



ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

19 февруари 2014 г.

12:00 ч.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ¹

Декември 2013 г.

Към края на декември 2013 г. **средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове**^{2,3}, които осъществяват дейност в България, възлизат на 1436.8 млн. лева. Техният размер се увеличава с 484.6 млн. лева (50.9%) в сравнение с декември 2012 г. (952.2 млн. лева) и нараства спрямо септември 2013 г. със 129.5 млн. лева (9.9%).

Като процент от БВП⁴ **общият размер на активите на местните и чуждестранните инвестиционни фондове** към декември 2013 г. е 1.8%, което представлява повишение с 0.6 процентни пункта спрямо декември 2012 г. (1.2% от БВП).

1. Размер и структура на активите

Към края на декември 2013 г. **активите на местните инвестиционни фондове** достигат 697.1 млн. лева, като спрямо същия месец на 2012 г. те се увеличават с 295.7 млн. лева (73.7%). В сравнение със септември 2013 г. (661 млн. лева) активите нарастват с 36 млн. лева (5.4%).

Към края на четвъртото тримесечие на 2013 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, се повишават с 50.9 млн. лева (33.3%) до 204 млн. лева при 153 млн. лева към декември 2012 г., а на **балансираните фондове** се увеличават с 7.3 млн. лева (7.4%) до 106.8 млн. лева при 99.5 млн. лева към края на декември 2012 г. Спрямо септември 2013 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, нарастват с 9.6 млн. лева (4.9%), а на **балансираните фондове** се повишават с 3.2 млн. лева (3.1%). Управляваните средства от **фондовете, инвестиращи в облигации**, се увеличават с 237.9 млн. лева (161.9%) до 384.9 млн. лева към декември 2013 г. при 147 млн. лева към края на декември 2012 г.⁵ В сравнение със септември 2013 г. активите на **фондовете, инвестиращи в облигации**, нарастват с 23.3 млн. лева (6.4%).

Към края на декември 2013 г. активите на фондовете, **инвестиращи в облигации**, имат най-висок относителен дял 55.2% от общия размер на **активите на местните инвестиционни фондове**, при 36.6% към декември 2012 г. и 54.7% към септември 2013 г. **Фондовете, инвестиращи в акции**, притежават 29.3% от общата сума на активите към декември 2013 г. при относителен дял от 38.1% към декември 2012 г. и 29.4% към септември 2013г.

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.

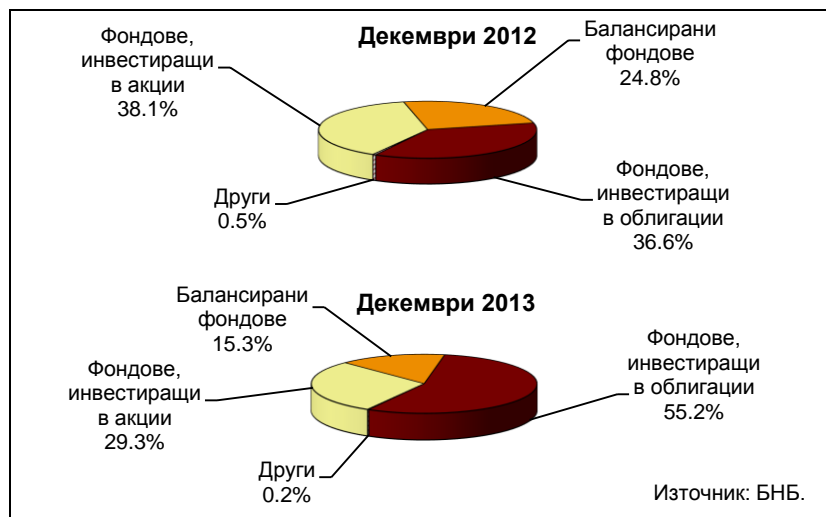
³ Предварителни данни за декември 2013 г. Данните за септември 2013 г. са ревизирани. Пълният комплект от таблици за статистиката на инвестиционните фондове и прессъобщението се намират на интернет страницата на БНБ в раздел *Статистика / Други финансови институции / Инвестиционни фондове*.

