



ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

17 август 2011 г.

12:00 ч.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ¹

Юни 2011 г.

Към края на юни 2011 г. **средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове**^{2,3}, които осъществяват дейност в България, възлизат на 888.9 млн. лева. Техният размер нараства с 226.3 млн. лева (34.1%) в сравнение с юни 2010 г. (662.7 млн. лева) и намалява спрямо март 2011 г. (889.4 млн. лева) с 0.5 млн. лева (0.1%).

Като процент от БВП⁴ **общият размер на активите на местните и чуждестранните инвестиционни фондове** към юни 2011 г. е 1.2%, което представлява увеличение от 0.3 процентни пункта спрямо юни 2010 г. (0.9% от БВП).

1. Размер и структура на активите

Към края на юни 2011 г. **активите на местните инвестиционни фондове** достигат 392.4 млн. лева, като спрямо същия период на 2010 г. те се увеличават с 81.1 млн. лева (26.1%). В сравнение с март 2011 г. активите (405.7 млн. лева) намаляват с 13.3 млн. лева (3.3%).

Към края на второто тримесечие на 2011 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, намаляват с 8.6 млн. лева (5%) до 161.1 млн. лева при 169.7 млн. лева към март 2011 г., а на **балансираните фондове** се понижават с 5.6 млн. лева (4.9%) до 108.8 млн. лева при 114.4 млн. лева към края на март 2011 г. Управляваните средства от **фондовете, инвестиращи в облигации**, се повишават с 0.9 млн. лева (0.8%) до 120.8 млн. лева към юни 2011 г. при 119.9 млн. лева към март 2011 г.

Към края на юни 2011 г. активите на фондовете, **инвестиращи в акции**, имат най-висок относителен дял (41.1%) спрямо общия размер на **активите на местните инвестиционни фондове** при 41.8% към март 2011 г. и 46.4% към юни 2010 г. **Фондовете, инвестиращи в облигации**, притежават 30.8% от общата сума на активите към юни 2011 г. при относителен дял от 29.5% към март 2011 г. и 18.9% към юни 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 отчетане.

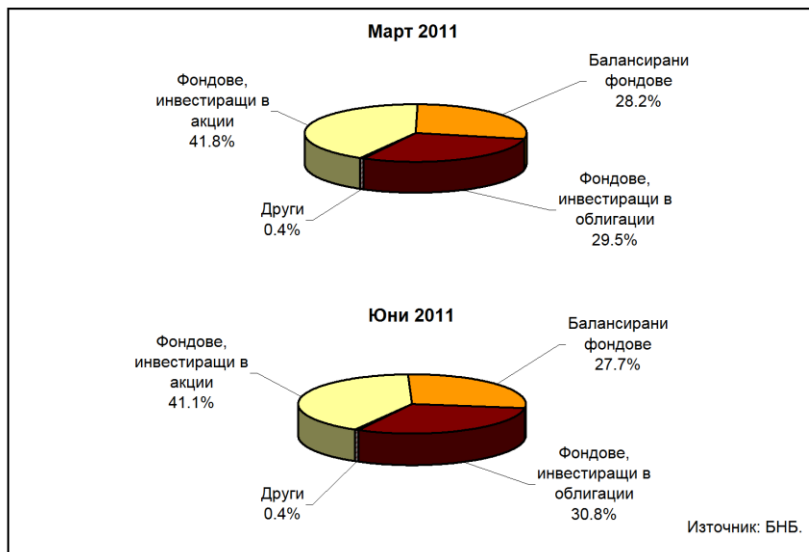
² Разделянето на инвестиционните фондове според вида и инвестиционната им политика е извършено съгласно Регламент № 958/2007 на Европейската централна банка и други нормативни документи на ЕЦБ. При местните инвестиционни фондове данните се събират от управляващите дружества, инвестиционните дружества 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 Q1 2011 г. е ревизирана. Пълният комплект от таблици за статистиката на инвестиционните фондове и прессъобщението се намират на Интернет страницата на БНБ в раздел *Статистика / Други финансови институции / Инвестиционни фондове*.

