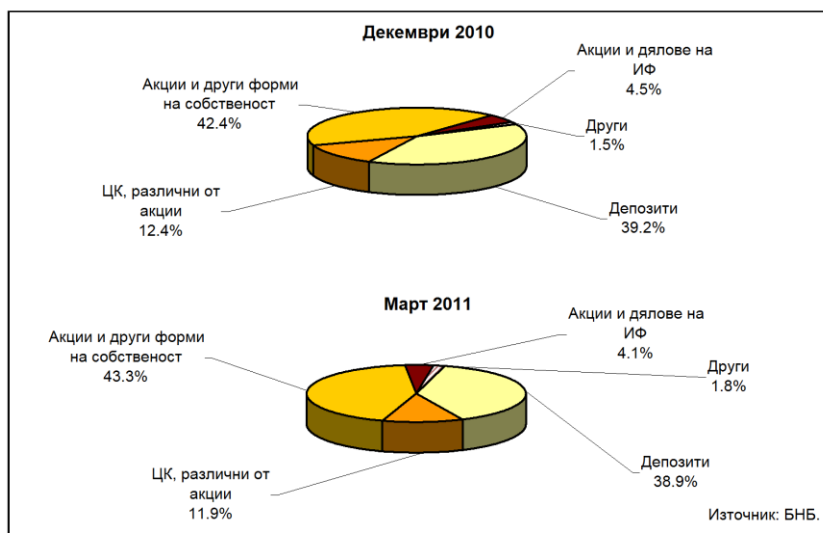
Графика 1



По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на *местните инвестиционни фондове*, през първото тримесечие на 2011 г., **депозитите** нарастват със 7.9 млн. лева (5.3%) до 157.9 млн. лева, инвестициите в **акции и други форми на собственост** се увеличават с 13.6 млн. лева (8.4%) до 175.7 млн. лева, а средствата в **ценни книжа, различни от акции** се повишават с 0.5 млн. лева (1%) до 48.1 млн. лева. Инвестициите в **акции/дялове на ИД и ДФ**⁵ са с 0.4 млн. лева (2.5%) по-малко в сравнение с края на предходното тримесечие и достигат 16.8 млн. лева. Към края на март 2011 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат **акции и други форми на собственост** – 43.3%, **депозити** – 38.9% и **ценни книжа, различни от акции** – 11.9%, при съответно 42.4%, 39.2% и 12.4% към декември 2010 г.

**Активи на местните инвестиционни фондове
Структура по инструменти**

Графика 2



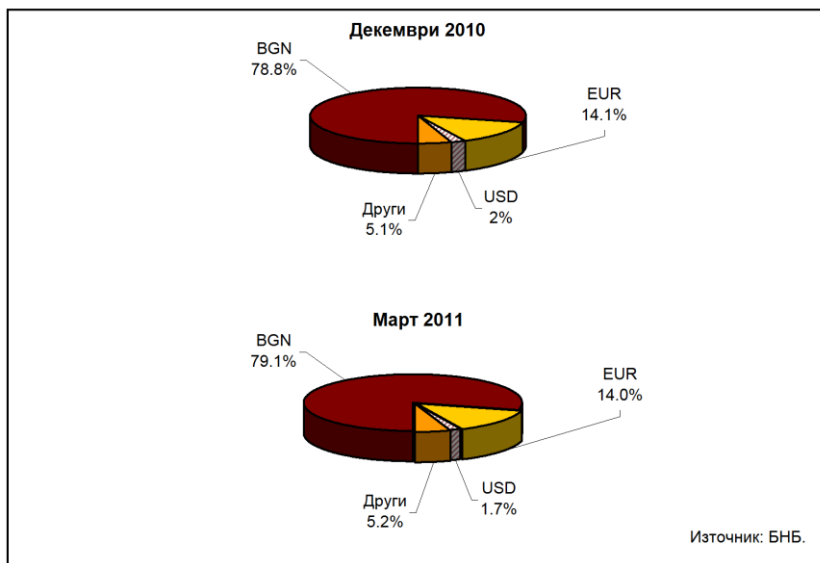
Към края на първото тримесечие на 2011 г. основно значение във **валутната структура** на активите на *местните инвестиционни фондове* имат средствата, деноминирани в **български лева** – 79.1%, при 78.8% към

⁵ Акции и дялове, емитирани от инвестиционните дружества /ИД/ и договорните фондове /ДФ/.