⁴ При БВП за 2013 г. – 79 454 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 31.12.2013 г., спрямо 31.12.2012 г. в резултат на извършените прекласификации е в размер на 155.8 млн. лева.

Активи на местните инвестиционни фондове
Структура по видове според инвестиционната политика

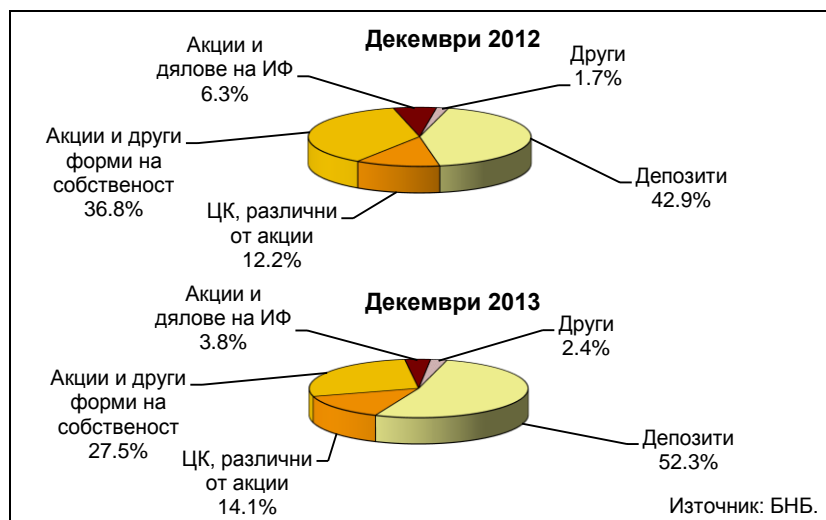
Графика 1



По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на *местните инвестиционни фондове*, към декември 2013 г. спрямо същия месец на 2012 г. *депозитите* нарастват със 192 млн. лева (111.4%) до 364.3 млн. лева, инвестициите в *акции и други форми на собственост* се увеличават с 43.7 млн. лева (29.5%) до 191.5 млн. лева, а средствата в *ценни книжа, различни от акции*, се повишават с 49 млн. лева (99.7%) до 98 млн. лева. В сравнение със септември 2013 г. *депозитите* се увеличават с 11.4 млн. лева (3.2%), инвестициите в *акции и други форми на собственост* нарастват с 12 млн. лв. (6.7%) и средствата в *ценни книжа, различни от акции*, се увеличават с 11.5 млн. лева (13.3%). Към края на декември 2013 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат *депозитите* – 52.3%, *акции и други форми на собственост* – 27.5%, и *ценни книжа, различни от акции* – 14.1%, при съответно 42.9%, 36.8% и 12.2% към декември 2012 г. Към септември 2013 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат *депозитите* – 53.4%, *акции и други форми на собственост* – 27.2%, и *ценни книжа, различни от акции* – 13.1%.

Активи на местните инвестиционни фондове
Структура по инструменти

Графика 2

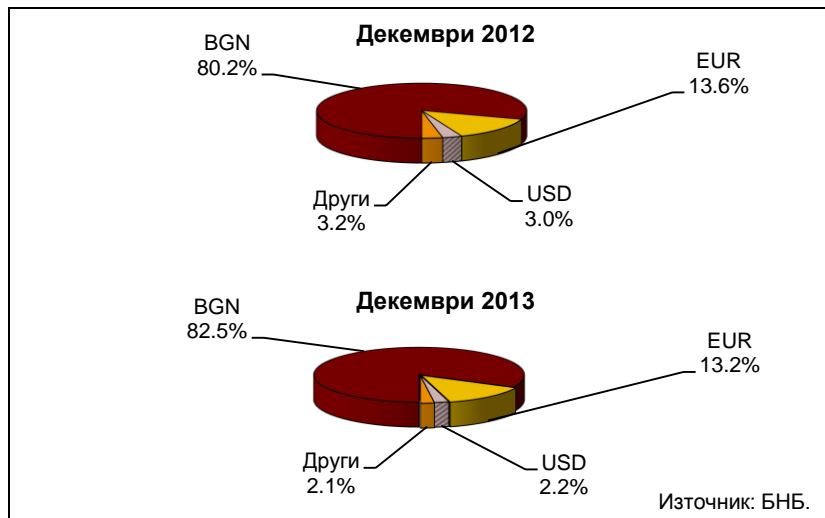


Към края на четвъртото тримесечие на 2013 г. основно значение във **валутната структура** на активите на *местните инвестиционни фондове* имат средствата, деноминирани в **български лева** – 82.5%, и в **евро** –

