



## ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

17 февруари 2012 г.

12:00 ч.

### СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ<sup>1</sup>

Декември 2011 г.

Към края на декември 2011 г. *средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове*<sup>2,3</sup>, които осъществяват дейност в България, възлизат на 836.1 млн. лева. Техният размер намалява с 41.1 млн. лева (4.7%) в сравнение с декември 2010 г. (877.2 млн. лева) и нараства спрямо септември 2011 г. с 23.3 млн. лева (2.9%).

Като процент от БВП<sup>4</sup> *общият размер на активите на местните и чуждестранните инвестиционни фондове* към декември 2011 г. е 1.1%, което представлява намаление от 0.1 процентен пункт спрямо декември 2010 г. (1.2% от БВП).

#### 1. Размер и структура на активите

Към края на декември 2011 г. *активите на местните инвестиционни фондове* достигат 381.1 млн. лева, като спрямо същия месец на 2010 г. те се понижават с 1.5 млн. лева (0.4%). В сравнение със септември 2011 г. (374.6 млн. лева) активите нарастват с 6.4 млн. лева (1.7%).

Към края на четвъртото тримесечие на 2011 г. *активите на фондовете, инвестиращи в акции*, намаляват с 14.7 млн. лева (9.4%) до 141.7 млн. лева при 156.3 млн. лева към декември 2010 г., а на *балансираните фондове* се понижават с 10.2 млн. лева (9.2%) до 100.1 млн. лева при 110.3 млн. лева към края на декември 2010 г. Спрямо септември 2011 г. *активите на фондовете, инвестиращи в акции*, спадат с 5.2 млн. лева (3.6%), а на *балансираните фондове* намаляват с 3.3 млн. лева (3.2%). Управляваните средства от *фондовете, инвестиращи в облигации*, нарастват с 23.6 млн. лева (20.7%) до 137.8 млн. лева към декември 2011 г. при 114.2 млн. лева към декември 2010 г. В сравнение със септември 2011 г. активите на *фондовете, инвестиращи в облигации*, се увеличават с 15.1 млн. лева (12.3%).

Към края на декември 2011 г. активите на фондовете, *инвестиращи в акции*, имат най-висок относителен дял - (37.2%) от общия размер на *активите на местните инвестиционни фондове* при 40.9% към декември 2010 г. и 39.2% към септември 2011 г. *Фондовете, инвестиращи в облигации*, притежават 36.2% от общата сума на активите към декември 2011 г. при относителен дял от 29.8% към декември 2010 г. и 32.8% към септември 2011 г.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Разделянето на инвестиционните фондове според вида и инвестиционната им политика е извършено съгласно Регламент № 958/2007 на Европейската централна банка от 27.07.2007 г., относно статистиката на активите и пасивите на инвестиционните фондове 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.

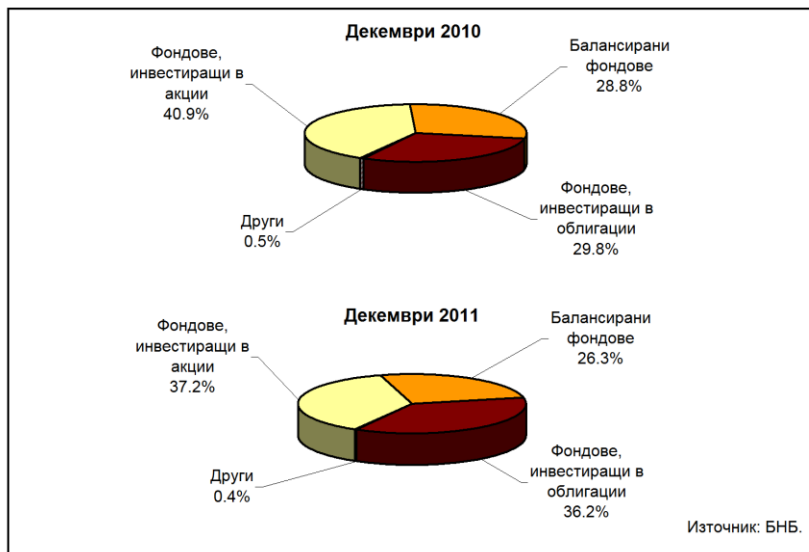
<sup>3</sup> Данните са предварителни. За Q3 2011 г. данните са ревизирани. Пълният комплект от таблици за статистиката на инвестиционните фондове и прессъобщението се намират на Интернет страницата на БНБ в раздел *Статистика / Други финансови институции / Инвестиционни фондове*.