⁴ При БВП за 2011 г. – 76 066 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**

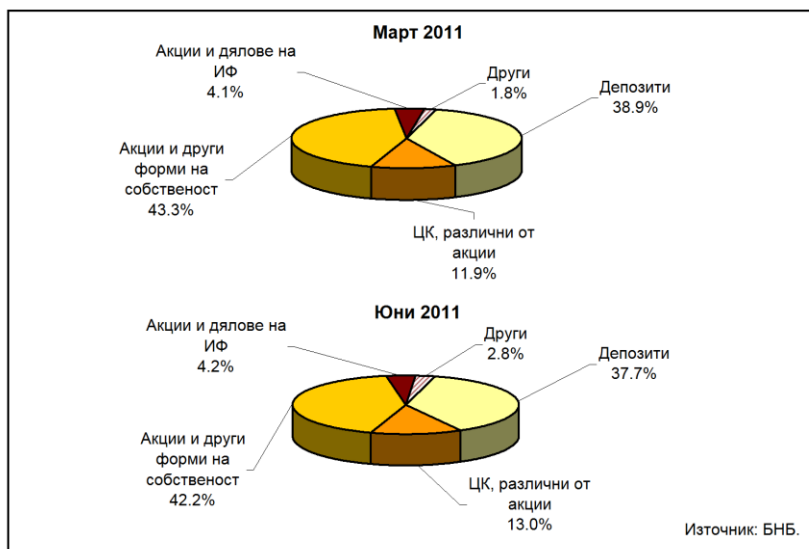
Графика 1



По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на **местните инвестиционни фондове**, през второто тримесечие на 2011 г. **депозитите** се понижават с 9.9 млн. лева (6.3%) до 148 млн. лева, инвестициите в **акции и други форми на собственост** намаляват с 10 млн. лева (5.7%) до 165.7 млн. лева, а средствата в **ценни книжа, различни от акции** се увеличават с 3 млн. лева (6.3%) до 51.1 млн. лева. Инвестициите в **акции/дялове на ИД и ДФ⁵** са с 0.2 млн. лева (1%) по-малко в сравнение с края на предходното тримесечие и достигат 16.6 млн. лева. Към края на юни 2011 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат **акции и други форми на собственост** – 42.2%, **депозити** – 37.7% и **ценни книжа, различни от акции** – 13%, при съответно 43.3%, 38.9% и 11.9% към март 2011 г.

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

Графика 2



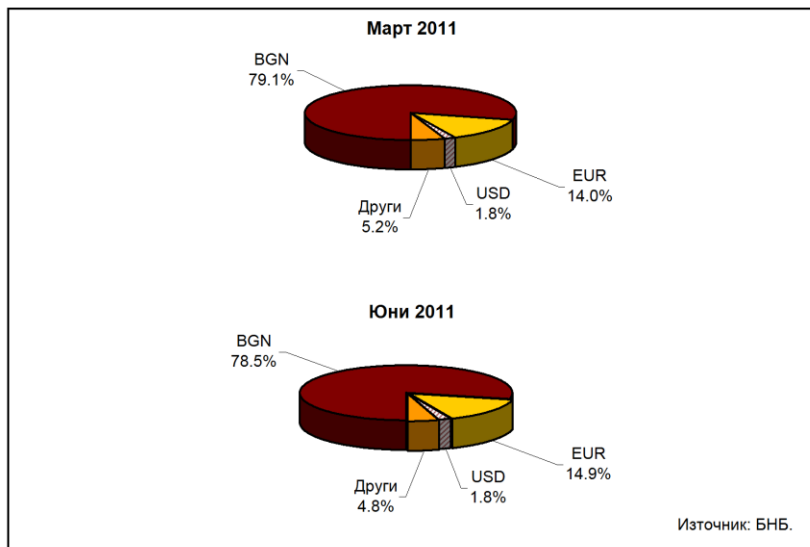
Към края на второто тримесечие на 2011 г. основно значение във **валутната структура** на активите на **местните инвестиционни фондове** имат средствата, деноминирани в **български лева** – 78.5% при 79.1% към

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

март 2011 г. и в евро – 14.9% при 14% към март 2011 г. Средствата, деноминирани в *други валути*, са 4.8% от общия размер на активите.