декември 2010 г. и в евро – 14% при 14.1% към декември 2010 г. Средствата, деноминирани в *други валути*, са 5.2% от общия размер на активите.

Активи на местните инвестиционни фондове Структура по валути

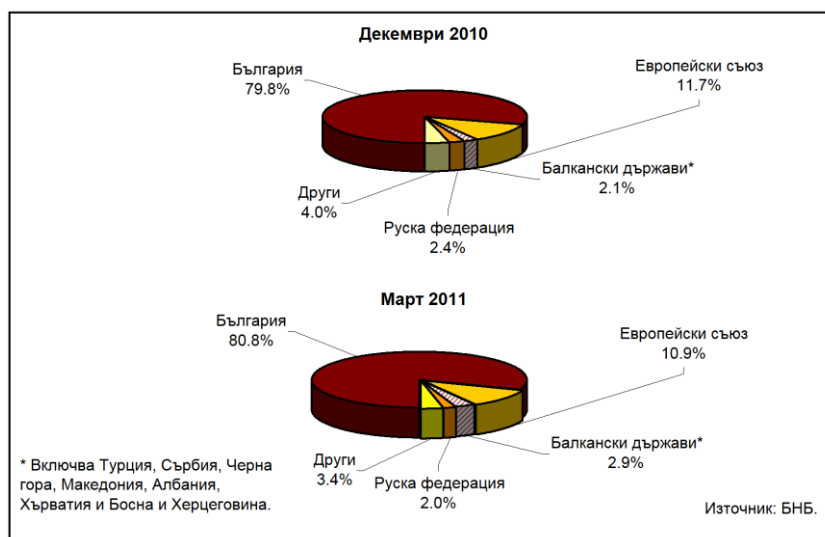
Графика 3



Географската структура на ценните книжа в активите на местните инвестиционни фондове показва, че средствата, реализирани в България, към март 2011 г. се увеличават с 13.2 млн. лева (7.3%) до 194.3 млн. лева. В края на 2010 г. те са били 181.1 млн. лева. Към март 2011 г. инвестициите в страните от Европейския съюз намаляват с 0.3 млн. лева (1%) до 26.3 млн. лева при 26.6 млн. лева към края на декември 2010 г. Към март 2011 г. относителният дял на инвестициите на ИФ в ценни книжа, емитирани от български дружества, е 80.8% от активите на местните фондове спрямо 79.8% към края на 2010 г.

Ценни книжа, притежавани от местните инвестиционни фондове Географска структура

Графика 4



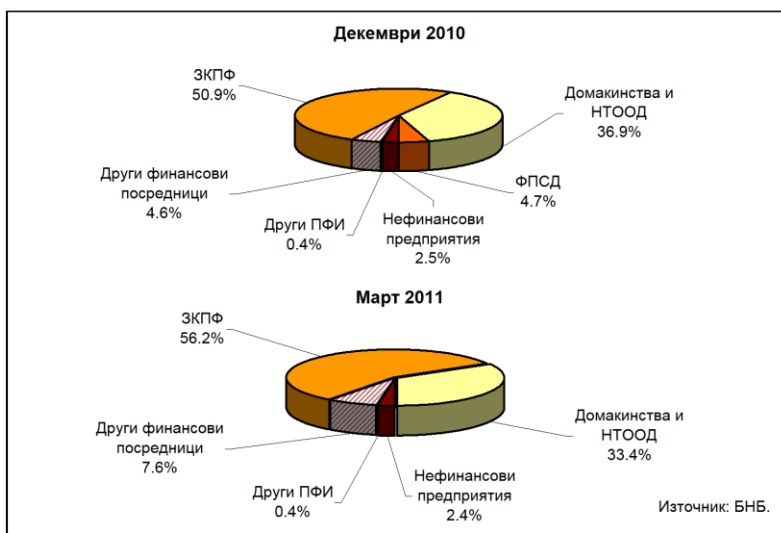
2. Размер и структура на пасивите

Към края на март 2011 г. **привлечените средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове** са 483.7 млн. лева. Спрямо същия период на 2010 г. те се увеличават с 92.8 млн. лева (23.7%). В сравнение с края на декември 2010 г. размерът на пасивите (496.3 млн. лева) намалява с 12.5 млн. лева (2.5%).