<sup>4</sup> При БВП за 2011 г. – 77 075.3 млн. лева (оценка на БНБ) и за 2010 г. – 70 474.2 млн. лева (данни на НСИ от 11.03.2011 г.).

<sup>5</sup> Сумата на относителните дялове в графиките може да е различна от 100%, поради закръгляния.

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

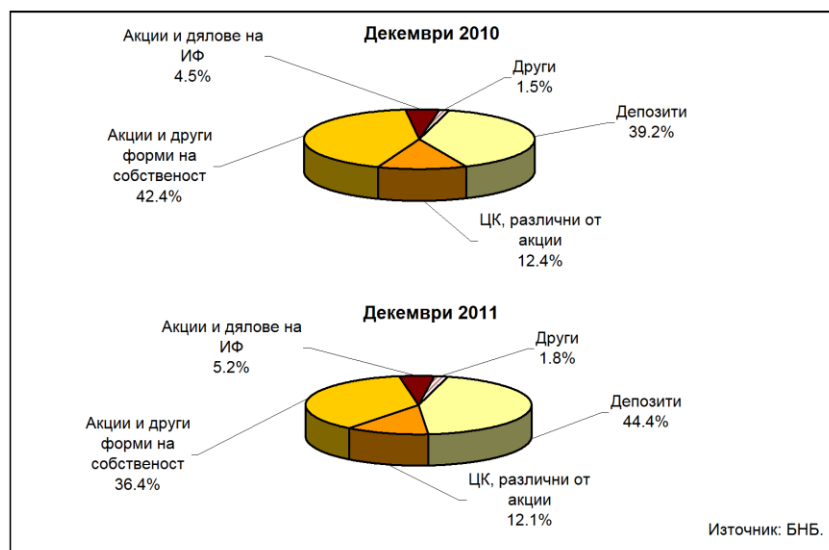
**Графика 1**



По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на **местните инвестиционни фондове**, към декември 2011 г. спрямо същия месец на 2010 г. **депозитите** се повишават с 19.2 млн. лева (12.8%) до 169.2 млн. лева, инвестициите в **акции** и **други форми на собственост** намаляват с 23.2 млн. лева (14.3%) до 138.9 млн. лева, а тези в **ценни книжа, различни от акции** се понижават с 1.5 млн. лева (3.1%) до 46.1 млн. лева. В сравнение със септември 2011 г. **депозитите** се увеличават с 12.9 млн. лв. (8.3%), инвестициите в **акции** и **други форми на собственост** намаляват с 5.3 млн. лв. (3.7%), а средствата, инвестирани в **ценни книжа, различни от акции** спадат с 1.8 млн. лева (3.7%). Към края на декември 2011 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат **депозитите** – 44.4%, **акции** и **други форми на собственост** – 36.4%, и **ценни книжа, различни от акции** – 12.1%, при съответно 39.2%, 42.4% и 12.4% към декември 2010 г. Към септември 2011 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат **депозитите** – 41.7%, **акции** и **други форми на собственост** – 38.5% и **ценни книжа, различни от акции** – 12.8%.

