



## ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

17 февруари 2011 г.

12:00 ч.

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

Декември 2010 г.

*Средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове<sup>2,3</sup>*, които осъществяват дейност в България възлизат на 878.8 млн. лева към края на декември 2010 г. Техният размер нараства с 235.3 млн. лева (36.6%), в сравнение с декември 2009 г. (643.5 млн. лева). Спрямо септември 2010 г., управляваните средства (751.3 млн. лева) се увеличават със 127.5 млн. лева (17%).

#### 1. Размер и структура на активите

*Активите на местните инвестиционни фондове* достигат 382.5 млн. лева към края на декември 2010 г., като спрямо същия период на 2009 г., те се увеличават с 66.6 млн. лева (21.1%). В сравнение със септември 2010 г. активите (320.1 млн. лева) се повишават с 62.4 млн. лева (19.5%).

*Активите на фондовете, инвестиращи в акции* нарастват с 6.6 млн. лева (4.4%), от 149.7 млн. лева към септември 2010 г. до 156.3 млн. лева към декември 2010 г., а на *балансираните фондове* се увеличават с 5.3 млн. лева (5%), от 105 млн. лева към септември 2010 г. до 110.3 млн. лева към края на 2010 г. Управляваните средства от *фондовете, инвестиращи в облигации* се повишават с 50.6 млн. лева (79.5%), от 63.6 млн. лева към септември 2010 г. до 114.2 млн. лева към декември 2010 г.

Фондовете, *инвестиращи в акции* имат най-висок относителен дял (40.9%), спрямо общия размер на *активите на местните инвестиционни фондове* към декември 2010 г., при 46.8% към септември 2010 г. и 49% към края на 2009 г. *Фондовете, инвестиращи в облигации* притежават 29.8% от общата сума на активите към декември 2010 г., при относителен дял от 19.9% и 15.5%, съответно към септември 2010 г. и към декември 2009 г.

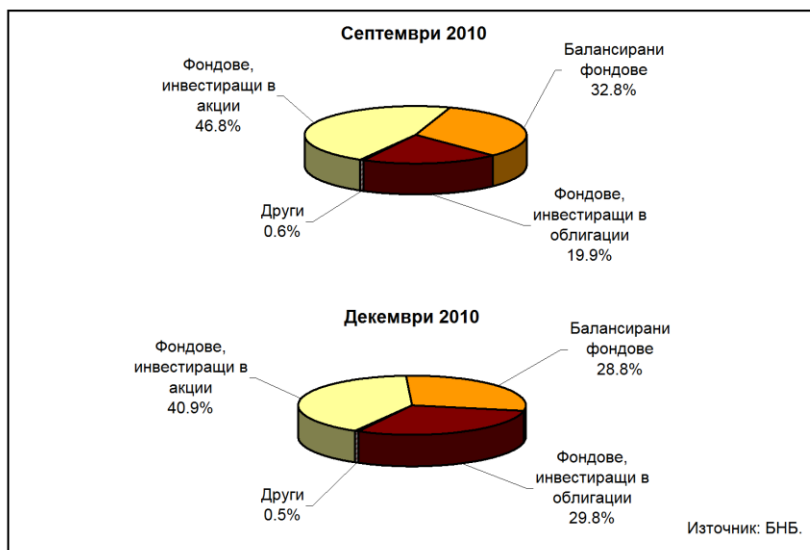
<sup>1</sup> В обхвата на инвестиционните фондове не са включени акционерните дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ), секюритизиращи недвижими имоти, които ще бъдат предмет на отделно отчитане.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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**

