



ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

15 август 2013 г.

14:00 ч.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ¹

Юни 2013 г.

Към края на юни 2013 г. *средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове*^{2,3}, които осъществяват дейност в България, възлизат на 1211.3 млн. лева. Техният размер се увеличава с 375.8 млн. лева (45%) в сравнение с юни 2012 г. (835.6 млн. лева) и намалява спрямо март 2013 г. с 16.9 млн. лева (1.4%).

Като процент от БВП⁴ *общият размер на активите на местните и чуждестранните инвестиционни фондове* към юни 2013 г. е 1.5%, което представлява повишение с 0.4 процентни пункта спрямо юни 2012 г. (1.1% от БВП).

1. Размер и структура на активите

Към края на юни 2013 г. *активите на местните инвестиционни фондове* достигат 621.1 млн. лева, като спрямо същия месец на 2012 г. те се увеличават с 266.2 млн. лева (75%). В сравнение с март 2013 г. (575.3 млн. лева) активите нарастват с 45.7 млн. лева (8%).

Към края на второто тримесечие на 2013 г. *активите на фондовете, инвестиращи в акции*, се повишават с 49.7 млн. лева (36.7%) до 184.9 млн. лева при 135.2 млн. лева към юни 2012 г., а на *балансираните фондове* се увеличават с 9.9 млн. лева (11%) до 100.5 млн. лева при 90.5 млн. лева към края на юни 2012 г. Спрямо март 2013 г. *активите на фондовете, инвестиращи в акции*, нарастват с 18.5 млн. лева (11.1%), а на *балансираните фондове* намаляват с 0.3 млн. лева (0.3%). Управляваните средства от *фондовете, инвестиращи в облигации*, се повишават с 206.9 млн. лева (162.4%) до 334.2 млн. лева към юни 2013 г. при 127.4 млн. лева към края на юни 2012 г.⁵ В сравнение с март 2013 г. активите на *фондовете, инвестиращи в облигации*, нарастват с 27.5 млн. лева (9%).

Към края на юни 2013 г. активите на фондовете, *инвестиращи в облигации*, имат най-висок относителен дял 53.8% от общия размер на *активите на местните инвестиционни фондове*, при 35.9% към юни 2012 г. и 53.3% към март 2013 г. *Фондовете, инвестиращи в акции*, притежават 29.8% от общата сума на активите към юни 2013 г. при относителен дял от 38.1% към юни 2012 г. и 28.9% към март 2013 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 от 27.07.2007 г., относно статистиката на активите и пасивите на инвестиционните фондове и други нормативни документи на ЕЦБ.

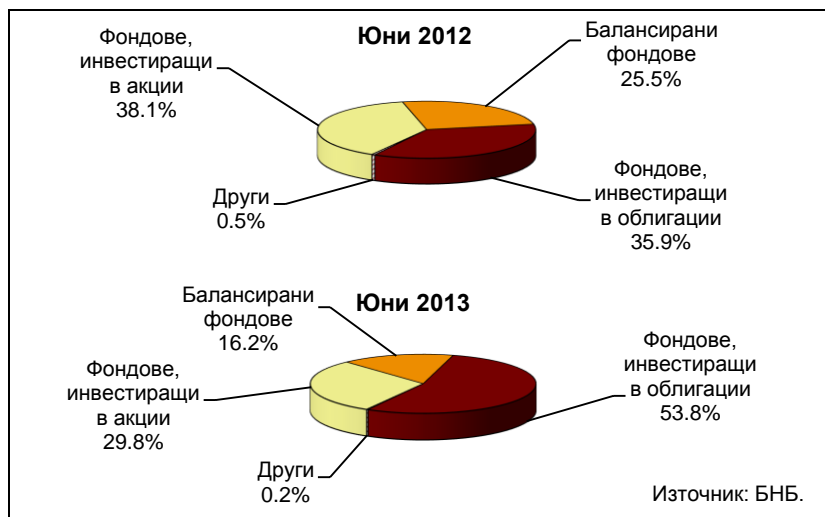
³ Предварителни данни за юни 2013 г. Данните за март 2013 г. са ревизирани. Пълният комплект от таблици за статистиката на инвестиционните фондове и прессъобщението се намират на интернет страницата на БНБ в раздел *Статистика / Други финансови институции / Инвестиционни фондове*.

