



ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

19 май 2014 г.

12:00 ч.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ¹

Март 2014 г.

Към края на март 2014 г. **активите, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове**^{2,3}, които осъществяват дейност в България, възлизат на 1764.4 млн. лева. Техният размер се увеличава с 536.1 млн. лева (43.6%) в сравнение с март 2013 г. (1228.2 млн. лева) и нараства спрямо декември 2013 г. с 327.4 млн. лева (22.8%).

Като процент от БВП⁴ **общият размер на активите на местните и чуждестранните инвестиционни фондове** към март 2014 г. е 2.2%, което представлява повишение с 0.6 процентни пункта спрямо март 2013 г. (1.6% от БВП).

1. Размер и структура на активите

Към края на март 2014 г. **активите на местните инвестиционни фондове** достигат 788.3 млн. лева, като спрямо същия месец на 2013 г. те се увеличават с 213 млн. лева (37%). В сравнение с декември 2013 г. (697.1 млн. лева) активите нарастват с 91.3 млн. лева (13.1%).

Към края на първото тримесечие на 2014 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, се повишават с 69.4 млн. лева (41.7%) до 235.8 млн. лева при 166.4 млн. лева към март 2013 г., а на **балансираните фондове** се увеличават с 14.2 млн. лева (14.1%) до 115 млн. лева при 100.8 млн. лева към края на март 2013 г. Спрямо декември 2013 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, нарастват с 31.8 млн. лева (15.6%), а на **балансираните фондове** се повишават с 8.1 млн. лева (7.6%). Управляваните средства от **фондовете, инвестиращи в облигации**, се увеличават с 129.5 млн. лева (42.2%) до 436.2 млн. лева към март 2014 г. при 306.7 млн. лева към края на март 2013 г.⁵ В сравнение с декември 2013 г. активите на **фондовете, инвестиращи в облигации**, нарастват с 51.3 млн. лева (13.3%).

Към края на март 2014 г. активите на фондовете, **инвестиращи в облигации**, имат най-висок относителен дял 55.3% от общия размер на **активите на местните инвестиционни фондове**, при 53.3% към март 2013 г. и 55.2% към декември 2013 г. **Фондовете, инвестиращи в акции**, притежават 29.9% от общата сума на активите към март 2014 г. при относителен дял от 28.9% към март 2013 г. и 29.3% към декември 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 отчетане.

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.

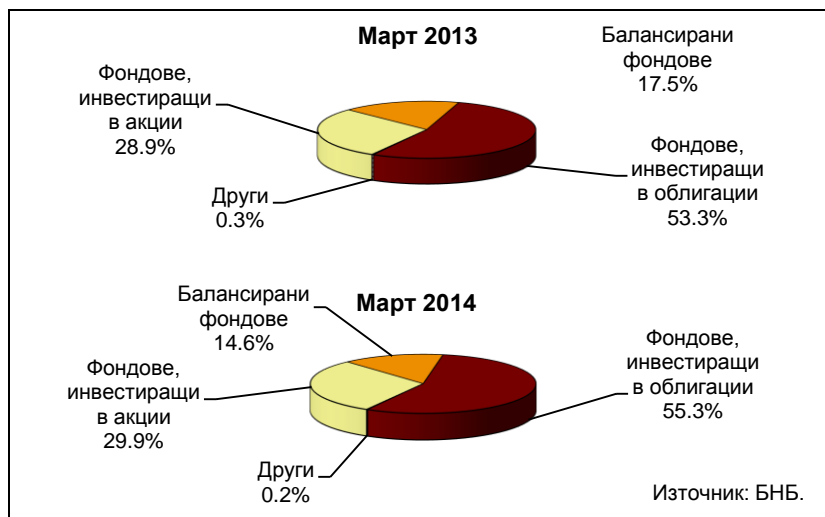
³ Предварителни данни за март 2014 г. Данните за декември 2013 г. са ревизирани. Пълният комплект от таблици за статистиката на инвестиционните фондове и прессъобщението се намират на интернет страницата на БНБ в раздел *Статистика / Други финансови институции / Инвестиционни фондове*.