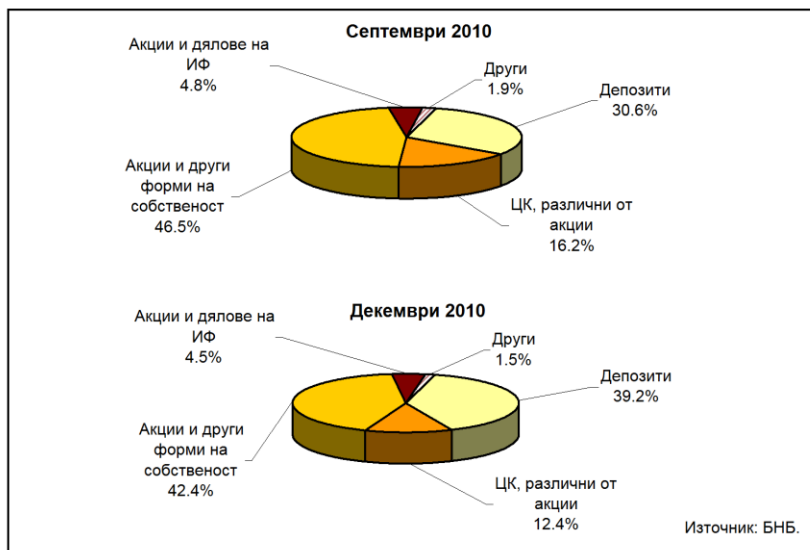
**Графика 1**



По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на *местните инвестиционни фондове*, към декември, спрямо септември 2010 г., *депозитите* нарастват с 52 млн. лева (53.1%) до 150 млн. лева, инвестициите в *акции и други форми на собственост* се увеличават с 13.4 млн. лева (9%) до 162.1 млн. лева, а средствата в *ценни книжа, различни от акции* намаляват с 4.4 млн. лева (8.5%) до 47.6 млн. лева. Инвестициите в *акции/дялове на ИД и ДФ<sup>4</sup>* са с 1.7 млн. лева (11.1%) повече и достигат 17.2 млн. лева. Най-голям относителен дял в общата сума на активите, към края на декември 2010 г. имат *акции и други форми на собственост* – 42.4%, при 46.5% към септември 2010 г., *депозити* – 39.2%, при 30.6% към септември 2010 г. и *ценни книжа, различни от акции* – 12.4%, при 16.2% към септември 2010 г.

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

**Графика 2**



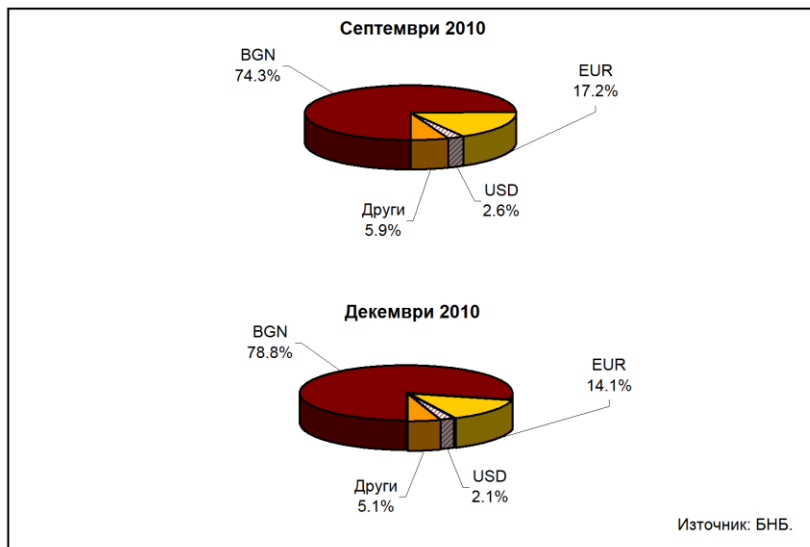
Във **валутната структура** на активите на *местните инвестиционни фондове* към декември 2010 г., основно значение имат активите, деноминирани в *български лева* – 78.8%, при 74.3% към септември 2010 г. и в

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

евро – 14.1%, при 17.2% към септември 2010 г. Към края на 2010 г. средствата, деноминирани в *други валути* са 5.1% от общия размер на активите.