⁴ При БВП за 2013 г. – 80 202.8 млн. лева (оценка на БНБ), и за 2012 г. – 77 582.1 млн. лева (данни на НСИ от 06.03.2013 г.).

⁵ Изменението на размера на активите на фондовете, инвестиращи в облигации, се дължи основно на прекласификация, извършена от КФН през първото тримесечие на 2013 г., и включването на дружества, класифицирани преди това като фондове на паричния пазар (ФПП), към статистиката на инвестиционните фондове. Увеличението на активите на ИФ към 30.06.2013 г., спрямо 30.06.2012 г. в резултат на извършените прекласификации е в размер на 134.5 млн. лева.

Активи на местните инвестиционни фондове
Структура по видове според инвестиционната политика

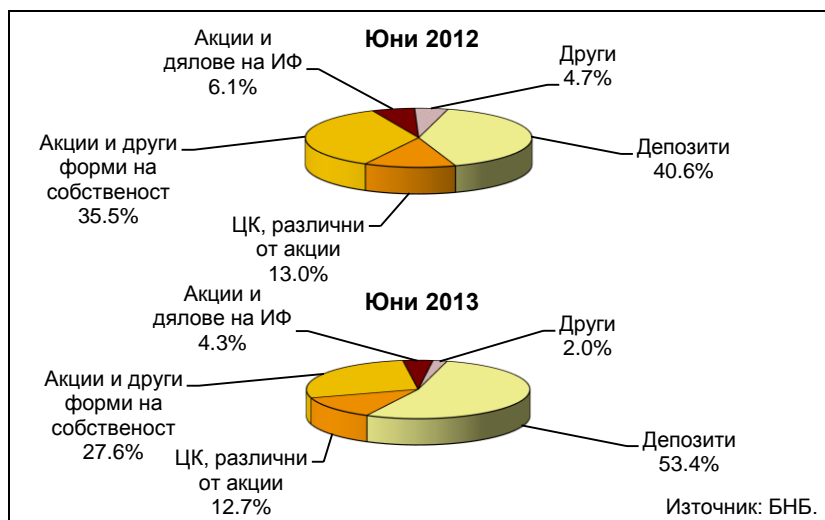
Графика 1



По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на **местните инвестиционни фондове**, към юни 2013 г. спрямо същия месец на 2012 г. **депозитите** нарастват със 187.6 млн. лева (130.3%) до 331.6 млн. лева, инвестициите в **акции и други форми на собственост** се увеличават с 45 млн. лева (35.7%) до 171.1 млн. лева, а средствата в **ценни книжа, различни от акции**, се повишават с 32.6 млн. лева (70.5%) до 78.8 млн. лева. В сравнение с март 2013 г. **депозитите** се увеличават с 30 млн. лева (10%), инвестициите в **акции и други форми на собственост** нарастват с 9.4 млн. лв. (5.8%) и средствата в **ценни книжа, различни от акции**, се увеличават с 2.8 млн. лева (3.7%). Към края на юни 2013 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат **депозитите** – 53.4%, **акции и други форми на собственост** – 27.6%, и **ценни книжа, различни от акции** – 12.7%, при съответно 40.6%, 35.5% и 13% към юни 2012 г. Към март 2013 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат **депозитите** – 52.4%, **акции и други форми на собственост** – 28.1%, и **ценни книжа, различни от акции** – 13.2%.

