



ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

19 август 2014 г.

12:00 ч.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ¹

Юни 2014 г.

Към края на юни 2014 г. **активите, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове^{2,3}**, които осъществяват дейност в България, възлизат на 1860.5 млн. лева. Техният размер се увеличава с 648.2 млн. лева (53.5%) в сравнение с юни 2013 г. (1212.2 млн. лева) и нараства с 98.5 млн. лева (5.6%) спрямо март 2014 г.

Като процент от БВП⁴ **общият размер на активите на местните и чуждестранните инвестиционни фондове** към юни 2014 г. е 2.3%, което представлява повишение с 0.8 процентни пункта спрямо юни 2013 г. (1.6% от БВП).

1. Размер и структура на активите

Към края на юни 2014 г. **активите на местните инвестиционни фондове** достигат 830.5 млн. лева, като спрямо същия месец на 2013 г. те се увеличават с 209.4 млн. лева (33.7%). В сравнение с март 2014 г. (788.3 млн. лева) активите нарастват с 42.1 млн. лева (5.3%).

Към края на второто тримесечие на 2014 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, се повишават с 56.9 млн. лева (30.8%) до 241.8 млн. лева при 184.9 млн. лева към юни 2013 г., а на **балансираните фондове** се увеличават с 23.9 млн. лева (23.8%) до 124.3 млн. лева при 100.5 млн. лева към края на юни 2013 г. Спрямо март 2014 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, нарастват с 6 млн. лева (2.5%), а на **балансираните фондове** се повишават с 9.4 млн. лева (8.2%). Управляваните средства от **фондовете, инвестиращи в облигации**, се увеличават със 128.8 млн. лева (38.5%) до 463 млн. лева към юни 2014 г. при 334.2 млн. лева към края на юни 2013 г. В сравнение с март 2014 г. активите на **фондовете, инвестиращи в облигации**, нарастват с 26.8 млн. лева (6.1%).

Към края на юни 2014 г. активите на фондовете, **инвестиращи в облигации**, имат най-висок относителен дял - 55.8% от общия размер на **активите на местните инвестиционни фондове**, при 53.8% към юни 2013 г. и 55.3% към март 2014 г. **Фондовете, инвестиращи в акции**, притежават 29.1% от общата сума на активите към юни 2014 г. при относителен дял от 29.8% към юни 2013 г. и 29.9% към март 2014 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.

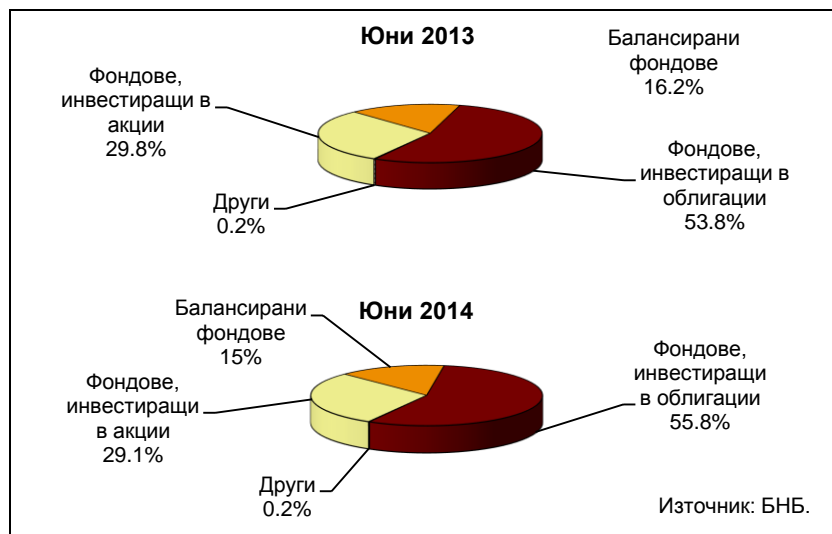
² Разделянето на инвестиционните фондове според вида и инвестиционната им политика е извършено съгласно Регламент № 958/2007 на Европейската централна банка от 27.07.2007 г., относно статистиката на активите и пасивите на инвестиционните фондове и други нормативни документи на ЕЦБ.