⁴ При БВП за 2014 г. – 79 768 млн. лева (оценка на БНБ), и за 2013 г. – 78 115.3 млн. лева (данни на НСИ от 05.03.2014 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. на дружества, класифицирани преди това като фондове на паричния пазар (ФПП), и произтичащо от това, включване на същите 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

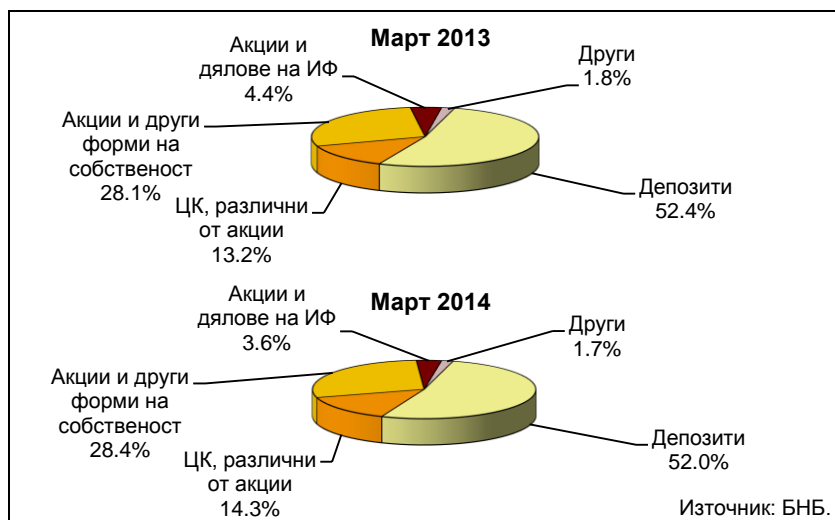
Графика 1



По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на **местните инвестиционни фондове**, към март 2014 г. спрямо същия месец на 2013 г. **депозитите** нарастват с 108.4 млн. лева (36%) до 410 млн. лева, инвестициите в **акции и други форми на собственост** се увеличават с 62.4 млн. лева (38.5%) до 224.2 млн. лева, а средствата вложени в **ценни книжа, различни от акции**, се повишават с 36.5 млн. лева (48%) до 112.5 млн. лева. В сравнение с декември 2013 г. **депозитите** се увеличават с 45.6 млн. лева (12.5%), инвестициите в **акции и други форми на собственост** нарастват с 32.7 млн. лв. (17.1%) и средствата в **ценни книжа, различни от акции**, се увеличават с 14.4 млн. лева (14.7%). Към края на март 2014 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат **депозитите** – 52%, **акции и други форми на собственост** – 28.4%, и **ценни книжа, различни от акции** – 14.3%, при съответно 52.4%, 28.1% и 13.2% към март 2013 г. Към декември 2013 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат **депозитите** – 52.3%, следвани от **акции и други форми на собственост** – 27.5%, и **ценни книжа, различни от акции** – 14.1%.