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

**Графика 2**

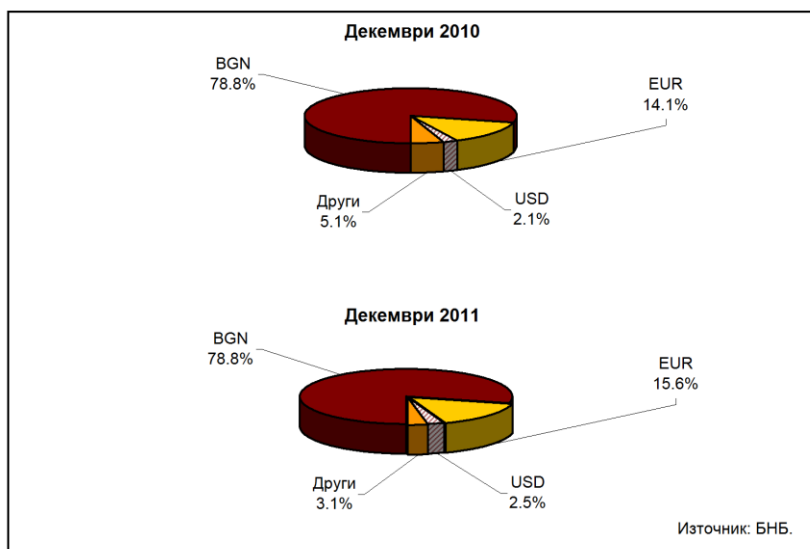


Към края на четвъртото тримесечие на 2011 г. основно значение във **валутната структура** на активите на **местните инвестиционни фондове** имат средствата, деноминирани в **български лева** – 78.8% и в **евро** – 15.6%

при съответно 78.8% и 14.1% към декември 2010 г. Към септември 2011 г. активите, деноминирани в *български лева* са 79.9%, а тези в *евро* са 14.8%. Спрямо декември 2010 г. активите, деноминирани в останалите валути намаляват с 1.9 процентни пункта, а в сравнение със септември 2011 г. те се понижават с 0.3 процентни пункта.

### Активи на местните инвестиционни фондове Структура по валути

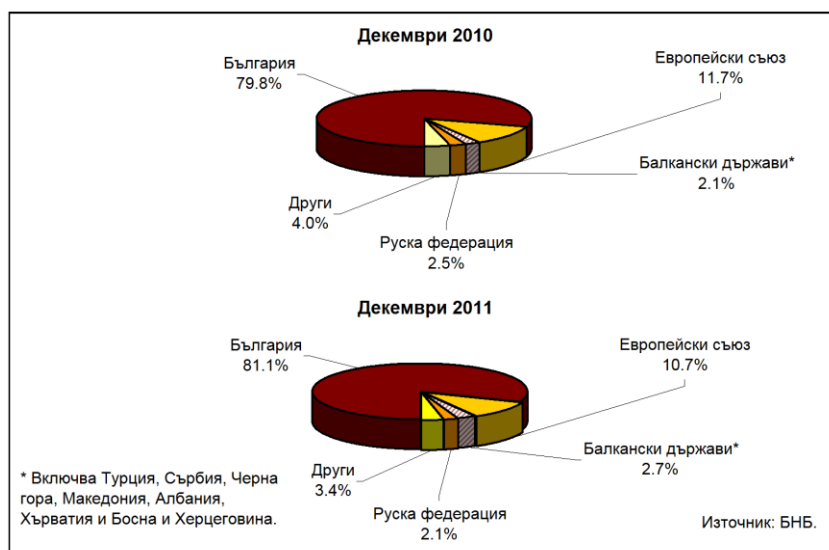
Графика 3



**Географската структура на ценните книжа** в активите на местните инвестиционни фондове показва, че средствата, инвестирани в България намаляват на годишна база с 15 млн. лева (8.3%) до 166.1 млн. лева към декември 2011 г. Инвестициите в страните от Европейския съюз към декември 2011 г. се понижават с 4.7 млн. лева (17.6%) до 21.9 млн. лева при 26.6 млн. лева към края на декември 2010 г. В сравнение със септември 2011 г. инвестициите в България спадат с 6.9 млн. лева (4%), а средствата в Европейския съюз се увеличават с 1.6 млн. лв. (7.8%). Към декември 2011 г. относителният дял на активите на инвестиционните фондове в български държавни ценни книжа и в ценни книжа, емитирани от резидентни дружества, е 81.1% спрямо 79.8% към декември 2010 г. и 82.6% към септември 2011 г.