Активи на местните инвестиционни фондове Структура по валути

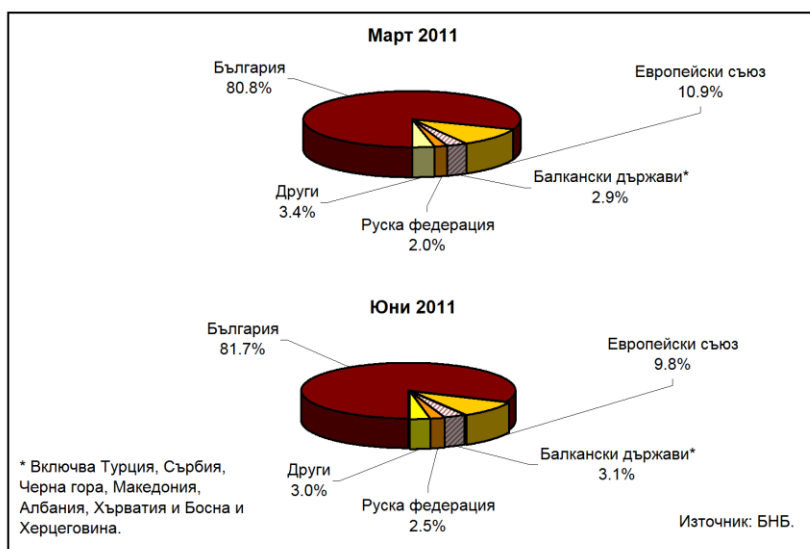
Графика 3



Географската структура на ценните книжа в активите на местните инвестиционни фондове показва, че средствата, реализирани в България, към юни 2011 г. намаляват с 3.6 млн. лева (1.9%) до 190.7 млн. лева. В края на март 2011 г. те са били 194.3 млн. лева. Към юни 2011 г. инвестициите в страните от Европейския съюз се понижават с 3.5 млн. лева (13.3%) до 22.8 млн. лева при 26.3 млн. лева към края на март 2011 г. Към юни 2011 г. относителният дял на инвестициите на ИФ в български държавни ценни книжа и в ценни книжа, емитирани от резидентни дружества, е 81.7% от активите на местните фондове спрямо 80.8% към края на март 2011 г.

Ценни книжа, притежавани от местните инвестиционни фондове Географска структура

Графика 4



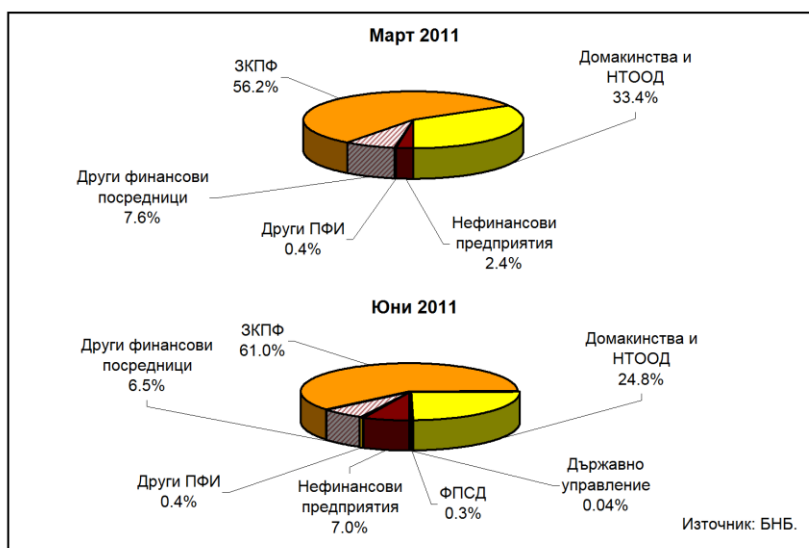
2. Размер и структура на пасивите

Към края на юни 2011 г. **привлечените средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове** са 496.5 млн. лева. Спрямо същия период на 2010 г. те се увеличават със 145.2 млн. лева (41.3%). В сравнение с края на март 2011 г. размерът на пасивите (483.7 млн. лева) нараства с 12.8 млн. лева (2.7%).

Към края на второто тримесечие на 2011 г. **по институционални сектори** задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства**, намаляват с 38.4 млн. лева (23.7%) до 123.3 млн. лева при 161.7 млн. лева към март 2011 г. Пасивите към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** нарастват с 31 млн. лева (11.4%) до 302.8 млн. лева към юни 2011 г. при 271.8 млн. лева към март 2011 г. Основни инвеститори в **чуждестранните инвестиционни фондове** са **Застрахователните компании и пенсионните фондове** (61%) и **Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата** (24.8%). Към края на март 2011 г. техните дялове са били съответно 56.2% и 33.4%.