Активи на местните инвестиционни фондове
Структура по инструменти

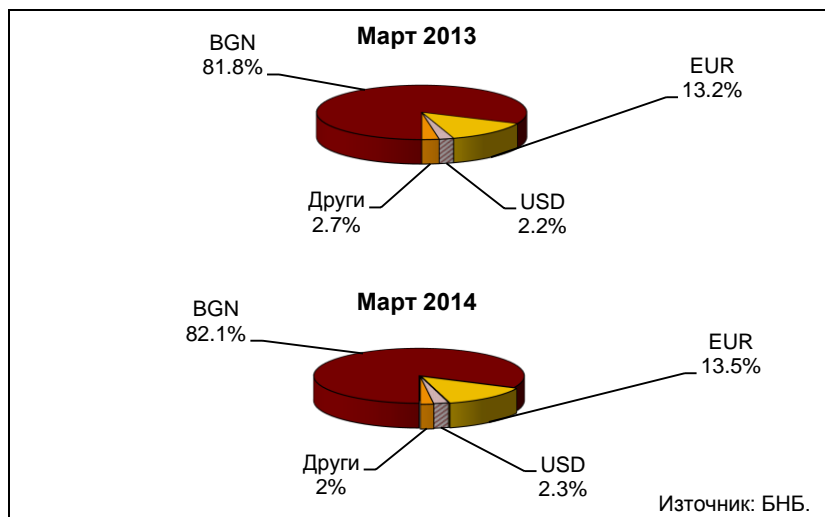
Графика 2



Към края на първото тримесечие на 2014 г. основно значение във **валутната структура** на активите на *местните инвестиционни фондове* имат средствата, деноминирани в **български лева** – 82.1%, и в **евро** – 13.5%, при съответно 81.8% и 13.2% към март 2013 г. Към декември 2013 г. активите, деноминирани в **български лева**, са 82.3%, а тези в **евро** са 13.4%.

Активи на местните инвестиционни фондове Структура по валути

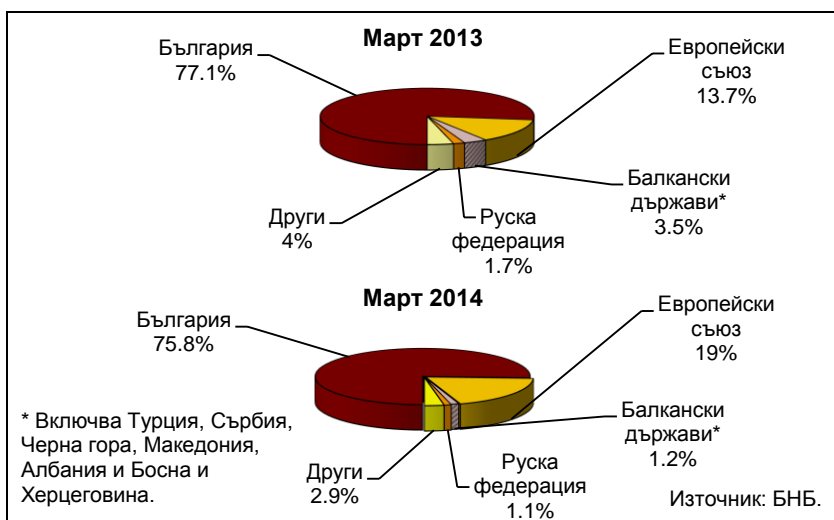
Графика 3



Географската структура на ценните книжа⁶ в активите на *местните инвестиционни фондове* показва, че към март 2014 г. инвестициите в България се увеличават на годишна база със 74 млн. лева (36.5%) до 276.8 млн. лева при 202.9 млн. лева към края на март 2013 г., а в страните от Европейския съюз нарастват с 33.3 млн. лева (92.2%) до 69.5 млн. лева при 36.1 млн. лева към края на март 2013 г. В сравнение с декември 2013 г. инвестициите в България се повишават с 32 млн. лева (13.1%), а инвестициите в останалите страни от Европейския съюз се увеличават с 16.4 млн. лева (31%). Към март 2014 г. относителният дял на активите на инвестиционните фондове в ценни книжа, емитирани от резиденти е 75.8% спрямо 77.1% към март 2013 г. и 77.5% към декември 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