### Ценни книжа, притежавани от местните инвестиционни фондове Географска структура

Графика 4



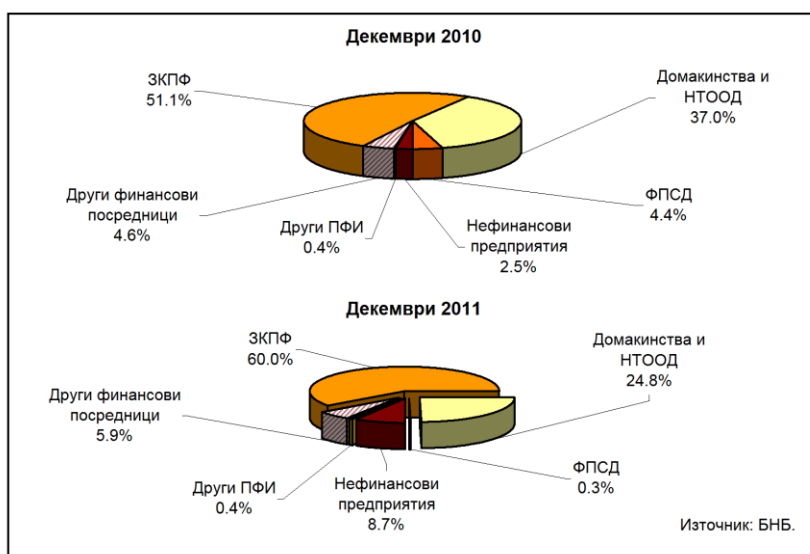
## 2. Размер и структура на пасивите

Към края на декември 2011 г. **привлечените средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове** са 455.1 млн. лева. Спрямо същия месец на 2010 г. те намаляват с 39.6 млн. лева (8%). В сравнение с края на септември 2011 г. размерът на пасивите (438.2 млн. лева) се увеличава с 16.8 млн. лева (3.8%).

Към края на четвъртото тримесечие на 2011 г., **по институционални сектори**, задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, спадат със 70.2 млн. лева (38.4%) до 112.8 млн. лева при 183 млн. лева към декември 2010 г. Пасивите към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* нарастват с 19.9 млн. лева (7.9%) до 272.9 млн. лева към декември 2011 г. при 253 млн. лева към декември 2010 г. Спрямо септември 2011 г. пасивите на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства* се увеличават с 5.4 млн. лева (5.1%), а задълженията към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се повишават с 13.2 млн. лева (5.1%). Основни инвеститори в **чуждестранните инвестиционни фондове** са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (60%) и *Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата* (24.8%). Към края на декември 2010 г. техните дялове са били съответно 51.1% и 37%. Към септември 2011 г. относителните дялове на двата сектора са били съответно 59.3% и 24.5%.