Към края на първото тримесечие на 2011 г. **по институционални сектори** задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства**, намаляват с 21.3 млн. лева (11.7%) до 161.7 млн. лева при 183 млн. лева към декември 2010 г. Пасивите към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** нарастват с 19 млн. лева (7.5%) до 271.8 млн. лева към март 2011 г. при 252.8 млн. лева към декември 2010 г. Основни инвеститори **в чуждестранните инвестиционни фондове** са **Застрахователните компании и пенсионните фондове** (56.2%) и **Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата** (33.4%). Към края на декември 2010 г. техните дялове са били съответно 50.9% и 36.9%.

Привлечени средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове Структура по институционални сектори

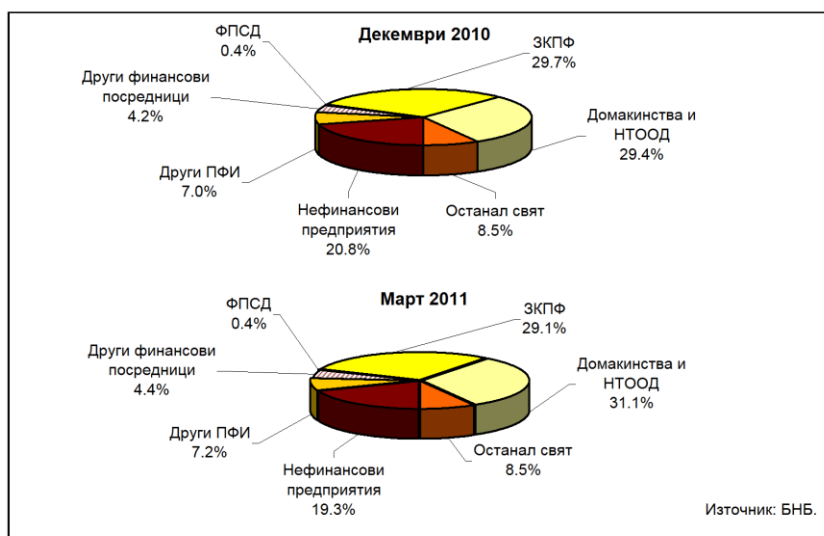
Графика 5



Към края на март 2011 г. **пасивите на местните инвестиционни фондове** са 405.7 млн. лева, като размерът на собствения им капитал е 402.9 млн. лева. Към края на първото тримесечие на 2011 г. задълженията в собствения капитал на **местните инвестиционни фондове** към **Резиденти** са 368.8 млн. лева (91.5%), а към сектор **Останал свят** са 34.1 млн. лв. (8.5%).

**Собствен капитал на местните инвестиционни фондове
Структура по институционални сектори**

Графика 6



Към края на март 2011 г. най-големи относителни дялове в собствения капитал **на местните инвестиционни фондове** имат *Домакинствата и НТООД* (31.1%), *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (29.1%) и *Нефинансовите предприятия* (19.3%). Техните дялове към декември 2010 г. са били съответно 29.4%, 29.7% и 20.8%. Относителният дял на сектор *Останал свят* е 8.5% от общия размер на собствения капитал към март 2011 г.