³ Предварителни данни за юни 2014 г. Данните за март 2014 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. – 79 205 млн. лева (оценка на БНБ), и за 2013 г. – 78 115.3 млн. лева (данни на НСИ от 05.03.2014 г.).

Активи на местните инвестиционни фондове
Структура по видове според инвестиционната политика

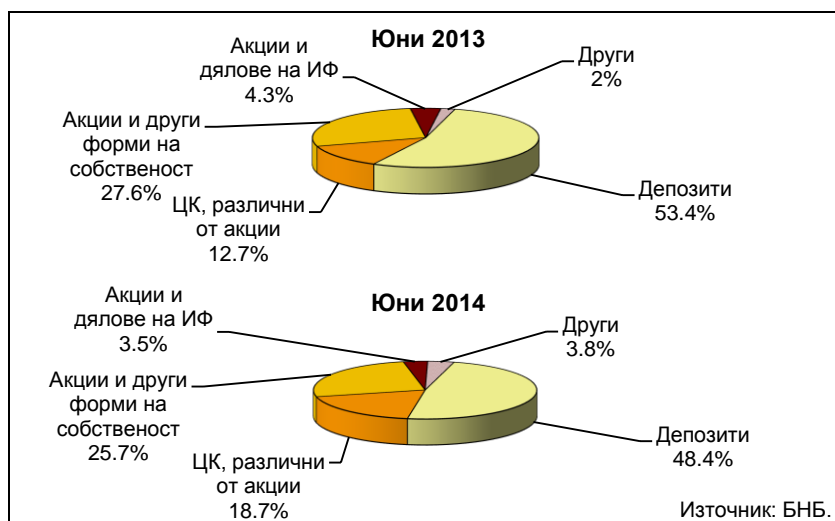
Графика 1



По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на **местните инвестиционни фондове**, към юни 2014 г. спрямо същия месец на 2013 г. **депозитите** нарастват със 70.1 млн. лева (21.1%) до 401.6 млн. лева, инвестициите в **акции и други форми на собственост** се увеличават с 41.9 млн. лева (24.5%) до 213 млн. лева, а средствата вложени в **ценни книжа, различни от акции**, се повишават със 76.1 млн. лева (96.3%) до 155.1 млн. лева. В сравнение с март 2014 г. **депозитите** намаляват с 8.3 млн. лева (2%), инвестициите в **акции и други форми на собственост** също намаляват с 11.1 млн. лв. (5%), а средствата в **ценни книжа, различни от акции**, се увеличават с 42.7 млн. лева (37.9%). Към края на юни 2014 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат **депозитите** – 48.4%, **акции и други форми на собственост** – 25.7% и **ценни книжа, различни от акции** – 18.7%, при съответно 53.4%, 27.6% и 12.7% към юни 2013 г. Към март 2014 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат **депозитите** – 52%, следвани от **акции и други форми на собственост** – 28.4%, и **ценни книжа, различни от акции** – 14.3%.