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

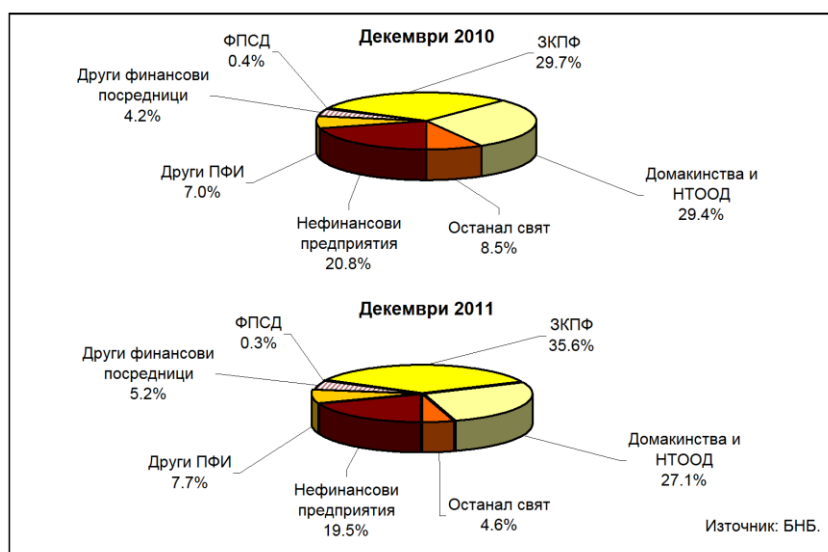
Графика 5



Към края на декември 2011 г. **пасивите на местните инвестиционни фондове** са 381.1 млн. лева, като размерът на собствения им капитал е 376.6 млн. лева. Към края на четвъртото тримесечие на 2011 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** са 359.1 млн. лева (95.4%), а към сектор *Останал свят* са 17.5 млн. лв. (4.6%). Спрямо декември 2010 г. пасивите в собствения капитал към **резиденти** се увеличават с 10.6 млн. лева (3%), а към **нерезиденти (сектор Останал свят)** намаляват с 14.8 млн. лева (45.8%). Спрямо септември 2011 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** нарастват със 7 млн. лева (2%), а към **нерезиденти** спадат с 1.6 млн. лева (8.2%).

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

**Графика 6**



Към края на декември 2011 г. с най-големи относителни дялове в собствения капитал **на местните инвестиционни фондове** са **Застрахователните компании и пенсионните фондове** (35.6%), **Домакинствата и НТООД** (27.1%) и **Нефинансовите предприятия** (19.5%). Техните дялове към декември 2010 г. са били съответно 29.7%, 29.4% и 20.8%. Относителният дял на сектор *Останал свят* е 4.6% от общия размер на собствения капитал към декември 2011 г. при 8.5% за същия месец на 2010 г.

## СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ

## АКТИВИ

Вид фонд	Брой фондове					Управлявани средства в млн. лв.				
	31.XII.2010 г.	31.III.2011 г.	30.VI.2011 г.	30.IX.2011 г.	31.XII.2011 г.	31.XII.2010 г.	31.III.2011 г.	30.VI.2011 г.	30.IX.2011 г.	31.XII.2011 г.
<b>Инвестиционни фондове – общо</b>	<b>359</b>	<b>376</b>	<b>389</b>	<b>366</b>	<b>346</b>	<b>877.2</b>	<b>894.4</b>	<b>902.9</b>	<b>812.9</b>	<b>836.1</b>
<b>Чуждестранни инвестиционни фондове</b>	<b>261</b>	<b>277</b>	<b>289</b>	<b>266</b>	<b>248</b>	<b>494.7</b>	<b>488.7</b>	<b>510.5</b>	<b>438.2</b>	<b>455.1</b>
<b>Местни инвестиционни фондове – общо</b>	<b>98</b>	<b>99</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>98</b>	<b>382.5</b>	<b>405.7</b>	<b>392.4</b>	<b>374.6</b>	<b>381.1</b>
Фондове, инвестиращи в акции	46	47	47	47	45	156.3	169.7	161.1	146.9	141.7
Фондове, инвестиращи в облигации	20	20	20	20	20	114.2	119.9	120.8	122.7	137.8
Балансирани фондове	28	28	29	29	29	110.3	114.4	108.8	103.4	100.1
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	4	4	4	4	4	1.7	1.8	1.7	1.6	1.6

Данните са предварителни. Информацията за септември 2011 г. е ревизирана.

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.

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

<sup>2</sup> Разделянето на инвестиционните фондове в представените групи е извършено в съответствие с Регламент №958/2007 на Европейската централна банка от 27.07.2007 г., относно статистиката на активите и пасивите на инвестиционните фондове и други нормативни документи на ЕЦБ.

<sup>3</sup> Сумите са закръглени с точност до една десета след десетичната запетая.

(млн. лв.)