Активи на местните инвестиционни фондове
Структура по инструменти

Графика 2

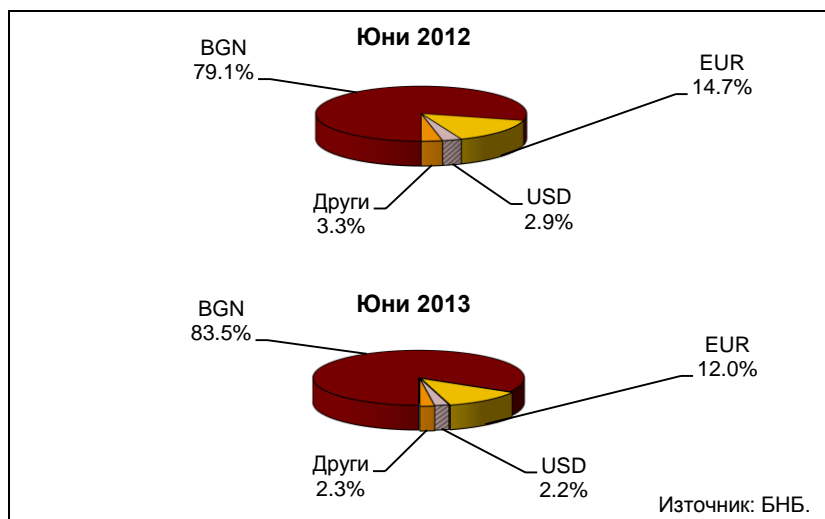


Към края на второто тримесечие на 2013 г. основно значение във **валутната структура** на активите на **местните инвестиционни фондове** имат средствата, деноминирани в **български лева** – 83.5%, и в **евро** – 12%,

при съответно 79.1% и 14.7% към юни 2012 г. Към март 2013 г. активите, деноминирани в български лева, са 81.8%, а тези в евро са 13.2%.

Активи на местните инвестиционни фондове Структура по валути

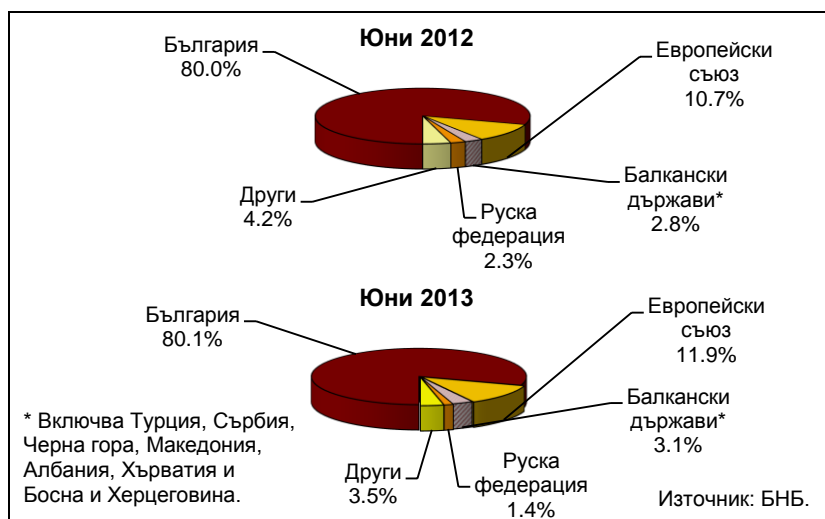
Графика 3



Географската структура на ценните книжа⁶ в активите на местните инвестиционни фондове показва, че към юни 2013 г. инвестициите в България, се увеличават на годишна база с 66.3 млн. лева (42.7%) до 221.6 млн. лева при 155.4 млн. лева към края на юни 2012 г., а в страните от Европейския съюз нарастват с 12.2 млн. лева (58.7%) до 33 млн. лева при 20.8 млн. лева към края на юни 2012 г. В сравнение с март 2013 г. инвестициите в България се повишават с 18.8 млн. лева (9.3%), а инвестициите в страни от Европейския съюз се понижават с 3.1 млн. лева (8.7%). Към юни 2013 г. относителният дял на активите на инвестиционните фондове в ценни книжа, емитирани от резиденти, е 80.1% спрямо 80% към юни 2012 г. и 77.1% към март 2013 г.

Ценни книжа, притежавани от местните инвестиционни фондове Географска структура

Графика 4



⁶ Ценните книжа включват: ценни книжа, различни от акции (AF.33), акции и други форми на собственост (AF.51) и акции и дялове, емитирани от инвестиционни дружества (ИД) и договорни фондове (ДФ) (AF.52).