Активи на местните инвестиционни фондове
Структура по инструменти

Графика 2

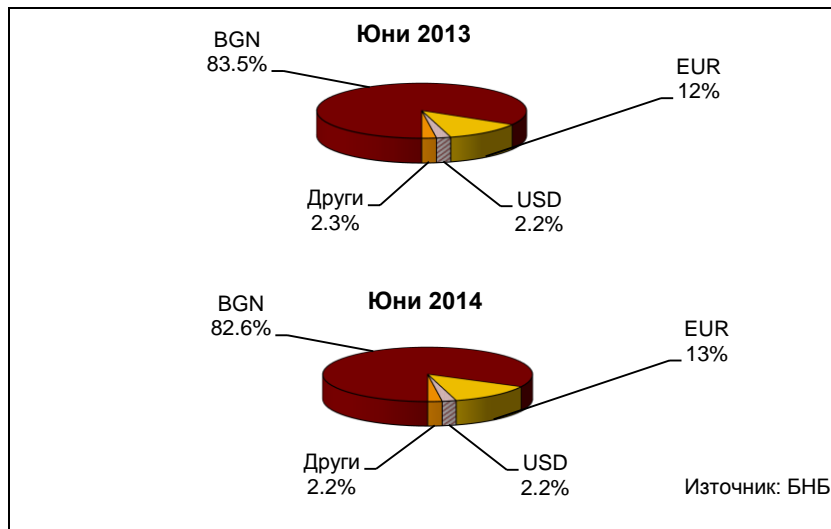


Към края на второто тримесечие на 2014 г. основно значение във **валутната структура** на активите на **местните инвестиционни фондове** имат средствата, деноминирани в **български лева** – 82.6% и в **евро** – 13%,

при съответно 83.5% и 12% към юни 2013 г. Към март 2014 г. активите, деноминирани в български лева, са 82.1%, а тези в евро са 13.5%.

Активи на местните инвестиционни фондове Структура по валути

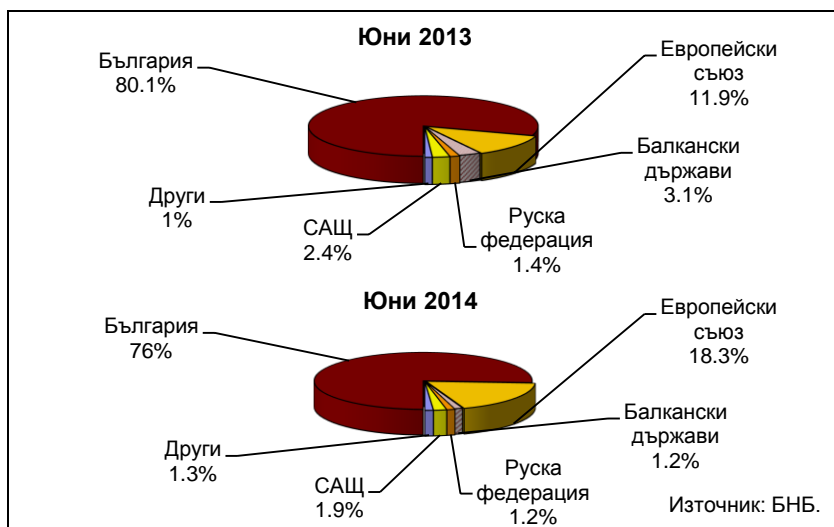
Графика 3



Географската структура на ценните книжа⁵ в активите на местните инвестиционни фондове показва, че към юни 2014 г. инвестициите в България се увеличават на годишна база с 80.2 млн. лева (36.1%) до 302 млн. лева при 221.8 млн. лева към края на юни 2013 г., а в страните от Европейския съюз нарастват с 39.8 млн. лева (120.4%) до 72.9 млн. лева при 33.1 млн. лева към края на юни 2013 г. В сравнение с март 2014 г. инвестициите в България се повишават с 25.2 млн. лева (9.1%), а тези в останалите страни от Европейския съюз се увеличават с 3.4 млн. лева (4.9%). Към юни 2014 г. относителният дял на активите на инвестиционните фондове в ценни книжа, емитирани от резиденти е 76% спрямо 80.1% към юни 2013 г. и 75.8% към март 2014 г.