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

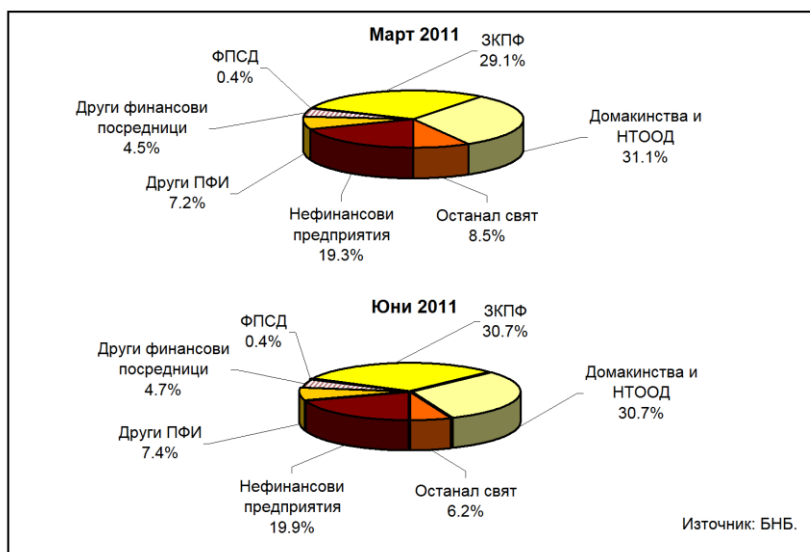
Графика 5



Към края на юни 2011 г. **пасивите на местните инвестиционни фондове** са 392.4 млн. лева, като размерът на собствения им капитал е 389.8 млн. лева. Към края на второто тримесечие на 2011 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** към **Резиденти** в собствения капитал са 365.5 млн. лева (93.8%), а към сектор **Останал свят** са 24.2 млн. лв. (6.2%).

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

Графика 6



Към края на юни 2011 г. с най-големи относителни дялове в собствения капитал **на местните инвестиционни фондове** са *Домакинствата и НТООД* (30.7%), *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (30.7%) и *Нефинансовите предприятия* (19.9%). Техните дялове към март 2011 г. са били съответно 31.1%, 29.1% и 19.3%. Относителният дял на сектор *Останал свят* е 6.2% от общия размер на собствения капитал към юни 2011 г.

Вид фонд	Брой фондове					Управлявани средства в млн. лв.				
	30.VI.2010 г.	30.IX.2010 г.	31.XII.2010 г.	31.III.2011 г.	30.VI.2011 г.	30.VI.2010 г.	30.IX.2010 г.	31.XII.2010 г.	31.III.2011 г.	30.VI.2011 г.
Инвестиционни фондове – общо	359	365	342	375	386	662.7	751.3	878.8	889.4	888.9
Чуждестранни инвестиционни фондове	259	267	244	276	286	351.4	431.2	496.3	483.7	496.5
Местни инвестиционни фондове – общо	100	98	98	99	100	311.3	320.1	382.5	405.7	392.4
Фондове, инвестиращи в акции	48	47	46	47	47	144.5	149.7	156.3	169.7	161.1
Фондове, инвестиращи в облигации	19	19	20	20	20	58.9	63.6	114.2	119.9	120.8
Балансирани фондове	29	28	28	28	29	106.1	105.0	110.3	114.4	108.8
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	4	4	4	4	4	1.8	1.8	1.7	1.8	1.7

Предварителни данни. В прессъобщението за статистиката на ИФ към 30.09.2011 г. предстои ревизия на данните за периода от Q1 2008 г. до Q3 2011 г.

Източник: При местните инвестиционни фондове данните се събират от управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип. При чуждестранни 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	30.06.10 г.	30.09.10 г.	31.12.10 г.	31.03.11 г.	30.06.11 г.
По инструменти	311.3	320.1	382.5	405.7	392.4
Парични средства в каса (AF.21)	2.2	1.5	1.0	0.9	0.9
Депозити (AF.22 + AF.29)	89.8	98.0	150.0	157.9	148.0
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	50.1	52.0	47.6	48.1	51.1
Акции и други форми на собственост (AF.51)	147.5	148.7	162.1	175.7	165.7
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) ²	15.2	15.5	17.2	16.8	16.6
Нефинансови активи (AN)	3.6	1.9	2.4	3.1	2.9
Финансови деривати (AF.34)	0.2	0.2	0.2	0.7	0.2
Други активи (AF.7)	2.7	2.5	2.0	2.6	7.0
По валути	311.3	320.1	382.5	405.7	392.4
BGN	228.7	238.0	301.4	320.7	308.0
EUR	55.4	55.0	53.8	56.6	58.7
USD	9.1	8.3	8.0	7.3	7.0
Други	18.0	18.8	19.4	21.1	18.7

Предварителни данни. В прессъобщението за статистиката на ИФ към 30.09.2011 г. предстои ревизия на данните за периода от Q1 2008 г. до Q3 2011 г.