2. Размер и структура на пасивите

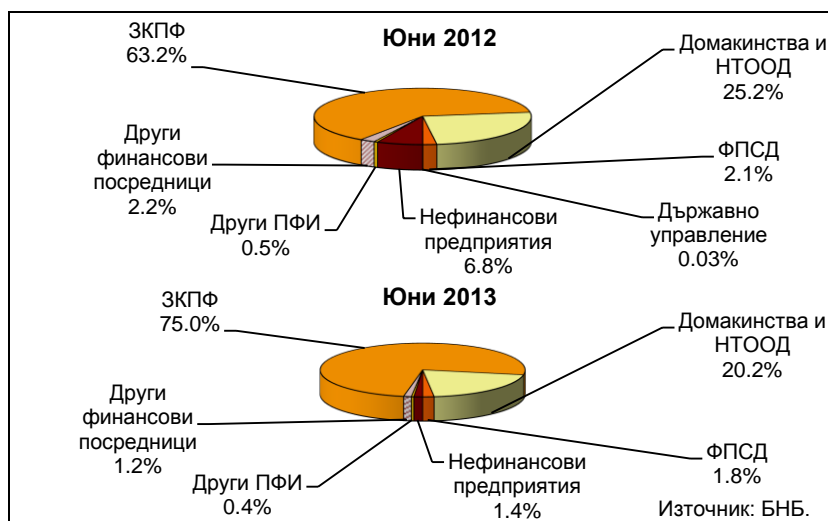
Към края на юни 2013 г. **привлечените средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове** са 590.3 млн. лева. Спрямо същия месец на 2012 г. те нарастват със 109.6 млн. лева (22.8%). В сравнение с края на март 2013 г. размерът на пасивите (652.9 млн. лева) намалява с 62.7 млн. лева (9.6%)⁷.

По институционални сектори към края на второто тримесечие на 2013 г. задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** се увеличават със 138.9 млн. лева (45.7%) до 442.7 млн. лева при 303.8 млн. лева към юни 2012 г. Пасивите към сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства**, намаляват с 1.5 млн. лева (1.2%) до 119.5 млн. лева към юни 2013 г. при 121 млн. лева към юни 2012 г. Спрямо март 2013 г. пасивите на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** се понижават с 48.8 млн. лева (9.9%), а задълженията към сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства**, намаляват със 7.5 млн. лева (5.9%). Основни инвеститори в **чуждестранните инвестиционни фондове** са **Застрахователните компании и пенсионните фондове (75%)** и **Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата (20.2%)**. Към края на юни 2012 г. техните дялове са били съответно 63.2% и 25.2%. Към март 2013 г. относителните дялове на двата сектора са били съответно 75.3% и 19.5%.

Привлечени средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове

Структура по институционални сектори

Графика 5



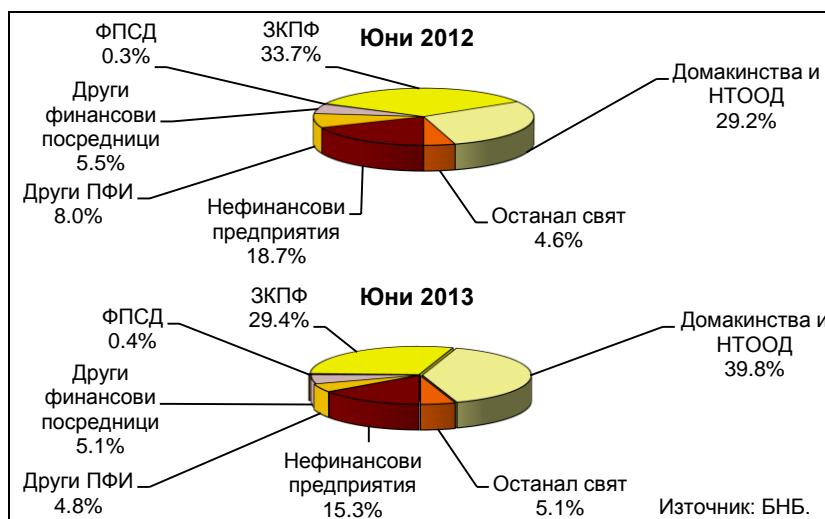
Към края на юни 2013 г. **пасивите на местните инвестиционни фондове** са 621.1 млн. лева, като размерът на собствения им капитал е 615.8 млн. лева. Към края на второто тримесечие на 2013 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** са 584.2 млн. лева (94.9%), а към сектор **Останал свят** са 31.6 млн. лева (5.1%). Спрямо юни 2012 г. пасивите в собствения капитал към **резиденти** нарастват с 248.9 млн. лева (74.3%), а към **нерезиденти (сектор Останал свят)** се увеличават с 15.4 млн. лева (95.3%). **По институционални сектори** към юни 2013 г. спрямо същия месец на миналата година задълженията на **местните инвестиционни фондове** към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** се увеличават с 62.4 млн. лева (52.4%) до 181.4 млн. лева, а пасивите към сектор

⁷ Броят на наблюдаваните чуждестранни инвестиционни фондове, както и размерът и структурата на пасивите им към резиденти се определят от постъпилата информация от местните инвестиционни посредници и банките за инвестициите на резиденти в тях към края на съответното тримесечие. Увеличението на пасивите на чуждестранни инвестиционни фондове към резиденти към 30 юни 2013 г., спрямо 30 юни 2012 г. се дължи основно на нови инвестиции в размер на 193.5 млн. лева.

Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства нарастват със 145.4 млн. лева (139.4%) до 249.7 млн. лева. Спрямо март 2013 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към *резиденти* нарастват с 46.5 млн. лева (8.7%), а към *нерезиденти* се повишават с 0.3 млн. лева (0.8%). По институционални сектори към юни 2013 г. спрямо предходното тримесечие пасивите на **местните инвестиционни фондове** към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се увеличават с 9.9 млн. лева (5.7%), а задълженията към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, нарастват с 26 млн. лева (11.6%).

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

Графика 6



Към края на юни 2013 г. с най-големи относителни дялове в собствения капитал **на местните инвестиционни фондове** са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (29.4%), *Домакинствата и НТООД* (39.8%) и *Нефинансовите предприятия* (15.3%). Техните дялове към юни 2012 г. са били съответно 33.7%, 29.2% и 18.7%. Относителният дял на сектор *Останал свят* е 5.1% от общия размер на собствения капитал към юни 2013 г. при 4.6% за същия период на 2012 г.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ

АКТИВИ

Вид фонд	Брой фондове					Управлявани средства в млн. лв.				
	30.VI.2012 г.	30.IX.2012 г.	31.XI.2012 г.	31.III.2013 г.	30.VI.2013 г.	30.VI.2012 г.	30.IX.2012 г.	31.XI.2012 г.	31.III.2013 г.	30.VI.2013 г.
Инвестиционни фондове – общо	379	393	405	411	424	835.6	893.6	952.2	1228.2	1211.3
Чуждестранни инвестиционни фондове	281	293	304	309	320	480.7	513.1	550.9	652.9	590.3
Местни инвестиционни фондове – общо	98	100	101	102	104	354.9	380.5	401.3	575.3	621.1
Фондове, инвестиращи в акции	45	45	46	47	50	135.2	146.1	153.0	166.4	184.9
Фондове, инвестиращи в облигации	21	23	23	26	26	127.4	137.2	147.0	306.7	334.2
Балансирани фондове	28	28	28	26	25	90.5	95.4	99.5	100.8	100.5
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	4	4	4	3	3	1.7	1.8	1.8	1.4	1.5

Предварителни данни за юни 2013 г. Данните за март 2013 г. са ревизирани. Сумите са закръглени с точност до една десета след десетичната точка.

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 на Европейската централна банка от 27.07.2007 г., относно статистиката на активите и пасивите на инвестиционните фондове и други нормативни документи на ЕЦБ.

(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ¹ Структура по инструменти и валути	30.06.12 г.	30.09.12 г.	31.12.12 г.	31.03.13 г.	30.06.13 г.
По инструменти	354.9	380.5	401.3	575.3	621.1
Парични средства в каса (AF.21)	0.4	0.9	1.4	1.2	1.9
Депозити (AF.22 + AF.29)	144.0	161.3	172.4	301.5	331.6
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	46.2	50.8	49.1	76.0	78.8
Акции и други форми на собственост (AF.51)	126.1	136.0	147.9	161.8	171.1
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) ²	21.7	23.5	25.1	25.3	26.8
Нефинансови активи (AN)	1.8	2.0	1.1	3.1	2.9
Финансови деривати (AF.34)	0.6	0.2	0.2	0.2	0.2
Други активи (AF.7)	14.0	5.7	4.2	6.1	7.7
По валути	354.9	380.5	401.3	575.3	621.1
BGN	280.6	300.6	321.9	470.9	518.8
EUR	52.3	56.1	54.5	76.2	74.6
USD	10.5	11.3	12.1	12.9	13.7
Други	11.6	12.5	12.9	15.4	14.0

Предварителни данни за юни 2013 г. Данните за периода март 2013 г. са ревизирани. Сумите са закръглени с точност до една десета след десетичната точка.