Ценни книжа, притежавани от местните инвестиционни фондове Географска структура

Графика 4



⁵ 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

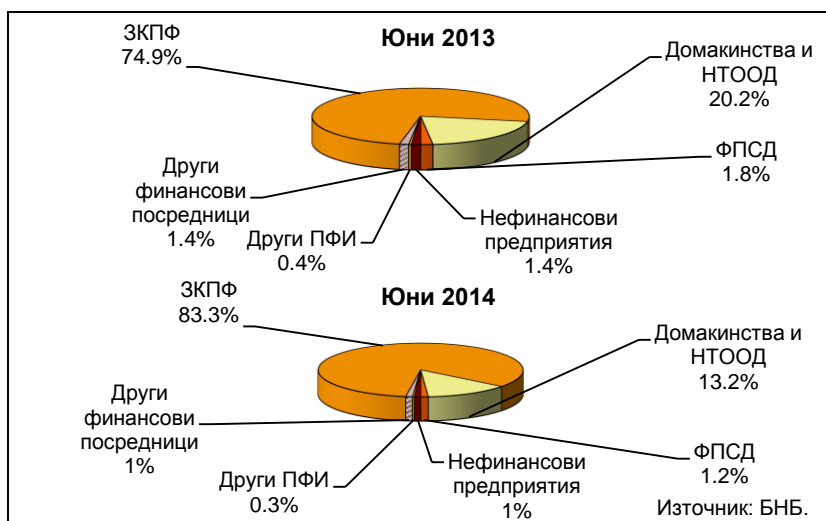
Към края на юни 2014 г. **привлечените средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове** са 1 030 млн. лева. Спрямо същия месец на 2013 г. те нарастват с 438.9 млн. лева (74.2%). В сравнение с края на март 2014 г. (973.6 млн. лева), размерът на пасивите нараства с 56.4 млн. лева (5.8%).

По институционални сектори към края на второто тримесечие на 2014 г. задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се увеличават с 414.9 млн. лева (93.7%) до 857.6 млн. лева при 442.7 млн. лева към юни 2013 г. Пасивите към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, нарастват с 16.7 млн. лева (14%) до 136.1 млн. лева към юни 2014 г. при 119.4 млн. лева към юни 2013 г. Спрямо март 2014 г. пасивите на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* нарастват с 40.5 млн. лева (5%), а задълженията към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, се повишават с 10.9 млн. лева (8.7%). Основни инвеститори в **чуждестранните инвестиционни фондове** към края на юни 2014 г. са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (83.3%) и *Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата* (13.2%). Към края на юни 2013 г. техните дялове са били съответно 74.9% и 20.2%. Към март 2014 г. относителните дялове на двата сектора са били съответно 83.9% и 12.9%.

Привлечени средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове

Структура по институционални сектори

Графика 5

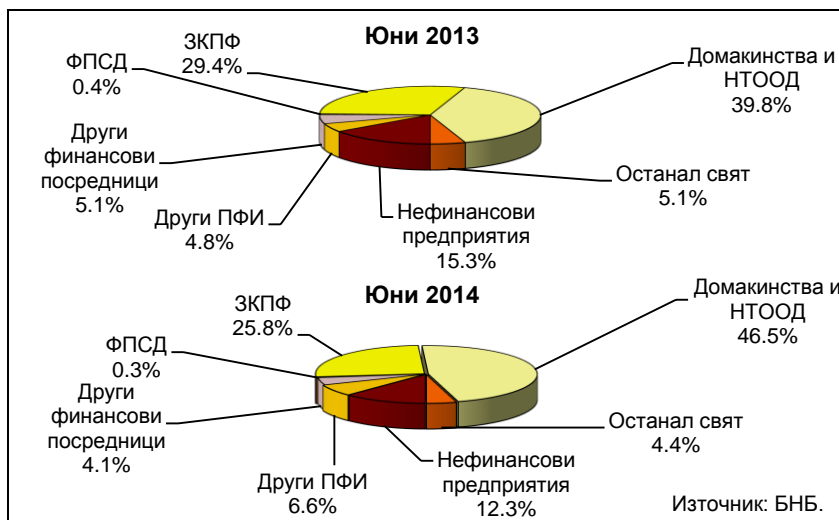


Към края на юни 2014 г. **пасивите на местните инвестиционни фондове** са 830.5 млн. лева, като размерът на собствения им капитал е 810.8 млн. лева. Към края на второто тримесечие на 2014 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** са 775 млн. лева (95.6%), а към сектор *Останал свят* са 35.8 млн. лева (4.4%). Спрямо юни 2013 г. пасивите в собствения капитал към **резиденти** нарастват със 190.8 млн. лева (32.7%), а към **нерезиденти** (сектор *Останал свят*) се увеличават с 4.2 млн. лева (13.4%). **По институционални сектори** към юни 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 27.6 млн. лева (15.3%) до 208.8 млн. лева, а пасивите в сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства* нарастват със 131.9 млн. лева (53.8%) до 377.1 млн. лева. Спрямо март 2014 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** се повишават с 26.9 млн. лева (3.6%), а към **нерезиденти** - с 1.3 млн. лева (3.8%). **По институционални сектори** към юни 2014 г. спрямо предходното тримесечие пасивите на **местните**