<b>АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ <sup>1</sup></b> <b>Структура по инструменти и валути</b>	<b>31.12.10 г.</b>	<b>31.03.11 г.</b>	<b>30.06.11 г.</b>	<b>30.09.11 г.</b>	<b>31.12.11 г.</b>
<b>По инструменти</b>	<b>382.5</b>	<b>405.7</b>	<b>392.4</b>	<b>374.6</b>	<b>381.1</b>
Парични средства в каса (AF.21)	1.0	0.9	0.9	1.0	1.7
Депозити (AF.22 + AF.29)	150.0	157.9	148.0	156.2	169.2
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	47.6	48.1	51.1	47.9	46.1
Акции и други форми на собственост (AF.51)	162.1	175.5	165.5	144.1	138.9
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) <sup>2</sup>	17.3	17.0	16.8	17.5	19.9
Нефинансови активи (AN)	2.4	3.1	2.9	3.2	3.0
Финансови деривати (AF.34)	0.2	0.7	0.2	0.1	0.1
Други активи (AF.7)	2.0	2.6	7.0	4.5	2.3
<b>По валути</b>	<b>382.5</b>	<b>405.7</b>	<b>392.4</b>	<b>374.6</b>	<b>381.1</b>
BGN	301.4	320.7	308.0	299.4	300.1
EUR	53.8	56.6	58.7	55.6	59.3
USD	8.0	7.3	7.0	6.6	9.7
Други	19.4	21.1	18.7	13.0	12.0

Данните са предварителни. Информацията за септември 2011 г. е ревизирана.

Източници: Управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип.

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

<sup>2</sup> Акции и дялове, емитирани от инвестиционните дружества /ИД/ и договорните фондове /ДФ/.

<sup>3</sup> Сумите са закръглени с точност до една десета след десетичната запетая.

(млн. лв.)

<b>АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ <sup>1</sup></b> <b>Структура на портфейла от ценни книжа</b>	<b>31.12.10 г.</b>	<b>31.03.11 г.</b>	<b>30.06.11 г.</b>	<b>30.09.11 г.</b>	<b>31.12.11 г.</b>
<b>По групи страни</b>	<b>226.9</b>	<b>240.6</b>	<b>233.4</b>	<b>209.6</b>	<b>204.9</b>
България	181.1	194.3	190.7	173.0	166.1
Европейски съюз	26.6	26.3	22.8	20.3	21.9
Балкански държави	4.7	6.9	7.3	6.4	5.6
Руска федерация	5.6	4.9	5.7	4.2	4.3
Други	9.0	8.1	6.9	5.7	6.9
<b>По институционални сектори</b>	<b>226.9</b>	<b>240.6</b>	<b>233.4</b>	<b>209.6</b>	<b>204.9</b>
Нефинансови предприятия (S 11)	98.1	106.2	104.2	93.9	84.9
Други ПФИ (S 122)	11.8	12.6	11.2	8.8	9.6
Други финансови посредници (S 123)	64.3	63.8	62.7	60.8	61.9
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S 124)	0.0	0.3	0.5	0.5	0.5
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S 125)	0.9	1.3	1.2	1.2	0.9
Държавно управление (S 13)	6.1	10.2	10.9	7.9	8.3
Сектор <i>Останал свят</i> (S 2)	45.8	46.3	42.7	36.6	38.8

Данните са предварителни. Информацията за септември 2011 г. е ревизирана.

Източници: Управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип.

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

<sup>2</sup> Сумите са закръглени с точност до една десета след десетичната запетая.

**СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ  
ПАСИВИ**

(млн. лв.)

ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ <sup>1</sup>	Институционален сектор по ЕСС <sup>95</sup>	31.12.2010 г.			31.03.2011 г.			30.06.2011 г.			30.09.2011 г.			31.12.2011 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
<b>ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ - ОБЩО</b>		<b>877.2</b>	<b>844.7</b>	<b>32.5</b>	<b>894.4</b>	<b>859.2</b>	<b>35.1</b>	<b>902.9</b>	<b>877.6</b>	<b>25.3</b>	<b>812.9</b>	<b>792.8</b>	<b>20.1</b>	<b>836.1</b>	<b>817.6</b>	<b>18.5</b>
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>		494.7	494.7		488.7	488.7		510.5	510.5		438.2	438.2		455.1	455.1	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		382.5	350.0	32.5	405.7	370.5	35.1	392.4	367.1	25.3	374.6	354.5	20.1	381.1	362.5	18.5
<b>ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ <sup>3</sup></b>		<b>494.7</b>	<b>494.7</b>		<b>488.7</b>	<b>488.7</b>		<b>510.5</b>	<b>510.5</b>		<b>438.2</b>	<b>438.2</b>		<b>455.1</b>	<b>455.1</b>	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S. 11)	12.3	12.3		29.9	29.9		35.0	35.0		42.1	42.1		39.7	39.7	
<i>Други ПФИ</i>	(S. 122)	1.8	1.8		1.8	1.8		1.8	1.8		1.8	1.8		1.8	1.8	
<i>Други финансови посредници</i>	(S. 123)	22.6	22.6		44.7	44.7		27.8	27.8		24.7	24.7		26.8	26.8	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S. 124)	22.0	22.0		0.1	0.1		2.0	2.0		2.4	2.4		1.2	1.2	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S. 125)	253.0	253.0		276.6	276.6		320.1	320.1		259.7	259.7		272.9	272.9	
<i>Държавно управление</i>	(S. 13)	0.0	0.0		0.2	0.2		0.2	0.2		0.2	0.2		0.0	0.0	
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S. 14 + S. 15)	183.0	183.0		135.4	135.4		123.7	123.7		107.4	107.4		112.8	112.8	
<b>МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ <sup>2</sup></b>		<b>382.5</b>	<b>350.0</b>	<b>32.5</b>	<b>405.7</b>	<b>370.5</b>	<b>35.1</b>	<b>392.4</b>	<b>367.1</b>	<b>25.3</b>	<b>374.6</b>	<b>354.5</b>	<b>20.1</b>	<b>381.1</b>	<b>362.5</b>	<b>18.5</b>
<i>Собствен капитал</i>		380.8	348.5	32.2	402.9	368.8	34.1	389.8	365.5	24.2	371.2	352.1	19.1	376.6	359.1	17.5
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S. 11)	86.2	79.2	7.0	85.1	77.7	7.4	84.8	77.6	7.2	79.4	75.3	4.1	77.3	73.4	3.9
<i>Други ПФИ</i>	(S. 122)	47.4	26.6	20.8	51.3	29.1	22.2	41.5	28.8	12.7	40.9	29.2	11.7	40.1	29.0	11.1
<i>Други финансови посредници</i>	(S. 123)	17.0	16.1	0.9	19.0	18.0	0.9	19.1	18.3	0.8	19.6	19.6	0.0	19.7	19.7	0.0
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S. 124)	1.6	1.6	0.0	1.6	1.6	0.0	1.6	1.6	0.0	1.6	1.6	0.0	1.1	1.1	0.0
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S. 125)	114.5	113.1	1.4	118.6	117.1	1.5	121.1	119.6	1.6	119.0	117.6	1.5	134.6	133.9	0.6
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S. 14 + S. 15)	114.2	112.1	2.1	127.3	125.2	2.1	121.7	119.7	2.0	110.6	108.8	1.8	103.8	102.0	1.8
<i>Заеми</i>		0.3	0.0	0.3	1.1	0.0	1.1	1.1	0.0	1.1	1.1	0.0	1.1	1.1	0.0	1.1
<i>Финансови деривати</i>		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
<i>Други</i>		1.5	1.5	0.0	1.7	1.7	0.0	1.5	1.5	0.0	2.4	2.4	0.0	3.4	3.4	0.0

Данните са предварителни. Информацията за септември 2011 г. е ревизирана.

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.

Сумите са закръглени с точност до една десета след десетичната запетая.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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.