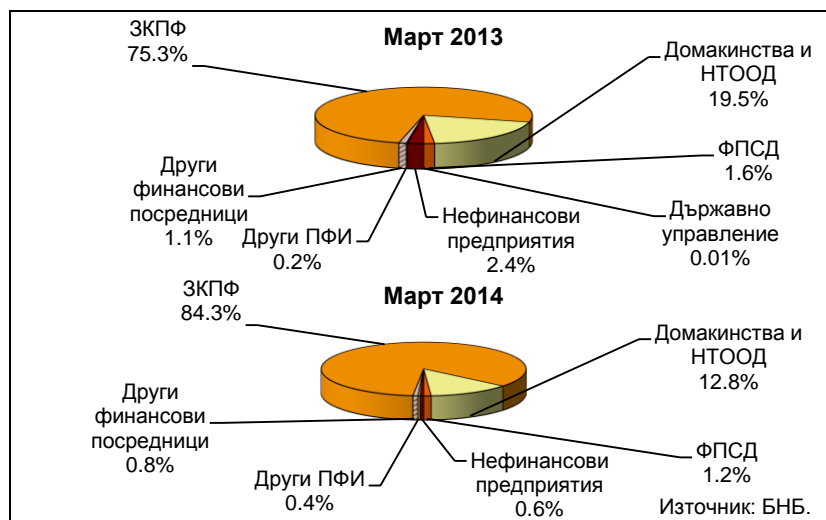
Към края на март 2014 г. **привлечените средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове** са 976 млн. лева. Спрямо същия месец на 2013 г. те нарастват с 323.1 млн. лева (49.5%). В сравнение с края на декември 2013 г. размерът на пасивите (739.9 млн. лева) нараства с 236.2 млн. лева (31.9%).

По институционални сектори към края на първото тримесечие на 2014 г. задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се увеличават с 331.6 млн. лева (67.5%) до 823 млн. лева при 491.4 млн. лева към март 2013 г. Пасивите към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, намаляват с 1.9 млн. лева (1.5%) до 125.2 млн. лева към март 2014 г. при 127.1 млн. лева към март 2013 г. Спрямо декември 2013 г. пасивите на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* нарастват с 232.6 млн. лева (39.4%), а задълженията към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, се повишават с 2.3 млн. лева (1.9%). Основни инвеститори в **чуждестранните инвестиционни фондове** към края на март 2014 г. са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (84.3%) и *Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата* (12.8%). Към края на март 2013 г. техните дялове са били съответно 75.3% и 19.5%. Към декември 2013 г. относителните дялове на двата сектора са били съответно 79.8% и 16.6%.

Привлечени средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове

Структура по институционални сектори

Графика 5

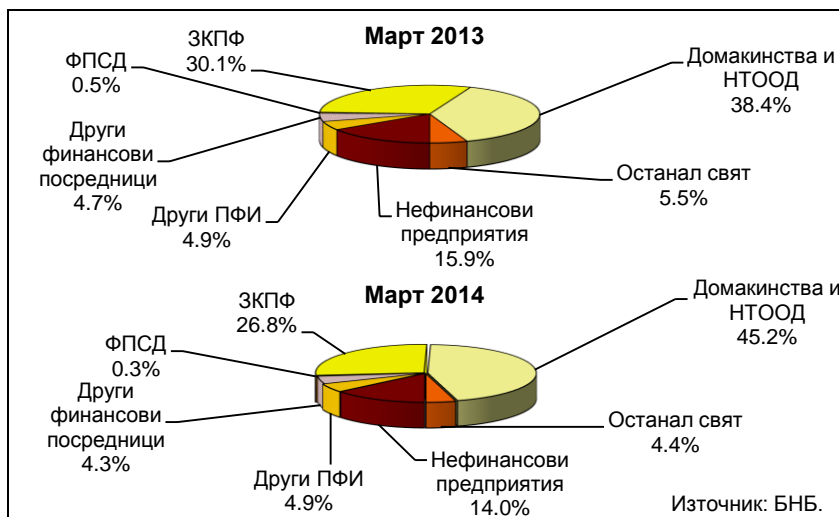


Към края на март 2014 г. **пасивите на местните инвестиционни фондове** са 788.3 млн. лева, като размерът на собствения им капитал е 782.5 млн. лева. Към края на първото тримесечие на 2014 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** са 748.1 млн. лева (95.6%), а към сектор *Останал свят* са 34.5 млн. лева (4.4%). Спрямо март 2013 г. пасивите в собствения капитал към **резиденти** нарастват с 210.4 млн. лева (39.1%), а към **нерезиденти** (сектор *Останал свят*) се увеличават с 3.2 млн. лева (10.1%). **По институционални сектори** към март 2014 г. спрямо същия месец на миналата година задълженията на **местните инвестиционни фондове** към резиденти в сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се увеличават с 38.7 млн. лева (22.6%) до 210 млн. лева, а пасивите в сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства* нарастват с 134.9 млн. лева (61.7%) до 353.6 млн. лева. Спрямо декември 2013 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към