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	30.06.10 г.	30.09.10 г.	31.12.10 г.	31.03.11 г.	30.06.11 г.
По групи страни	212.8	216.2	226.9	240.6	233.4
България	173.7	173.0	181.1	194.3	190.7
Европейски съюз	20.0	25.0	26.6	26.3	22.8
Балкански държави	5.0	4.7	4.7	6.9	7.3
Руска федерация	4.6	4.7	5.6	4.9	5.7
Други	9.4	8.8	9.0	8.1	6.9
По институционални сектори	212.8	216.2	226.9	240.6	233.4
Нефинансови предприятия (S 11)	90.8	90.6	98.2	106.4	104.5
Други ПФИ (S 122)	13.3	14.2	11.8	12.6	11.2
Други финансови посредници (S 123)	64.1	60.7	64.3	63.7	62.6
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S 124)	0.0	0.0	0.0	0.3	0.5
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S 125)	0.9	0.9	0.9	1.3	1.2
Държавно управление (S 13)	4.6	6.4	6.0	10.1	10.8
Сектор <i>Останал свят</i> (S 2)	39.0	43.2	45.8	46.3	42.7

Предварителни данни. В прессъобщението за статистиката на ИФ към 30.09.2011 г. предстои ревизия на данните за периода от Q1 2008 г. до Q3 2011 г.

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	30.06.2010 г.			30.09.2010 г.			31.12.2010 г.			31.03.2011 г.			30.06.2011 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		662.7	631.4	31.3	751.3	718.9	32.4	878.8	846.3	32.5	889.4	854.3	35.1	888.9	863.6	25.3
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>		351.4	351.4		431.2	431.2		496.3	496.3		483.7	483.7		496.5	496.5	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		311.3	280.0	31.3	320.1	287.7	32.4	382.5	350.0	32.5	405.7	370.5	35.1	392.4	367.1	25.3
ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ³		351.4	351.4		431.2	431.2		496.3	496.3		483.7	483.7		496.5	496.5	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	12.2	12.2		14.6	14.6		12.3	12.3		11.8	11.8		35.0	35.0	
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	1.9	1.9		1.9	1.9		1.8	1.8		1.8	1.8		1.8	1.8	
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	22.6	22.6		19.8	19.8		22.7	22.7		36.7	36.7		32.1	32.1	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	9.5	9.5		21.2	21.2		23.6	23.6		0.0	0.0		1.4	1.4	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	159.9	159.9		225.6	225.6		252.8	252.8		271.8	271.8		302.8	302.8	
<i>Държавно управление</i>	(S.13)	0.0	0.0		0.0	0.0		0.0	0.0		0.0	0.0		0.2	0.2	
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	145.4	145.4		147.9	147.9		183.0	183.0		161.7	161.7		123.3	123.3	
МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ²		311.3	280.0	31.3	320.1	287.7	32.4	382.5	350.0	32.5	405.7	370.5	35.1	392.4	367.1	25.3
Собствен капитал		310.0	279.0	31.0	318.1	286.3	31.8	380.8	348.5	32.2	402.9	368.8	34.1	389.8	365.5	24.2
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	71.2	62.9	8.3	72.7	64.0	8.7	86.2	79.2	7.0	85.1	77.7	7.4	84.8	77.6	7.2
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	42.5	23.6	18.9	43.5	24.0	19.5	47.4	26.6	20.8	51.3	29.1	22.2	41.5	28.8	12.7
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	1.4	1.4	0.0	1.5	1.5	0.0	17.0	16.1	0.9	19.0	18.0	0.9	19.1	18.3	0.8
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	5.9	5.9	0.0	5.8	5.8	0.0	1.6	1.6	0.0	1.6	1.6	0.0	1.6	1.6	0.0
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	79.9	78.2	1.7	82.0	80.6	1.4	114.5	113.1	1.4	118.6	117.1	1.5	121.1	119.6	1.6
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	109.2	107.0	2.2	112.7	110.4	2.3	114.2	112.1	2.1	127.3	125.2	2.1	121.7	119.7	2.0
Заеми		0.3	0.0	0.3	0.5	0.0	0.5	0.3	0.0	0.3	1.1	0.0	1.1	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	1.4	1.4	0.0	1.5	1.5	0.0	1.7	1.7	0.0	1.5	1.5	0.0

Предварителни данни. В пресъобщението за статистиката на ИФ към 30.09.2011 г. предстои ревизия на данните за периода от Q1 2008 г. до Q3 2011 г.

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 отчитане.

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.