### Активи на местните инвестиционни фондове Структура по валути

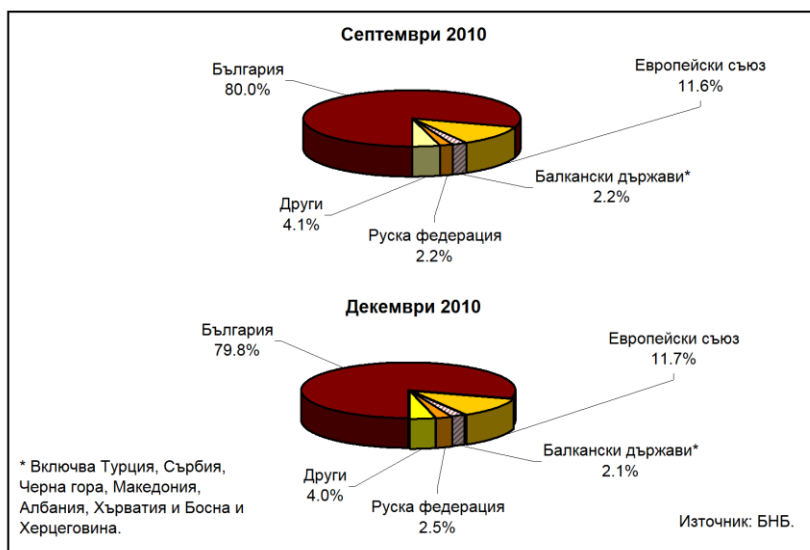
Графика 3



По отношение на **географската структура** на ценните книжа в активите на *местните инвестиционни фондове*, инвестициите, реализирани в България към края на декември 2010 г. се увеличават с 8.1 млн. лева (4.7%) до 181.1 млн. лева. В края на септември 2010 г. те са били 173 млн. лева. Средствата, инвестирани в страните от Европейския съюз, към декември 2010 г. нарастват с 1.5 млн. лева (6.1%) до 26.6 млн. лева, при 25 млн. лева към края на септември 2010 г. Относителният дял на инвестициите на ИФ в ценни книжа, емитирани от български дружества, към декември 2010 г. е 79.8% от активите на местните фондове, спрямо 80% към края на предходното тримесечие.

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

Графика 4



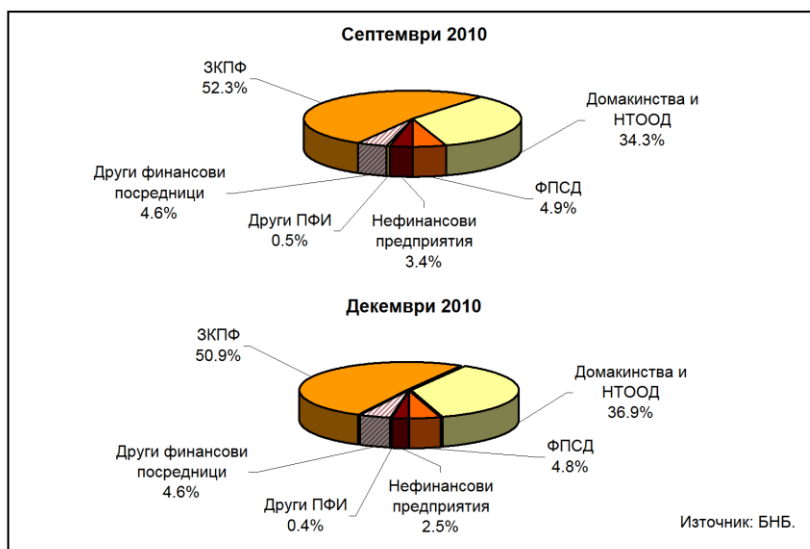
## 2. Размер и структура на пасивите

Към края на декември 2010 г., **привлечените средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове** са 496.3 млн. лева. Спрямо същия период на 2009 г., те се увеличават със 168.8 млн. лева (51.5%). В сравнение с края на септември 2010 г., размерът на пасивите (431.2 млн. лева) нараства с 65.1 млн. лева (15.1%).