13.2%, при съответно 80.2% и 13.6% към декември 2012 г. Към септември 2013 г. активите, деноминирани в български лева, са 82.9%, а тези в евро са 13%.

Активи на местните инвестиционни фондове Структура по валути

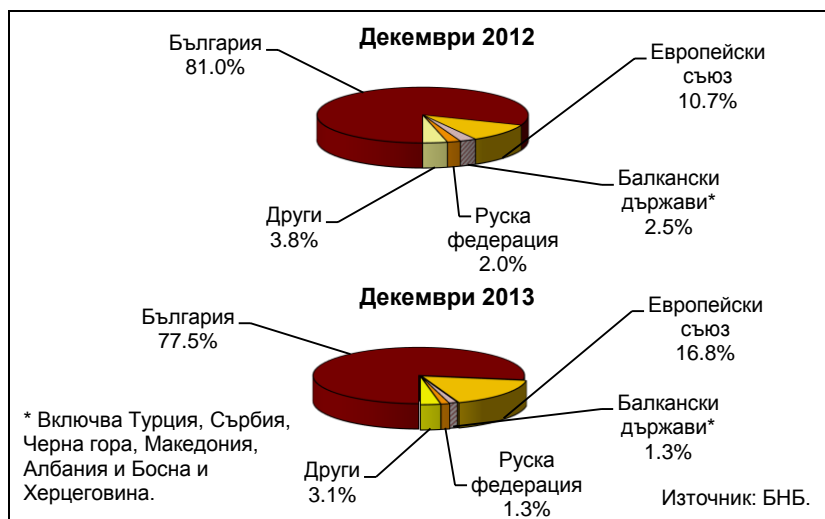
Графика 3



Географската структура на ценните книжа⁶ в активите на местните инвестиционни фондове показва, че към декември 2013 г. инвестициите в България, се увеличават на годишна база с 65 млн. лева (36.2%) до 244.8 млн. лева при 179.8 млн. лева към края на декември 2012 г., а в страните от Европейския съюз нарастват с 29.3 млн. лева (122.9%) до 53.1 млн. лева при 23.8 млн. лева към края на декември 2012 г. В сравнение със септември 2013 г. инвестициите в България се повишават с 15.9 млн. лева (7%), а инвестициите в страни от Европейския съюз се увеличават с 5.2 млн. лева (10.8%). Към декември 2013 г. относителният дял на активите на инвестиционните фондове в ценни книжа, емитирани от резиденти, е 77.5% спрямо 81% към декември 2012 г. и 78% към септември 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

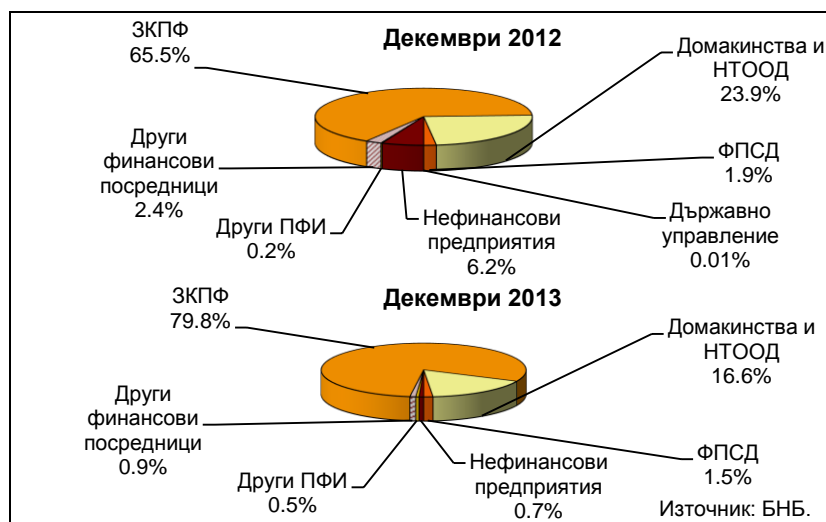
Към края на декември 2013 г. **привлечените средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове** са 739.7 млн. лева. Спрямо същия месец на 2012 г. те нарастват със 188.9 млн. лева (34.3%). В сравнение с края на септември 2013 г. размерът на пасивите (646.3 млн. лева) нарастват с 93.5 млн. лева (14.5%)⁷.

