



ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

17 ноември 2010 г.

12:00 ч.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ¹

Септември 2010 г.

Средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове^{2,3}, които осъществяват дейност в България възлизат на 751.3 млн. лв. към края на септември тази година. Техният размер нараства със 192.4 млн. лв. (34.4%), в сравнение със септември миналата година (558.9 млн. лв.). Спрямо юни 2010 г., управляваните средства (662.7 млн. лв.) се увеличават с 88.6 млн. лв. (13.4%).

1. Размер и структура на активите

Активите на местните инвестиционни фондове достигат 320.1 млн. лв. към края на септември 2010 г., като спрямо същия период на 2009 г., те намаляват с 5.1 млн. лв. (1.6%). В сравнение с юни тази година, активите (311.3 млн. лв.) се повишават с 8.8 млн. лв. (2.8%).

Активите на фондовете, инвестиращи в акции нарастват с 5.2 млн. лв. (3.6%), от 144.5 млн. лв. към юни 2010 г. до 149.7 млн. лв. към септември 2010 г., а на *балансираните фондове* спадат с 1.1 млн. лв. (1.1%), от 106.1 млн. лв. към юни 2010 г. до 105 млн. лв. към септември тази година. Управляваните средства от *фондовете, инвестиращи в облигации* се повишават с 4.7 млн. лв. (8%), от 58.9 млн. лв. към юни 2010 г. до 63.6 млн. лв. към септември тази година.

Фондовете, *инвестиращи в акции* имат най-висок относителен дял (46.8%), спрямо общия размер на *активите на местните инвестиционни фондове* към края на септември 2010 г., при 46.4% към юни тази година и 50.5% към септември 2009 г. *Балансираните фондове* притежават 32.8% от общата сума на активите към края на септември 2010 г., при относителен дял от 34.1% и 34.5%, съответно към юни 2010 г. и към септември 2009 г.

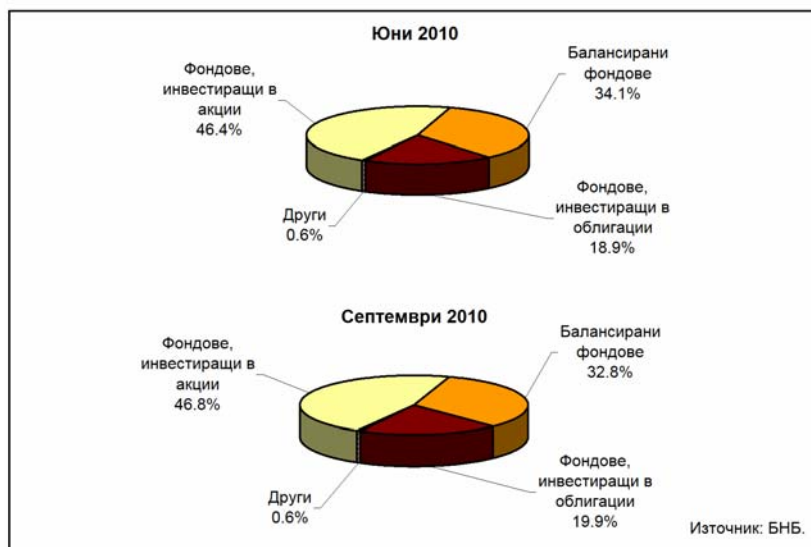
¹ В обхвата на инвестиционните фондове не са включени акционерните дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ), секюритизиращи недвижими имоти, които ще бъдат предмет на отделно отчитане.

² Разделянето на инвестиционните фондове според вида и инвестиционната им политика е извършено, съгласно Регламент № 958/2007 на Европейската централна банка 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. 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*.