**По институционални сектори**, към края на декември 2010 г. задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства** се повишават с 35.1 млн. лева (23.7%) до 183 млн. лева, при 147.9 млн. лева към септември 2010 г. Пасивите към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** нарастват с 27.2 млн. лева (12.1%) до 252.8 млн. лева към декември 2010 г., при 225.6 млн. лева към септември 2010 г. Основни инвеститори в **чуждестранните инвестиционни фондове** са **Застрахователните компании и пенсионните фондове** (50.9%) и **Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата** (36.9%). Към края на септември 2010 г. техните дялове са били съответно 52.3% и 34.3%.

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

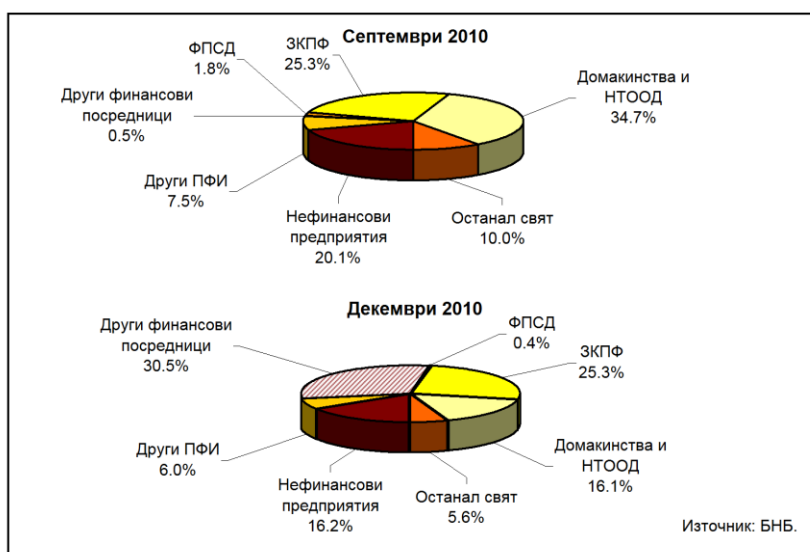
Графика 5



**В пасивите на местните инвестиционни фондове**, които към края на декември 2010 г. достигат 382.5 млн. лева, размерът на собствения капитал е 380.8 млн. лева. В структурата на собствения капитал **по институционални сектори**, към декември 2010 г., задълженията към сектор **Други финансови посредници** нарастват със 114.6 млн. лева (7 591.5%) до 116.1 млн. лева, при 1.5 млн. лева към септември 2010 г. Задълженията към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** се увеличават с 15.7 млн. лева (19.5%) до 96.3 млн. лева, при 80.6 млн. лева към края на третото тримесечие на 2010 г. Пасивите към сектор **Домакинства и НТООД** намаляват с 49.3 млн. лева (44.6%) до 61.1 млн. лева към края на 2010 г., а задълженията към сектор **Нефинансови предприятия** се понижават с 2.3 млн. лева (3.6%) до 61.7 млн. лева към декември 2010 г., спрямо предходното тримесечие.

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

**Графика 6**



Към края на декември 2010 г. най-големи относителни дялове в собствения капитал **на местните инвестиционни фондове**, имат *Другите финансови посредници* (30.5%), *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (25.3%) и *Нефинансовите предприятия* (16.2%). Техните дялове към септември 2010 г. са били съответно 0.5%, 25.3% и 20.1%. Относителният дял на сектор *Останал свят* е 5.6% от общия размер на собствения капитал към края на декември 2010 г.