инвестиционни фондове към резиденти в сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* намаляват с 1.2 млн. лева (0.6%), а задълженията към резиденти в сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, нарастват с 23.4 млн. лева (6.6%).

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

Графика 6



Към края на юни 2014 г. с най-големи относителни дялове в собствения капитал **на местните инвестиционни фондове** са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (25.8%), *Домакинствата и НТООД* (46.5%) и *Нефинансовите предприятия* (12.3%). Техните дялове към юни 2013 г. са били съответно 29.4%, 39.8% и 15.3%. Относителният дял на сектор *Останал свят (нерезиденти)* е 4.4% от общия размер на собствения капитал към юни 2014 г. при относителен дял 5.1% към края на юни 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.				
	30.VI.2013 г.	30.IX.2013 г.	31.XI.2013 г.	31.III.2014 г.	30.VI.2014 г.	30.VI.2013 г.	30.IX.2013 г.	31.XI.2013 г.	31.III.2014 г.	30.VI.2014 г.
Инвестиционни фондове – общо	449	434	461	488	497	1212.2	1307.3	1436.9	1761.9	1860.5
Чуждестранни инвестиционни фондове	345	330	355	381	390	591.1	646.3	739.9	973.6	1030.0
Местни инвестиционни фондове – общо	104	104	106	107	107	621.1	661.0	697.1	788.3	830.5
Фондове, инвестиращи в акции	50	50	51	52	52	184.9	194.4	204.0	235.8	241.8
Фондове, инвестиращи в облигации	26	26	27	27	27	334.2	361.6	384.9	436.2	463.0
Балансирани фондове	25	25	25	25	25	100.5	103.6	106.8	115.0	124.3
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	3	3	3	3	3	1.5	1.4	1.3	1.3	1.3

Предварителни данни за юни 2014 г. Данните за март 2014 г. са ревизирани.

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.Таблица 1
(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ¹ Структура по инструменти и валути	30.06.13 г.	30.09.13 г.	31.12.13 г.	31.03.14 г.	30.06.14 г.
По инструменти	621.1	661.0	697.1	788.3	830.5
Парични средства в каса (AF.21)	1.9	2.0	1.0	1.0	1.1
Депозити (AF.22 + AF.29)	331.6	352.9	364.3	410.0	401.6
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	79.0	86.6	98.0	112.5	155.1
Акции и други форми на собственост (AF.51)	171.1	179.5	191.5	224.2	213.0
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) ²	26.8	27.4	26.3	28.6	29.0
Нефинансови активи (AN)	2.9	3.3	7.5	3.3	6.2
Финансови деривати (AF.34)	0.0	0.0	0.5	0.0	0.4
Други активи (AF.7)	7.7	9.4	7.9	8.8	24.0
По валути	621.1	661.0	697.1	788.3	830.5
BGN	518.6	548.0	573.4	647.3	685.9
EUR	74.8	86.2	93.1	106.7	108.2
USD	13.7	12.3	15.5	18.2	18.0
Други	14.0	14.5	15.0	16.1	18.4

Предварителни данни за юни 2014 г. Данните за март 2014 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).