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

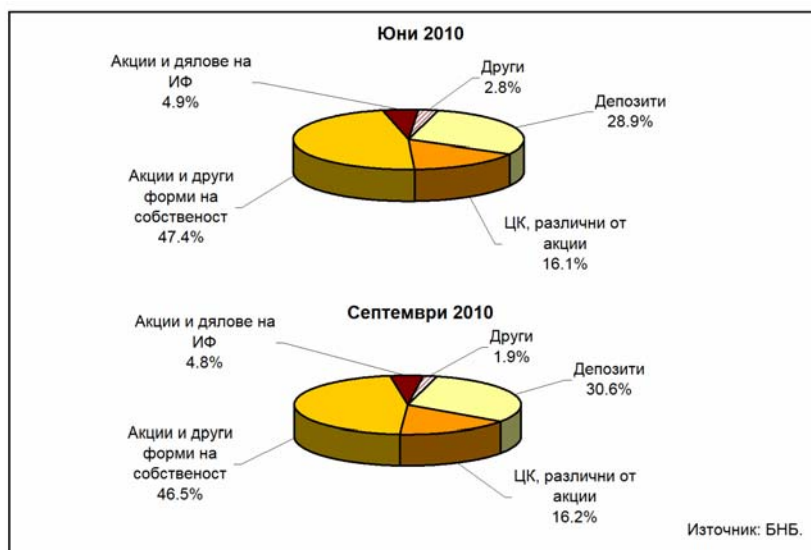
Графика 1



По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на местните инвестиционни фондове, към септември, спрямо юни 2010 г., инвестициите в *акции и други форми на собственост* се увеличават с 1.2 млн. лв. (0.8%) до 148.7 млн. лв., *депозитите* нарастват с 8.2 млн. лв. (9.1%) до 98 млн. лв., а средствата в *ценни книжа, различни от акции* се повишават с 1.9 млн. лв. (3.9%) до 52 млн. лв. Инвестициите в *акции/дялове на ИД и ДФ⁴* са с 0.3 млн. лв. (2.2%) повече и достигат 15.5 млн. лв. Най-голям относителен дял в общата сума на активите, към края на септември 2010 г. имат *акции и други форми на собственост* – 46.5%, при 47.4% към юни 2010 г., *депозити* – 30.6%, при 28.9% към юни 2010 г. и *ценни книжа, различни от акции* – 16.2%, при 16.1% към юни 2010 г.

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

Графика 2



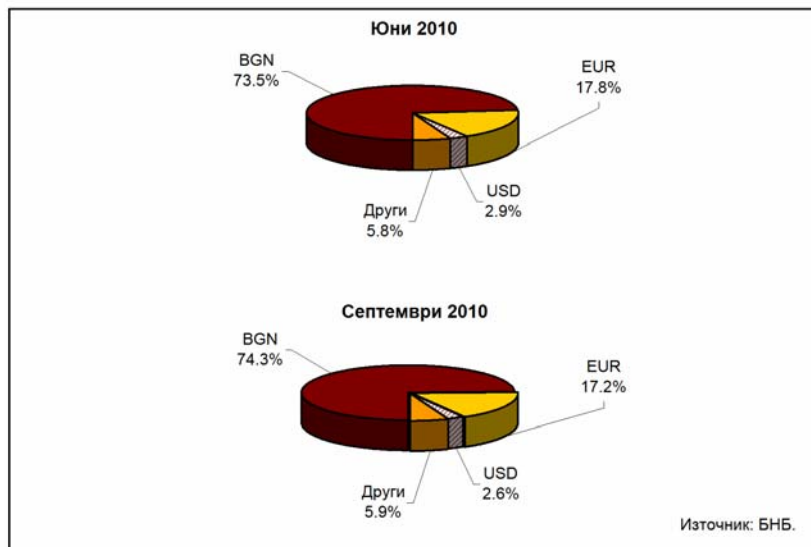
Във **валутната структура** на активите на местните инвестиционни фондове към септември 2010 г., основно значение имат активите, деноминирани в *български лева* – 74.3%, при 73.5% към юни 2010 г. и в *евро* –

⁴ Акции и дялове, емитирани от инвестиционните дружества /ИД/ и договорните фондове /ДФ/.

17.2%, при 17.8% към юни 2010 г. Средствата, деноминирани в *други валути* са 5.9% от общия размер на активите за отчетния период на тази година.