Българска народна банка

Вид фонд	Брой фондове					Управлявани средства в млн. лв.				
	31.XII.2009 г.	31.III.2010 г.	30.VI.2010 г.	30.IX.2010 г.	31.XII.2010 г.	31.XII.2009 г.	31.III.2010 г.	30.VI.2010 г.	30.IX.2010 г.	31.XII.2010 г.
<b>Инвестиционни фондове – общо</b>	<b>290</b>	<b>330</b>	<b>359</b>	<b>365</b>	<b>342</b>	<b>643.5</b>	<b>716.1</b>	<b>662.7</b>	<b>751.3</b>	<b>878.8</b>
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>	<i>197</i>	<i>234</i>	<i>259</i>	<i>267</i>	<i>244</i>	<i>327.5</i>	<i>391.0</i>	<i>351.4</i>	<i>431.2</i>	<i>496.3</i>
<b>Местни инвестиционни фондове – общо</b>	<b>93</b>	<b>96</b>	<b>100</b>	<b>98</b>	<b>98</b>	<b>316.0</b>	<b>325.1</b>	<b>311.3</b>	<b>320.1</b>	<b>382.5</b>
Фондове, инвестиращи в акции	43	45	48	47	46	154.7	158.9	144.5	149.7	156.3
Фондове, инвестиращи в облигации	17	18	19	19	20	49.1	52.7	58.9	63.6	114.2
Балансирани фондове	29	29	29	28	28	109.7	111.2	106.1	105.0	110.3
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	4	4	4	4	4	2.5	2.4	1.8	1.8	1.7

<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> 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 ли. Предварителни данни.

(млн. лв.)

<b>АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ <sup>1</sup></b> <b>Структура по инструменти и валути</b>	<b>31.12.09 г.</b>	<b>31.03.10 г.</b>	<b>30.06.10 г.</b>	<b>30.09.10 г.</b>	<b>31.12.10 г.</b>
<b>По инструменти</b>	<b>316.0</b>	<b>325.1</b>	<b>311.3</b>	<b>320.1</b>	<b>382.5</b>
Парични средства в каса (AF.21)	1.8	2.1	2.2	1.5	1.0
Депозити (AF.22 + AF.29)	90.5	94.6	89.8	98.0	150.0
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	55.0	51.3	50.1	52.0	47.6
Акции и други форми на собственост (AF.51)	152.7	159.9	147.5	148.7	162.1
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) <sup>2</sup>	12.0	13.1	15.2	15.5	17.2
Нефинансови активи (AN)	2.4	1.8	3.6	1.9	2.4
Финансови деривати (AF.34)	0.0	0.2	0.2	0.2	0.2
Други активи (AF.7)	1.4	2.0	2.7	2.5	2.0
<b>По валути</b>	<b>316.0</b>	<b>325.1</b>	<b>311.3</b>	<b>320.1</b>	<b>382.5</b>
BGN	236.5	237.6	228.7	238.0	301.4
EUR	58.0	58.2	55.4	55.0	53.8
USD	10.1	12.4	9.1	8.3	8.0
Други	11.4	17.0	18.0	18.8	19.4

<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> 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.)

<b>АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ <sup>1</sup></b> <b>Структура на портфейла от ценни книжа</b>	<b>31.12.09 г.</b>	<b>31.03.10 г.</b>	<b>30.06.10 г.</b>	<b>30.09.10 г.</b>	<b>31.12.10 г.</b>
<b>По групи страни</b>	<b>219.8</b>	<b>224.3</b>	<b>212.8</b>	<b>216.2</b>	<b>226.9</b>
България	188.6	186.3	173.7	173.0	181.1
Европейски съюз	13.4	17.9	20.0	25.0	26.6
Балкански държави	3.6	5.1	5.0	4.7	4.7
Руска федерация	4.2	5.9	4.6	4.7	5.6
Други	10.0	9.2	9.4	8.8	9.0
<b>По институционални сектори</b>	<b>219.8</b>	<b>224.3</b>	<b>212.8</b>	<b>216.2</b>	<b>226.9</b>
Нефинансови предприятия (S 11)	110.6	98.8	90.8	90.6	98.2
Други ПФИ (S 122)	14.8	14.5	13.3	14.2	11.8
Други финансови посредници (S 123)	59.7	68.2	64.1	60.7	64.3
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S 124)	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S 125)	1.1	1.1	0.9	0.9	0.9
Държавно управление (S 13)	2.4	3.7	4.6	6.4	6.0
Сектор <i>Останал свят</i> (S 2)	31.2	38.0	39.0	43.2	45.8

<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.

Източник: Управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип. Предварителни данни.