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	30.06.12 г.	30.09.12 г.	31.12.12 г.	31.03.13 г.	30.06.13 г.
По групи страни	194.1	210.3	222.0	263.2	276.8
България	155.4	170.3	179.8	202.9	221.6
Европейски съюз	20.8	22.1	23.8	36.1	33.0
Балкански държави	5.3	5.0	5.6	9.2	8.6
Руска федерация	4.4	4.4	4.5	4.5	3.9
Други	8.2	8.4	8.4	10.4	9.7
По институционални сектори	194.1	210.3	222.0	263.2	276.8
Нефинансови предприятия (S 11)	80.5	90.5	100.1	111.4	124.4
Други ПФИ (S 122)	6.3	6.6	5.4	9.5	12.5
Други финансови посредници (S 123)	58.1	60.7	62.5	64.4	67.4
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S 124)	0.8	0.5	0.5	1.0	1.2
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S 125)	0.8	0.9	0.9	0.9	1.1
Държавно управление (S 13)	8.7	11.2	10.4	15.7	15.1
Сектор <i>Останал свят</i> (S 2)	38.7	40.0	42.3	60.3	55.1

Предварителни данни за юни 2013 г. Данните за март 2013 г. са ревизирани. Сумите са закръглени с точност до една десета след десетичната точка.

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.

**СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ
ПАСИВИ**

(млн. лв.)

ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ¹	Институционален сектор по ЕСС ⁹⁵	30.06.2012 г.			30.09.2012 г.			31.12.2012 г.			31.03.2013 г.			30.06.2013 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		835.6	819.4	16.2	893.6	877.1	16.5	952.2	933.7	18.5	1 228.2	1 196.9	31.3	1 211.3	1 179.8	31.6
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>		480.7	480.7		513.1	513.1		550.9	550.9		652.9	652.9		590.3	590.3	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		354.9	338.7	16.2	380.5	364.0	16.5	401.3	382.8	18.5	575.3	544.0	31.3	621.1	589.5	31.6
ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ		480.7	480.7		513.1	513.1		550.9	550.9		652.9	652.9		590.3	590.3	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	32.7	32.7		34.6	34.6		34.2	34.2		15.4	15.4		8.1	8.1	
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	2.6	2.6		0.9	0.9		1.1	1.1		1.2	1.2		2.3	2.3	
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	10.6	10.6		13.2	13.2		13.0	13.0		7.2	7.2		7.1	7.1	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	9.9	9.9		10.3	10.3		10.2	10.2		10.6	10.6		10.6	10.6	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	303.8	303.8		329.2	329.2		360.6	360.6		491.4	491.4		442.7	442.7	
<i>Държавно управление</i>	(S.13)	0.1	0.1		0.0	0.0		0.0	0.0		0.0	0.0		0.0	0.0	
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	121.0	121.0		124.9	124.9		131.7	131.7		127.1	127.1		119.5	119.5	
МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ		354.9	338.7	16.2	380.5	364.0	16.5	401.3	382.8	18.5	575.3	544.0	31.3	621.1	589.5	31.6
<i>Собствен капитал</i>		351.4	335.2	16.2	374.9	358.3	16.5	395.8	377.3	18.5	569.0	537.6	31.3	615.8	584.2	31.6
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	69.0	65.7	3.3	70.3	66.9	3.4	52.4	49.0	3.4	92.9	90.2	2.7	97.1	94.3	2.7
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	38.6	28.1	10.5	37.5	26.6	10.9	38.1	27.2	10.9	39.5	28.0	11.5	41.4	29.3	12.0
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	19.4	19.4	0.0	22.4	22.4	0.0	23.6	23.6	0.0	26.5	26.5	0.0	31.6	31.6	0.0
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	1.1	1.1	0.0	1.1	1.1	0.0	1.1	1.1	0.0	14.8	2.8	12.0	14.6	2.5	12.1
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	119.1	118.5	0.6	131.3	130.8	0.6	140.8	140.6	0.2	171.6	171.3	0.2	181.4	181.2	0.2
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	104.3	102.5	1.8	112.3	110.6	1.7	139.7	135.7	4.0	223.7	218.7	5.0	249.7	245.2	4.5
<i>Заеми</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>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>		3.5	3.5	0.0	5.6	5.6	0.0	5.6	5.6	0.0	6.3	6.3	0.0	5.3	5.3	0.0

Предварителни данни за юни 2013 г. Данните за март 2013 г. са ревизирани. Сумите са закръглени с точност до една десета след десетичната точка.

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.