По институционални сектори към края на четвъртото тримесечие на 2013 г. задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се увеличават с 229.8 млн. лева (63.7%) до 590.4 млн. лева при 360.6 млн. лева към декември 2012 г. Пасивите към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, намаляват с 9 млн. лева (6.8%) до 122.7 млн. лева към декември 2013 г. при 131.7 млн. лева към декември 2012 г. Спрямо септември 2013 г. пасивите на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* нарастват с 91 млн. лева (18.2%), а задълженията към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, се повишават с 3 млн. лева (2.5%). Основни инвеститори в **чуждестранните инвестиционни фондове** са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (79.8%) и *Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата* (16.6%). Към края на декември 2012 г. техните дялове са били съответно 65.5% и 23.9%. Към септември 2013 г. относителните дялове на двата сектора са били съответно 77.3% и 18.5%.

Привлечени средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове

Структура по институционални сектори

Графика 5



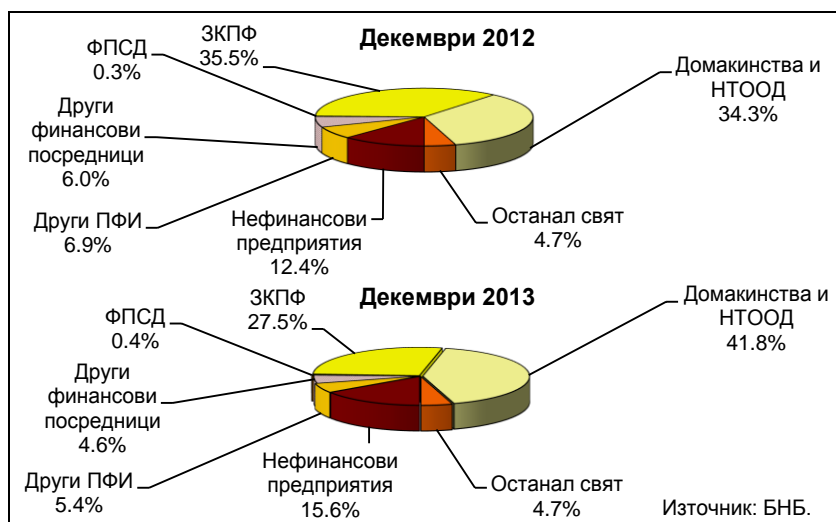
Към края на декември 2013 г. **пасивите на местните инвестиционни фондове** са 697.1 млн. лева, като размерът на собствения им капитал е 688.6 млн. лева. Към края на четвъртото тримесечие на 2013 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** са 656 млн. лева (95.3%), а към сектор *Останал свят* са 32.6 млн. лева (4.7%). Спрямо декември 2012 г. пасивите в собствения капитал към **резиденти** нарастват с 278.7 млн. лева (73.9%), а към **нерезиденти** (сектор *Останал свят*) се увеличават с 14.1 млн. лева (76.4%). **По институционални сектори** към декември 2013 г. спрямо същия

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 31 декември 2013 г., спрямо 31 декември 2012 г. се дължи основно на нови инвестиции в размер на 330 млн. лева.