Активи на местните инвестиционни фондове Структура по валути

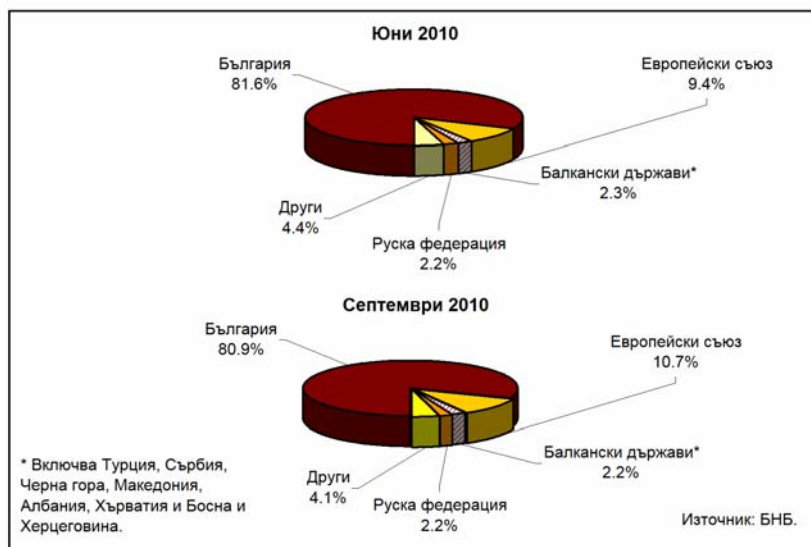
Графика 3



По отношение на **географската структура** на ценните книжа в активите на *местните инвестиционни фондове*, инвестициите, реализирани в България, към края на септември 2010 г. се увеличават с 1.1 млн. лв. (0.6%) до 174.8 млн. лв. В края на юни 2010 г. те са били 173.7 млн. лв. Средствата, инвестирани в страните от Европейския съюз, към септември 2010 г. нарастват с 3.2 млн. лв. (15.7%) до 23.2 млн. лв., при 20 млн. лв. към края на юни тази година. Относителният дял на инвестициите в ценни книжа, емитирани от български дружества, към септември 2010 г. е 80.9% от активите на местните фондове, спрямо 81.6% към юни 2010 г.

Ценни книжа, притежавани от местните инвестиционни фондове Географска структура

Графика 4



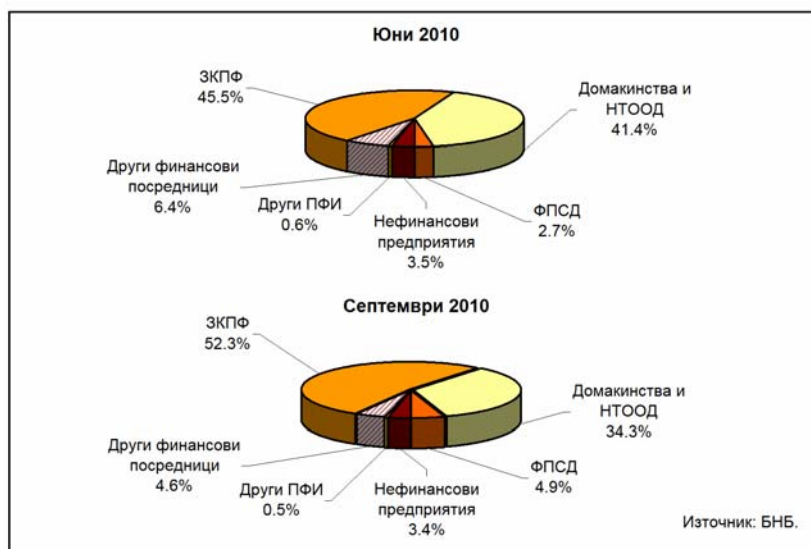
2. Размер и структура на пасивите

Привлечените средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове към края на септември 2010 г. са 431.2 млн. лв. Спрямо същия период на миналата година, те се увеличават със 197.5 млн. лв. (84.5%). В сравнение с края на юни тази година, размерът на пасивите (351.4 млн. лв.) нараства със 79.8 млн. лв. (22.7%).

По институционални сектори, към края на септември 2010 г. задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** се повишават с 65.8 млн. лв. (41.1%) до 225.6 млн. лв., при 159.9 млн. лв. към юни 2010 г. Пасивите към сектор **Финансови предприятия със спомагателна дейност**, нарастват с 11.7 млн. лв. (124%) до 21.2 млн. лв. към септември 2010 г., при 9.5 млн. лв. към юни 2010 г. Основни инвеститори в **чуждестранните инвестиционни фондове** са **Застрахователните компании и пенсионните фондове** (52.3%) и **Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата** (34.3%). Техните дялове към края на юни 2010 г. са били съответно 45.5% и 41.4%.