резиденти нарастват с 92.1 млн. лева (14%), а към *нерезиденти* се повишава с 1.9 млн. лева (5.8%). По **институционални сектори** към март 2014 г. спрямо предходното тримесечие пасивите на **местните инвестиционни фондове** към резиденти в сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се увеличават с 20.5 млн. лева (10.8%), а задълженията към резиденти в сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, нарастват с 65.6 млн. лева (22.8%).

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

Графика 6



Към края на март 2014 г. с най-големи относителни дялове в собствения капитал **на местните инвестиционни фондове** са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (26.8%), *Домакинствата и НТООД* (45.2%) и *Нефинансовите предприятия* (14%). Техните дялове към март 2013 г. са били съответно 30.1%, 38.4% и 15.9%. Относителният дял на сектор *Останал свят (нерезиденти)* е 4.4% от общия размер на собствения капитал към март 2014 г. при относителен дял 5.5% към края на март 2013 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.III.2013 г.	30.VI.2013 г.	30.IX.2013 г.	31.XII.2013 г.	31.III.2014 г.	31.III.2013 г.	30.VI.2013 г.	30.IX.2013 г.	31.XII.2013 г.	31.III.2014 г.
Инвестиционни фондове – общо	411	449	434	461	489	1228.2	1212.2	1307.3	1436.9	1764.4
Чуждестранни инвестиционни фондове	309	345	330	355	382	652.9	591.1	646.3	739.9	976.0
Местни инвестиционни фондове – общо	102	104	104	106	107	575.3	621.1	661.0	697.1	788.3
Фондове, инвестиращи в акции	47	50	50	51	52	166.4	184.9	194.4	204.0	235.8
Фондове, инвестиращи в облигации	26	26	26	27	27	306.7	334.2	361.6	384.9	436.2
Балансирани фондове	26	25	25	25	25	100.8	100.5	103.6	106.8	115.0
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	3	3	3	3	3	1.4	1.5	1.4	1.3	1.3

Предварителни данни за март 2014 г. Данните за декември 2013 г. са ревизирани.

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	31.03.13 г.	30.06.13 г.	30.09.13 г.	31.12.13 г.	31.03.14 г.
Структура по инструменти и валути					
По инструменти	575.3	621.1	661.0	697.1	788.3
Парични средства в каса (AF.21)	1.2	1.9	2.0	1.0	1.0
Депозити (AF.22 + AF.29)	301.5	331.6	352.9	364.3	410.0
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	76.0	79.0	86.6	98.0	112.5
Акции и други форми на собственост (AF.51)	161.8	171.1	179.5	191.5	224.2
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) ²	25.3	26.8	27.4	26.3	28.6
Нефинансови активи (AN)	3.1	2.9	3.3	7.5	3.3
Финансови деривати (AF.34)	0.2	0.0	0.0	0.5	0.0
Други активи (AF.7)	6.1	7.7	9.4	7.9	8.8
По валути	575.3	621.1	661.0	697.1	788.3
BGN	470.9	518.6	548.0	573.4	647.3
EUR	76.2	74.8	86.2	93.1	106.8
USD	12.9	13.7	12.3	15.5	18.1
Други	15.4	14.0	14.5	15.0	16.1

Предварителни данни за март 2014 г. Данните за декември 2013 г. са ревизирани.