месец на миналата година задълженията на **местните инвестиционни фондове** към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се увеличават с 48.9 млн. лева (34.7%) до 189.7 млн. лева, а пасивите към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства* нарастват със 153.1 млн. лева (109.6%) до 292.7 млн. лева. Спрямо септември 2013 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към *резиденти* нарастват с 34 млн. лева (5.5%), а към *нерезиденти* се понижават с 0.02 млн. лева (0.07%). **По институционални сектори** към декември 2013 г. спрямо предходното тримесечие пасивите на **местните инвестиционни фондове** към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се увеличават с 3.8 млн. лева (2%), а задълженията към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, нарастват с 29.4 млн. лева (11.2%).

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

Графика 6



Към края на декември 2013 г. с най-големи относителни дялове в собствения капитал **на местните инвестиционни фондове** са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (27.5%), *Домакинствата и НТООД* (41.8%) и *Нефинансовите предприятия* (15.6%). Техните дялове към декември 2012 г. са били съответно 35.5%, 34.3% и 12.4%. Относителният дял на сектор *Останал свят* е 4.7% от общия размер на собствения капитал към декември 2013 г. при същия относителен дял към края на декември 2012 г.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ

АКТИВИ

УПРАВЛЯВАНИ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ПО ВИДОВЕ ФОНДОВЕ ^{1,2}

Вид фонд	Брой фондове					Управлявани средства в млн. лв.				
	31.XII.2012 г.	31.III.2013 г.	30.VI.2013 г.	30.IX.2013 г.	31.XII.2013 г.	31.XII.2012 г.	31.III.2013 г.	30.VI.2013 г.	30.IX.2013 г.	31.XII.2013 г.
Инвестиционни фондове – общо	405	411	449	434	458	952.2	1228.2	1212.2	1307.3	1436.8
Чуждестранни инвестиционни фондове	304	309	345	330	352	550.9	652.9	591.1	646.3	739.7
Местни инвестиционни фондове – общо	101	102	104	104	106	401.3	575.3	621.1	661.0	697.1
Фондове, инвестиращи в акции	46	47	50	50	51	153.0	166.4	184.9	194.4	204.0
Фондове, инвестиращи в облигации	23	26	26	26	27	147.0	306.7	334.2	361.6	384.9
Балансирани фондове	28	26	25	25	25	99.5	100.8	100.5	103.6	106.8
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	4	3	3	3	3	1.8	1.4	1.5	1.4	1.3

Предварителни данни за декември 2013 г. Данните за септември 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. В съответствие с тези изисквания разпределението се прави на основата на първоначално обявената инвестиционна политика в Проспектите за публично предлагане на дялове и структурата на портфейла по категория активи, както следва: Фондовете инвестиращи в акции, инвестират основно в Акции и други форми на собственост и Финансови деривати (рискови активи); Фондовете, инвестиращи в облигации инвестират основно в Ценни книжа, различни от акции и Депозити (нерискови активи); Балансираните фондове инвестират приблизително по равно в рискови и нерискови активи и Фондовете, инвестиращи в недвижими имоти и други инвестират основно в Нефинансови и Други активи.

(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ¹ Структура по инструменти и валути	31.12.12 г.	31.03.13 г.	30.06.13 г.	30.09.13 г.	31.12.13 г.
По инструменти	401.3	575.3	621.1	661.0	697.1
Парични средства в каса (AF.21)	1.4	1.2	1.9	2.0	1.0
Депозити (AF.22 + AF.29)	172.4	301.5	331.6	352.9	364.3
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	49.1	76.0	79.0	86.6	98.0
Акции и други форми на собственост (AF.51)	147.9	161.8	171.1	179.5	191.5
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) ²	25.1	25.3	26.8	27.4	26.3
Нефинансови активи (AN)	1.1	3.1	2.9	3.3	7.5
Финансови деривати (AF.34)	0.2	0.2	0.0	0.0	0.5
Други активи (AF.7)	4.2	6.1	7.7	9.4	7.9
По валути	401.3	575.3	621.1	661.0	697.1
BGN	321.9	470.9	518.6	548.0	574.8
EUR	54.5	76.2	74.8	86.2	91.8
USD	12.1	12.9	13.7	12.3	15.5
Други	12.9	15.4	14.0	14.5	15.0