Вид фонд	Брой фондове					Управлявани средства в млн. лв.				
	31.III.2010 г.	30.VI.2010 г.	30.IX.2010 г.	31.XII.2010 г.	31.III.2011 г.	31.III.2010 г.	30.VI.2010 г.	30.IX.2010 г.	31.XII.2010 г.	31.III.2011 г.
Инвестиционни фондове – общо	330	359	365	342	375	716.1	662.7	751.3	878.8	889.4
Чуждестранни инвестиционни фондове	234	259	267	244	276	391.0	351.4	431.2	496.3	483.7
Местни инвестиционни фондове – общо	96	100	98	98	99	325.1	311.3	320.1	382.5	405.7
Фондове, инвестиращи в акции	45	48	47	46	47	158.9	144.5	149.7	156.3	169.7
Фондове, инвестиращи в облигации	18	19	19	20	20	52.7	58.9	63.6	114.2	119.9
Балансирани фондове	29	29	28	28	28	111.2	106.1	105.0	110.3	114.4
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	4	4	4	4	4	2.4	1.8	1.8	1.7	1.8

Предварителни данни.

Източник: При местните инвестиционни фондове данните се събират от управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип. При чуждестранните инвестиционни фондове данните обхващат пасивите на чуждестранни инвестиционни фондове към местни лица, като източник на информация са местните инвестиционни посредници и банките.

¹ В обхвата на инвестиционните фондове не са включени акционерните дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ), секюритизиращи недвижими имоти, които ще бъдат предмет на отделно отчитане.² Разделянето на инвестиционните фондове в представените групи е извършено в съответствие с Регламент №958/2007 и други нормативни документи на Европейската централна банка.

(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ¹ Структура по инструменти и валути	31.03.10 г.	30.06.10 г.	30.09.10 г.	31.12.10 г.	31.03.11 г.
По инструменти	325.1	311.3	320.1	382.5	405.7
Парични средства в каса (AF.21)	2.1	2.2	1.5	1.0	0.9
Депозити (AF.22 + AF.29)	94.6	89.8	98.0	150.0	157.9
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	51.3	50.1	52.0	47.6	48.1
Акции и други форми на собственост (AF.51)	159.9	147.5	148.7	162.1	175.7
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) ²	13.1	15.2	15.5	17.2	16.8
Нефинансови активи (AN)	1.8	3.6	1.9	2.4	3.1
Финансови деривати (AF.34)	0.2	0.2	0.2	0.2	0.7
Други активи (AF.7)	2.0	2.7	2.5	2.0	2.6
По валути	325.1	311.3	320.1	382.5	405.7
BGN	237.6	228.7	238.0	301.4	320.7
EUR	58.2	55.4	55.0	53.8	56.6
USD	12.4	9.1	8.3	8.0	7.3
Други	17.0	18.0	18.8	19.4	21.1

Предварителни данни.

Източници: Управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип.

¹ В обхвата на инвестиционните фондове не са включени акционерните дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ), секюритизиращи недвижими имоти, които ще бъдат предмет на отделно отчитане.² Акции и дялове, емитирани от инвестиционните дружества /ИД/ и договорните фондове /ДФ/.

(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ¹ Структура на портфейла от ценни книжа	31.03.10 г.	30.06.10 г.	30.09.10 г.	31.12.10 г.	31.03.11 г.
По групи страни	224.3	212.8	216.2	226.9	240.6
България	186.3	173.7	173.0	181.1	194.3
Европейски съюз	17.9	20.0	25.0	26.6	26.3
Балкански държави	5.1	5.0	4.7	4.7	6.9
Руска федерация	5.9	4.6	4.7	5.6	4.9
Други	9.2	9.4	8.8	9.0	8.1
По институционални сектори	224.3	212.8	216.2	226.9	240.6
Нефинансови предприятия (S 11)	98.8	90.8	90.6	98.2	106.4
Други ПФИ (S 122)	14.5	13.3	14.2	11.8	12.6
Други финансови посредници (S 123)	68.2	64.1	60.7	64.3	63.7
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S 124)	0.1	0.0	0.0	0.0	0.3
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S 125)	1.1	0.9	0.9	0.9	1.3
Държавно управление (S 13)	3.7	4.6	6.4	6.0	10.1
Сектор <i>Останал свят</i> (S 2)	38.0	39.0	43.2	45.8	46.3

Предварителни данни.

Източници: Управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип.

¹ В обхвата на инвестиционните фондове не са включени акционерните дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ), секюритизиращи недвижими имоти, които ще бъдат предмет на отделно отчитане.

ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ¹	Институционален сектор по ЕСС'95	31.03.2010 г.			30.06.2010 г.			30.09.2010 г.			31.12.2010 г.			31.03.2011 г.		
		ОБЩО	Рези- денти	Нерези- денти	ОБЩО	Рези- денти	Нерези- денти	ОБЩО	Рези- денти	Нерези- денти	ОБЩО	Рези- денти	Нерези- денти	ОБЩО	Рези- денти	Нерези- денти
ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ - ОБЩО		716.1	683.4	32.7	662.7	631.4	31.3	751.3	718.9	32.4	878.8	846.3	32.5	889.4	854.3	35.1
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>		391.0	391.0		351.4	351.4		431.2	431.2		496.3	496.3		483.7	483.7	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		325.1	292.5	32.7	311.3	280.0	31.3	320.1	287.7	32.4	382.5	350.0	32.5	405.7	370.5	35.1
ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ³		391.0	391.0		351.4	351.4		431.2	431.2		496.3	496.3		483.7	483.7	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	11.0	11.0		12.2	12.2		14.6	14.6		12.3	12.3		11.8	11.8	
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	1.9	1.9		1.9	1.9		1.9	1.9		1.8	1.8		1.8	1.8	
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	22.1	22.1		22.6	22.6		19.8	19.8		22.7	22.7		36.7	36.7	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	23.7	23.7		9.5	9.5		21.2	21.2		23.6	23.6		0.0	0.0	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	183.8	183.8		159.9	159.9		225.6	225.6		252.8	252.8		271.8	271.8	
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	148.4	148.4		145.4	145.4		147.9	147.9		183.0	183.0		161.7	161.7	
МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ²		325.1	292.5	32.7	311.3	280.0	31.3	320.1	287.7	32.4	382.5	350.0	32.5	405.7	370.5	35.1
Собствен капитал		324.1	291.5	32.7	310.0	279.0	31.0	318.1	286.3	31.8	380.8	348.5	32.2	402.9	368.8	34.1
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	75.3	66.7	8.7	71.2	62.9	8.3	72.7	64.0	8.7	86.2	79.2	7.0	85.1	77.7	7.4
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	43.8	24.1	19.6	42.5	23.6	18.9	43.5	24.0	19.5	47.4	26.6	20.8	51.3	29.1	22.2
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	1.4	1.4	0.0	1.4	1.4	0.0	1.5	1.5	0.0	17.0	16.1	0.9	19.0	18.0	0.9
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	6.2	6.2	0.0	5.9	5.9	0.0	5.8	5.8	0.0	1.6	1.6	0.0	1.6	1.6	0.0
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	78.6	76.9	1.7	79.9	78.2	1.7	82.0	80.6	1.4	114.5	113.1	1.4	118.6	117.1	1.5
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	118.9	116.2	2.7	109.2	107.0	2.2	112.7	110.4	2.3	114.2	112.1	2.1	127.3	125.2	2.1
Заеми		0.0	0.0	0.0	0.3	0.0	0.3	0.5	0.0	0.5	0.3	0.0	0.3	1.1	0.0	1.1
Финансови деривати		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Други		1.0	1.0	0.0	1.0	1.0	0.0	1.4	1.4	0.0	1.5	1.5	0.0	1.7	1.7	0.0

Предварителни данни.

Източници: При местните инвестиционни фондове данните се събират от управляващите дружества, инвестиционните дружества от затворен тип и Централния депозитар. При чуждестранните инвестиционни фондове данните обхващат пасивите на чуждестранни инвестиционни фондове към местни лица, като източник на информация са местните инвестиционни посредници и банките.

¹ В обхвата на инвестиционните фондове не са включени акционерните дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ), секюритизиращи недвижими имоти, които ще бъдат предмет на отделно отчетане.

² За четвъртото тримесечие на 2010 г. е извършена рекласификация на разпределението на собствения капитал на инвестиционните фондове по институционални сектори, въз основа на допълнително получена информация от Централния депозитар.

³ За първото тримесечие на 2011 г. е извършена рекласификация на разпределението на ценните книжа по институционални сектори, въз основа на допълнително получена информация от банките. Данните за четвъртото тримесечие на 2010 г. ще бъдат актуализирани след предоставяне на информация от подотчетните лица.