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	31.03.13 г.	30.06.13 г.	30.09.13 г.	31.12.13 г.	31.03.14 г.
По групи страни ²	263.2	277.0	293.5	315.9	365.3
България	202.9	221.8	228.9	244.8	276.8
Европейски съюз	36.1	33.1	47.9	53.1	69.5
Балкански държави	9.2	8.6	4.0	4.1	4.5
Руска федерация	4.5	3.9	4.1	4.2	3.8
Други	10.4	9.6	8.7	9.7	10.7
По институционални сектори	263.2	277.0	293.5	315.9	365.3
Нефинансови предприятия (S.11)	111.4	124.6	132.2	147.7	171.6
Други ПФИ (S.122)	9.5	12.5	13.2	12.2	13.8
Други финансови посредници (S.123)	64.4	67.4	70.5	71.5	79.1
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S.124)	1.0	1.2	1.4	1.6	1.5
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S.125)	0.9	1.1	1.5	1.8	1.2
Държавно управление (S.13)	15.7	15.1	10.1	9.9	9.8
Сектор <i>Останал свят</i> (S.2)	60.3	55.1	64.6	71.1	88.5

Предварителни данни за март 2014 г. Данните за декември 2013 г. са ревизирани.

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 По групи страни - разпределението е по страна на емитент за съответната емисия

**СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ
ПАСИВИ**

(млн. лв.)

ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ¹	Институционален сектор по ЕСС ⁹⁵	31.03.2013 г.			30.06.2013 г.			30.09.2013 г.			31.12.2013 г.			31.03.14 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		1 228.2	1 196.9	31.3	1 212.2	1 180.6	31.6	1 307.3	1 274.7	32.6	1 436.9	1 404.3	32.6	1 764.4	1 729.8	34.5
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>		652.9	652.9		591.1	591.1		646.3	646.3		739.9	739.9		976.0	976.0	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		575.3	544.0	31.3	621.1	589.5	31.6	661.0	628.4	32.6	697.1	664.5	32.6	788.3	753.8	34.5
ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ		652.9	652.9		591.1	591.1		646.3	646.3		739.9	739.9		976.0	976.0	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	15.4	15.4		8.1	8.1		5.9	5.9		5.4	5.4		5.4	5.4	
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	1.2	1.2		2.3	2.3		3.6	3.6		3.7	3.7		3.5	3.5	
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	7.2	7.2		8.0	8.0		7.3	7.3		6.8	6.8		7.5	7.5	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	10.6	10.6		10.7	10.7		10.2	10.2		10.8	10.8		11.5	11.5	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	491.4	491.4		442.7	442.7		499.4	499.4		590.4	590.4		823.0	823.0	
<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)	127.1	127.1		119.4	119.4		119.7	119.7		122.8	122.8		125.2	125.2	
МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ		575.3	544.0	31.3	621.1	589.5	31.6	661.0	628.4	32.6	697.1	664.5	32.6	788.3	753.8	34.5
<i>Собствен капитал</i>		569.0	537.6	31.3	615.8	584.2	31.6	654.6	622.0	32.6	688.6	656.0	32.6	782.5	748.1	34.5
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	92.9	90.2	2.7	97.1	94.3	2.7	113.8	111.0	2.8	110.2	107.4	2.8	112.7	109.8	2.9
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	39.5	28.0	11.5	41.4	29.3	12.0	42.6	30.2	12.4	49.5	36.9	12.6	52.2	38.4	13.8
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	26.5	26.5	0.0	31.6	31.6	0.0	34.2	34.2	0.0	31.5	31.5	0.0	33.4	33.4	0.0
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	14.8	2.8	12.0	14.6	2.5	12.1	14.7	2.6	12.2	14.9	2.6	12.3	15.1	2.7	12.4
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	171.6	171.3	0.2	181.4	181.2	0.2	186.0	185.7	0.2	189.7	189.5	0.2	210.3	210.0	0.2
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	223.7	218.7	5.0	249.7	245.2	4.5	263.4	258.4	5.0	292.7	288.1	4.7	358.8	353.6	5.1
<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>		6.3	6.3	0.0	5.3	5.3	0.0	6.4	6.4	0.0	8.5	8.5	0.0	5.8	5.8	0.0

Предварителни данни за март 2014 г. Данните за м. декември 2013 г. са ревизирани.

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.