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

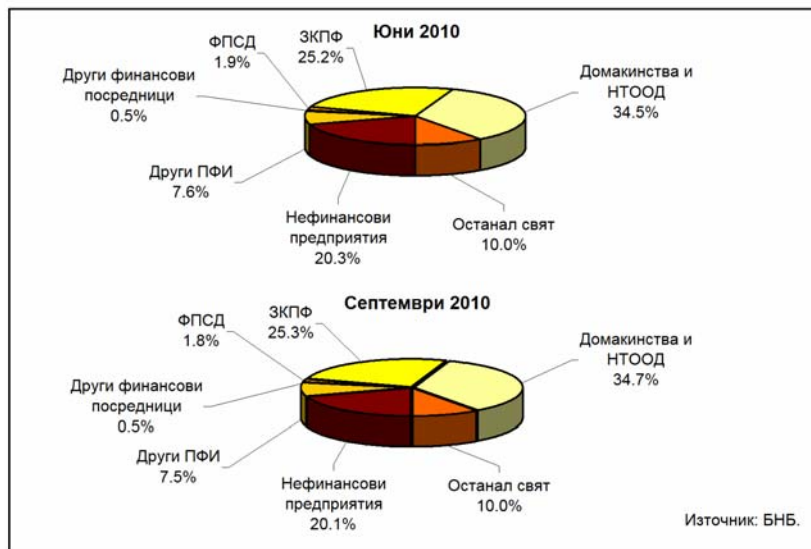
Графика 5



В пасивите на местните инвестиционни фондове, които към края на септември 2010 г. достигат 320.1 млн. лв., размерът на собствения капитал е 318.1 млн. лв. **По институционални сектори** в собствения капитал, към края на септември 2010 г., задълженията към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** се увеличават с 2.4 млн. лв. (3%) до 80.6 млн. лв., при 78.2 млн. лв. към юни 2010 г. В сравнение с края на юни тази година, пасивите към сектор **Домакинства и НТООД** нарастват с 3.4 млн. лв. (3.2%) до 110.4 млн. лв. към септември 2010 г., а задълженията към сектор **Нефинансови предприятия** се повишават с 1.1 млн. лв. (1.8%) до 64 млн. лв. за отчетния период.

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

Графика 6



Най-големи относителни дялове в собствения капитал *на местните инвестиционни фондове*, към края на септември 2010 г. имат *Домакинствата и НТООД* (34.7%), *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (25.3%) и *Нефинансовите предприятия* (20.1%). Техните дялове към юни 2010 г. са били съответно 34.5%, 25.2% и 20.3%. Относителният дял на сектор *Останал свят* е 10% от общия размер на собствения капитал към края на септември 2010 г.

| Вид фонд | 30.IX.2009 г. | | 31.XII.2009 г. | | 31.III.2010 г. | | 30.VI.2010 г. | | 30.IX.2010 г. | |
|--|---------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| | Брой фондове | Управлявани средства | Брой фондове | Управлявани средства | Брой фондове | Управлявани средства | Брой фондове | Управлявани средства | Брой фондове | Управлявани средства |
| Инвестиционни фондове – общо | 304 | 558.9 | 290 | 643.5 | 330 | 716.1 | 359 | 662.7 | 365 | 751.3 |
| Чуждестранни инвестиционни фондове | 211 | 233.6 | 197 | 327.5 | 234 | 391.0 | 259 | 351.4 | 267 | 431.2 |
| Местни инвестиционни фондове – общо | 93 | 325.2 | 93 | 316.0 | 96 | 325.1 | 100 | 311.3 | 98 | 320.1 |
| Фондове, инвестиращи в акции | 43 | 164.3 | 43 | 154.7 | 45 | 158.9 | 48 | 144.5 | 47 | 149.7 |
| Фондове, инвестиращи в облигации | 17 | 46.3 | 17 | 49.1 | 18 | 52.7 | 19 | 58.9 | 19 | 63.6 |
| Балансирани фондове | 29 | 112.1 | 29 | 109.7 | 29 | 111.2 | 29 | 106.1 | 28 | 105.0 |
| Фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други | 4 | 2.5 | 4 | 2.5 | 4 | 2.4 | 4 | 1.8 | 4 | 1.8 |

¹ Управляваните средства са в млн. лв. 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.