Таблица 2
(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ¹ Структура на портфейла от ценни книжа	30.06.13 г.	30.09.13 г.	31.12.13 г.	31.03.14 г.	30.06.14 г.
По групи страни ²	277.0	293.5	315.9	365.3	397.2
България	221.8	228.9	244.8	276.8	302.0
Европейски съюз	33.1	47.9	53.1	69.5	72.9
Балкански държави ³	8.6	4.0	4.1	4.5	4.8
Руска федерация	3.9	4.1	4.2	3.8	4.8
САЩ	6.7	5.5	6.6	7.2	7.7
Други	2.9	3.2	3.2	3.5	5.0
По институционални сектори	277.0	293.5	315.9	365.3	397.2
Нефинансови предприятия (S.11)	124.6	132.2	147.7	171.6	153.0
Други ПФИ (S.122)	12.5	13.2	12.2	13.8	13.2
Други финансови посредници (S.123)	67.4	70.5	71.5	79.1	76.8
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S.124)	1.2	1.4	1.6	1.5	1.5
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S.125)	1.1	1.5	1.8	1.2	1.3
Държавно управление (S.13)	15.1	10.1	9.9	9.8	56.3
Сектор <i>Останал свят</i> (S.2)	55.1	64.6	71.1	88.5	95.2

Предварителни данни за юни 2014 г. Данните за март 2014 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

³ Включва Турция, Сърбия, Черна гора, Македония, Албания и Херцеговина

**СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ
ПАСИВИ**

Таблица 3
(млн. лв.)

ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ¹	Институционален сектор по ЕСС'95	30.06.2013 г.			30.09.2013 г.			31.12.2013 г.			31.03.14 г.			30.06.14 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		1 212.2	1 180.6	31.6	1 307.3	1 274.7	32.6	1 436.9	1 404.3	32.6	1 761.9	1 727.4	34.5	1 860.5	1 824.6	35.8
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>		591.1	591.1		646.3	646.3		739.9	739.9		973.6	973.6		1 030.0	1 030.0	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		621.1	589.5	31.6	661.0	628.4	32.6	697.1	664.5	32.6	788.3	753.8	34.5	830.5	794.7	35.8
ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ		591.1	591.1		646.3	646.3		739.9	739.9		973.6	973.6		1 030.0	1 030.0	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	8.1	8.1		5.9	5.9		5.4	5.4		5.9	5.9		10.0	10.0	
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	2.3	2.3		3.6	3.6		3.7	3.7		3.5	3.5		3.2	3.2	
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	8.0	8.0		7.3	7.3		6.8	6.8		10.5	10.5		10.8	10.8	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	10.7	10.7		10.2	10.2		10.8	10.8		11.4	11.4		12.3	12.3	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	442.7	442.7		499.4	499.4		590.4	590.4		817.1	817.1		857.6	857.6	
<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)	119.4	119.4		119.7	119.7		122.8	122.8		125.2	125.2		136.1	136.1	
МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ		621.1	589.5	31.6	661.0	628.4	32.6	697.1	664.5	32.6	788.3	753.8	34.5	830.5	794.7	35.8
<i>Собствен капитал</i>		615.8	584.2	31.6	654.6	622.0	32.6	688.6	656.0	32.6	782.5	748.1	34.5	810.8	775.0	35.8
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	97.1	94.3	2.7	113.8	111.0	2.8	110.2	107.4	2.8	112.7	109.8	2.9	102.4	99.7	2.8
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	41.4	29.3	12.0	42.6	30.2	12.4	49.5	36.9	12.6	52.2	38.4	13.8	66.1	53.5	12.6
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	31.6	31.6	0.0	34.2	34.2	0.0	31.5	31.5	0.0	33.4	33.4	0.0	33.2	33.2	0.0
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	14.6	2.5	12.1	14.7	2.6	12.2	14.9	2.6	12.3	15.1	2.7	12.4	15.2	2.7	12.5
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	181.4	181.2	0.2	186.0	185.7	0.2	189.7	189.5	0.2	210.3	210.0	0.2	209.1	208.8	0.2
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	249.7	245.2	4.5	263.4	258.4	5.0	292.7	288.1	4.7	358.8	353.6	5.1	384.8	377.1	7.7
<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>		5.3	5.3	0.0	6.4	6.4	0.0	8.5	8.5	0.0	5.8	5.8	0.0	19.7	19.7	0.0

Предварителни данни за юни 2014 г. Данните за март 2014 г. са ревизирани.

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.