Предварителни данни за декември 2013 г. Данните за септември 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	31.12.12 г.	31.03.13 г.	30.06.13 г.	30.09.13 г.	31.12.13 г.
По групи страни	222.0	263.2	277.0	293.5	315.9
България	179.8	202.9	221.8	228.9	244.8
Европейски съюз	23.8	36.1	33.1	47.9	53.1
Балкански държави	5.6	9.2	8.6	4.0	4.1
Руска федерация	4.5	4.5	3.9	4.1	4.2
Други	8.4	10.4	9.6	8.7	9.7
По институционални сектори	222.0	263.2	277.0	293.5	315.9
Нефинансови предприятия (S.11)	100.1	111.4	124.6	132.2	147.7
Други ПФИ (S.122)	5.4	9.5	12.5	13.2	12.2
Други финансови посредници (S.123)	62.5	64.4	67.4	70.5	71.5
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S.124)	0.5	1.0	1.2	1.4	1.6
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S.125)	0.9	0.9	1.1	1.5	1.8
Държавно управление (S.13)	10.4	15.7	15.1	10.1	9.9
Сектор <i>Останал свят</i> (S.2)	42.3	60.3	55.1	64.6	71.1

Предварителни данни за декември 2013 г. Данните за септември 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	31.12.2012 г.			31.03.2013 г.			30.06.2013 г.			30.09.2013 г.			31.12.2013 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		952.2	933.7	18.5	1 228.2	1 196.9	31.3	1 212.2	1 180.6	31.6	1 307.3	1 274.7	32.6	1 436.8	1 404.2	32.6
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>		550.9	550.9		652.9	652.9		591.1	591.1		646.3	646.3		739.7	739.7	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		401.3	382.8	18.5	575.3	544.0	31.3	621.1	589.5	31.6	661.0	628.4	32.6	697.1	664.5	32.6
ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ		550.9	550.9		652.9	652.9		591.1	591.1		646.3	646.3		739.7	739.7	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	34.2	34.2		15.4	15.4		8.1	8.1		5.9	5.9		5.4	5.4	
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	1.1	1.1		1.2	1.2		2.3	2.3		3.6	3.6		3.7	3.7	
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	13.0	13.0		7.2	7.2		8.0	8.0		7.3	7.3		6.8	6.8	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	10.2	10.2		10.6	10.6		10.7	10.7		10.2	10.2		10.8	10.8	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	360.6	360.6		491.4	491.4		442.7	442.7		499.4	499.4		590.4	590.4	
<i>Държавно управление</i>	(S.13)	0.0	0.0		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)	131.7	131.7		127.1	127.1		119.4	119.4		119.7	119.7		122.7	122.7	
МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ		401.3	382.8	18.5	575.3	544.0	31.3	621.1	589.5	31.6	661.0	628.4	32.6	697.1	664.5	32.6
<i>Собствен капитал</i>		395.8	377.3	18.5	569.0	537.6	31.3	615.8	584.2	31.6	654.6	622.0	32.6	688.6	656.0	32.6
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	52.4	49.0	3.4	92.9	90.2	2.7	97.1	94.3	2.7	113.8	111.0	2.8	110.2	107.4	2.8
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	38.1	27.2	10.9	39.5	28.0	11.5	41.4	29.3	12.0	42.6	30.2	12.4	49.5	36.9	12.6
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	23.6	23.6	0.0	26.5	26.5	0.0	31.6	31.6	0.0	34.2	34.2	0.0	31.5	31.5	0.0
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	1.1	1.1	0.0	14.8	2.8	12.0	14.6	2.5	12.1	14.7	2.6	12.2	14.9	2.6	12.3
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	140.8	140.6	0.2	171.6	171.3	0.2	181.4	181.2	0.2	186.0	185.7	0.2	189.7	189.5	0.2
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	139.7	135.7	4.0	223.7	218.7	5.0	249.7	245.2	4.5	263.4	258.4	5.0	292.7	288.1	4.7
<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>		5.6	5.6	0.0	6.3	6.3	0.0	5.3	5.3	0.0	6.4	6.4	0.0	8.5	8.5	0.0

Предварителни данни за декември 2013 г. 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.