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. Предварителни данни.

(млн. лв.)

| АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ¹ Структура по инструменти и валути | 30.09.09 г. | 31.12.09 г. | 31.03.10 г. | 30.06.10 г. | 30.09.10 г. |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| По инструменти | 325.2 | 316.0 | 325.1 | 311.3 | 320.1 |
| Парични средства в каса (AF.21) | 2.0 | 1.8 | 2.1 | 2.2 | 1.5 |
| Депозити (AF.22 + AF.29) | 89.4 | 90.5 | 94.6 | 89.8 | 98.0 |
| Ценни книжа, различни от акции (AF.33) | 57.8 | 55.0 | 51.3 | 50.1 | 52.0 |
| Акции и други форми на собственост (AF.51) | 158.3 | 152.7 | 159.9 | 147.5 | 148.7 |
| Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) ² | 11.9 | 12.0 | 13.1 | 15.2 | 15.5 |
| Нефинансови активи (AN) | 4.0 | 2.4 | 1.8 | 3.6 | 1.9 |
| Финансови деривати (AF.34) | 0.0 | 0.0 | 0.2 | 0.2 | 0.2 |
| Други активи (AF.7) | 1.9 | 1.4 | 2.0 | 2.7 | 2.5 |
| По валути | 325.2 | 316.0 | 325.1 | 311.3 | 320.1 |
| BGN | 248.6 | 236.5 | 237.6 | 228.7 | 238.0 |
| EUR | 58.5 | 58.0 | 58.2 | 55.4 | 55.0 |
| USD | 7.8 | 10.1 | 12.4 | 9.1 | 8.3 |
| Други | 10.4 | 11.4 | 17.0 | 18.0 | 18.8 |

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/.

Източник: Управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип.

Предварителни данни.

(млн. лв.)

| АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ¹ Структура на портфейла от ценни книжа | 30.09.09 г. | 31.12.09 г. | 31.03.10 г. | 30.06.10 г. | 30.09.10 г. |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| По групи страни | 227.9 | 219.8 | 224.3 | 212.8 | 216.2 |
| България | 201.0 | 188.6 | 186.3 | 173.7 | 174.8 |
| Европейски съюз | 12.5 | 13.4 | 17.9 | 20.0 | 23.2 |
| Балкански държави | 3.7 | 3.6 | 5.1 | 5.0 | 4.7 |
| Руска федерация | 3.4 | 4.2 | 5.9 | 4.6 | 4.7 |
| Други | 7.2 | 10.0 | 9.2 | 9.4 | 8.8 |
| По институционални сектори | 227.9 | 219.8 | 224.3 | 212.8 | 216.2 |
| Нефинансови предприятия (S 11) | 121.0 | 110.6 | 98.8 | 90.8 | 92.5 |
| Други ПФИ (S 122) | 15.0 | 14.8 | 14.5 | 13.3 | 14.2 |
| Други финансови посредници (S 123) | 61.5 | 59.7 | 68.2 | 64.1 | 60.7 |
| Финансови предприятия със спомагателна дейност (S 124) | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 0.0 | 0.0 |
| Застрахователни компании и пенсионни фондове (S 125) | 1.5 | 1.1 | 1.1 | 0.9 | 0.9 |
| Държавно управление (S 13) | 1.9 | 2.4 | 3.7 | 4.6 | 6.4 |
| Сектор <i>Останал свят</i> (S 2) | 26.9 | 31.2 | 38.0 | 39.0 | 41.3 |

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.

Източник: Управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип.

Предварителни данни.

Българска народна банка

(млн. лв.)

| ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ¹ | Институционален сектор по ЕСС ⁹⁵ | 30.09.2009 г. | | | 31.12.2009 г. | | | 31.03.2010 г. | | | 30.06.2010 г. | | | 30.09.2010 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 | | 558.9 | 527.0 | 31.8 | 643.5 | 611.2 | 32.3 | 716.1 | 683.4 | 32.7 | 662.7 | 631.4 | 31.3 | 751.3 | 718.9 | 32.4 |
| <i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i> | | 233.6 | 233.6 | | 327.5 | 327.5 | | 391.0 | 391.0 | | 351.4 | 351.4 | | 431.2 | 431.2 | |
| <i>Местни инвестиционни фондове</i> | | 325.2 | 293.4 | 31.8 | 316.0 | 283.7 | 32.3 | 325.1 | 292.5 | 32.7 | 311.3 | 280.0 | 31.3 | 320.1 | 287.7 | 32.4 |
| ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ | | 233.6 | 233.6 | | 327.5 | 327.5 | | 391.0 | 391.0 | | 351.4 | 351.4 | | 431.2 | 431.2 | |
| <i>Нефинансови предприятия</i> | (S.11) | 4.4 | 4.4 | | 5.0 | 5.0 | | 11.0 | 11.0 | | 12.2 | 12.2 | | 14.6 | 14.6 | |
| <i>Други ПФИ</i> | (S.122) | 1.9 | 1.9 | | 1.9 | 1.9 | | 1.9 | 1.9 | | 1.9 | 1.9 | | 1.9 | 1.9 | |
| <i>Други финансови посредници</i> | (S.123) | 13.2 | 13.2 | | 17.8 | 17.8 | | 22.1 | 22.1 | | 22.6 | 22.6 | | 19.8 | 19.8 | |
| <i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i> | (S.124) | 5.7 | 5.7 | | 21.1 | 21.1 | | 23.7 | 23.7 | | 9.5 | 9.5 | | 21.2 | 21.2 | |
| <i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i> | (S.125) | 113.1 | 113.1 | | 160.2 | 160.2 | | 183.8 | 183.8 | | 159.9 | 159.9 | | 225.6 | 225.6 | |
| <i>Домакинства и НТООД</i> | (S.14 + S.15) | 95.4 | 95.4 | | 121.5 | 121.5 | | 148.4 | 148.4 | | 145.4 | 145.4 | | 147.9 | 147.9 | |
| МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ | | 325.2 | 293.4 | 31.8 | 316.0 | 283.7 | 32.3 | 325.1 | 292.5 | 32.7 | 311.3 | 280.0 | 31.3 | 320.1 | 287.7 | 32.4 |
| <i>Собствен капитал</i> | | 323.9 | 292.1 | 31.8 | 315.2 | 282.9 | 32.3 | 324.1 | 291.5 | 32.7 | 310.0 | 279.0 | 31.0 | 318.1 | 286.3 | 31.8 |
| <i>Нефинансови предприятия</i> | (S.11) | 72.2 | 65.0 | 7.2 | 75.0 | 66.4 | 8.6 | 75.3 | 66.7 | 8.7 | 71.2 | 62.9 | 8.3 | 72.7 | 64.0 | 8.7 |
| <i>Други ПФИ</i> | (S.122) | 40.8 | 20.6 | 20.3 | 41.0 | 21.4 | 19.6 | 43.8 | 24.1 | 19.6 | 42.5 | 23.6 | 18.9 | 43.5 | 24.0 | 19.5 |
| <i>Други финансови посредници</i> | (S.123) | 1.3 | 1.3 | 0.0 | 1.4 | 1.4 | 0.0 | 1.4 | 1.4 | 0.0 | 1.4 | 1.4 | 0.0 | 1.5 | 1.5 | 0.0 |
| <i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i> | (S.124) | 8.7 | 8.7 | 0.0 | 8.4 | 8.4 | 0.0 | 6.2 | 6.2 | 0.0 | 5.9 | 5.9 | 0.0 | 5.8 | 5.8 | 0.0 |
| <i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i> | (S.125) | 73.8 | 73.0 | 0.8 | 70.8 | 69.7 | 1.0 | 78.6 | 76.9 | 1.7 | 79.9 | 78.2 | 1.7 | 82.0 | 80.6 | 1.4 |
| <i>Домакинства и НТООД</i> | (S.14 + S.15) | 127.1 | 123.4 | 3.7 | 118.6 | 115.6 | 3.0 | 118.9 | 116.2 | 2.7 | 109.2 | 107.0 | 2.2 | 112.7 | 110.4 | 2.3 |
| <i>Заеми</i> | | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.3 | 0.0 | 0.3 | 0.5 | 0.0 | 0.5 |
| <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> | | 1.3 | 1.3 | 0.0 | 0.8 | 0.8 | 0.0 | 1.0 | 1.0 | 0.0 | 1.0 | 1.0 | 0.0 | 1.4 | 1.4 | 0.0 |

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

Източник: 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.

Предварителни данни.