Българска народна банка

(млн. лв.)

ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ <sup>1</sup>	Институционален сектор по ЕСС'95	31.12.2009 г.			31.03.2010 г.			30.06.2010 г.			30.09.2010 г.			31.12.2010 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
<b>ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ - ОБЩО</b>		<b>643.5</b>	<b>611.2</b>	<b>32.3</b>	<b>716.1</b>	<b>683.4</b>	<b>32.7</b>	<b>662.7</b>	<b>631.4</b>	<b>31.3</b>	<b>751.3</b>	<b>718.9</b>	<b>32.4</b>	<b>878.8</b>	<b>857.1</b>	<b>21.7</b>
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>		327.5	327.5		391.0	391.0		351.4	351.4		431.2	431.2		496.3	496.3	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		316.0	283.7	32.3	325.1	292.5	32.7	311.3	280.0	31.3	320.1	287.7	32.4	382.5	360.9	21.7
<b>ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ</b>		<b>327.5</b>	<b>327.5</b>		<b>391.0</b>	<b>391.0</b>		<b>351.4</b>	<b>351.4</b>		<b>431.2</b>	<b>431.2</b>		<b>496.3</b>	<b>496.3</b>	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S. 11)	5.0	5.0		11.0	11.0		12.2	12.2		14.6	14.6		12.3	12.3	
<i>Други ПФИ</i>	(S. 122)	1.9	1.9		1.9	1.9		1.9	1.9		1.9	1.9		1.8	1.8	
<i>Други финансови посредници</i>	(S. 123)	17.8	17.8		22.1	22.1		22.6	22.6		19.8	19.8		22.7	22.7	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S. 124)	21.1	21.1		23.7	23.7		9.5	9.5		21.2	21.2		23.6	23.6	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S. 125)	160.2	160.2		183.8	183.8		159.9	159.9		225.6	225.6		252.8	252.8	
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S. 14 + S. 15)	121.5	121.5		148.4	148.4		145.4	145.4		147.9	147.9		183.0	183.0	
<b>МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ <sup>2</sup></b>		<b>316.0</b>	<b>283.7</b>	<b>32.3</b>	<b>325.1</b>	<b>292.5</b>	<b>32.7</b>	<b>311.3</b>	<b>280.0</b>	<b>31.3</b>	<b>320.1</b>	<b>287.7</b>	<b>32.4</b>	<b>382.5</b>	<b>360.9</b>	<b>21.7</b>
Собствен капитал		315.2	282.9	32.3	324.1	291.5	32.7	310.0	279.0	31.0	318.1	286.3	31.8	380.8	359.4	21.4
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S. 11)	75.0	66.4	8.6	75.3	66.7	8.7	71.2	62.9	8.3	72.7	64.0	8.7	66.7	61.7	5.0
<i>Други ПФИ</i>	(S. 122)	41.0	21.4	19.6	43.8	24.1	19.6	42.5	23.6	18.9	43.5	24.0	19.5	36.6	22.8	13.8
<i>Други финансови посредници</i>	(S. 123)	1.4	1.4	0.0	1.4	1.4	0.0	1.4	1.4	0.0	1.5	1.5	0.0	116.3	116.1	0.3
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S. 124)	8.4	8.4	0.0	6.2	6.2	0.0	5.9	5.9	0.0	5.8	5.8	0.0	1.4	1.4	0.0
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S. 125)	70.8	69.7	1.0	78.6	76.9	1.7	79.9	78.2	1.7	82.0	80.6	1.4	97.3	96.3	1.0
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S. 14 + S. 15)	118.6	115.6	3.0	118.9	116.2	2.7	109.2	107.0	2.2	112.7	110.4	2.3	62.4	61.1	1.3
Заеми		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.3	0.0	0.3	0.5	0.0	0.5	0.3	0.0	0.3
Финансови деривати		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
Други		0.8	0.8	0.0	1.0	1.0	0.0	1.0	1.0	0.0	1.4	1.4	0.0	1.5	1.5	0.0

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.

Предварителни данни.

<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.