



ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

19 февруари 2015 г.

12:00 ч.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ¹

Декември 2014 г.

Към края на декември 2014 г. **активите, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове**^{2,3}, които осъществяват дейност в България, възлизат на 1957.7 млн. лева. Техният размер се увеличава с 520.8 млн. лева (36.2%) в сравнение с декември 2013 г. (1436.9 млн. лева) и нараства с 56.9 млн. лева (3%) спрямо септември 2014 г.

Като процент от БВП⁴ **общият размер на активите на местните и чуждестранните инвестиционни фондове** към декември 2014 г. е 2.4%, което представлява повишение с 0.6 процентни пункта спрямо декември 2013 г. (1.8% от БВП).

1. Размер и структура на активите

Към края на декември 2014 г. **активите на местните инвестиционни фондове** достигат 802.3 млн. лева, като спрямо същия месец на 2013 г. те се увеличават със 105.2 млн. лева (15.1%). В сравнение със септември 2014 г. (806 млн. лева) активите намаляват с 3.7 млн. лева (0.5%).

Към края на четвъртото тримесечие на 2014 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, се повишават с 51.1 млн. лева (25%) до 255.1 млн. лева при 204 млн. лева към декември 2013 г., а на **балансираните фондове** се увеличават с 22.3 млн. лева (20.9%) до 129.2 млн. лева при 106.8 млн. лева към края на декември 2013 г. Спрямо септември 2014 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, намаляват с 1.5 млн. лева (0.6%), а на **балансираните фондове** се понижават с 2 млн. лева (1.5%). Управляваните средства от **фондовете, инвестиращи в облигации**, се увеличават с 31.5 млн. лева (8.2%) до 416.4 млн. лева към декември 2014 г. при 384.9 млн. лева към края на декември 2013 г. В сравнение със септември 2014 г. активите на **фондовете, инвестиращи в облигации**, намаляват с 0.2 млн. лева (0.04%).

Към края на декември 2014 г. активите на фондовете, **инвестиращи в облигации**, имат най-висок относителен дял - 51.9% от общия размер на **активите на местните инвестиционни фондове**, при 55.2% към декември 2013 г. и 51.7% към септември 2014 г. **Фондовете, инвестиращи в акции**, притежават 31.8% от общата сума на активите към декември 2014 г. при относителен дял от 29.3% към декември 2013 г. и 31.8% към септември 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 отчетане.

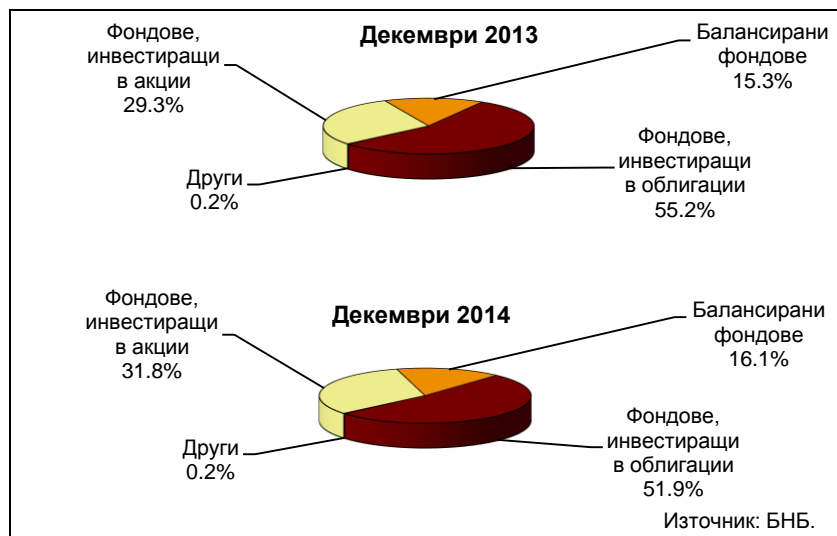
² Разделянето на инвестиционните фондове според вида и инвестиционната им политика е извършено съгласно Регламент № 958/2007 на Европейската централна банка от 27.07.2007 г., относно статистиката на активите и пасивите на инвестиционните фондове и други нормативни документи на ЕЦБ.

³ Предварителни данни за декември 2014 г. Данните за септември 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. – 82 073 млн. лева (оценка на БНБ), и за 2013 г. – 80 281.5 млн. лева (данни на НСИ от 01.10.2014 г.).

Активи на местните инвестиционни фондове
Структура по видове според инвестиционната политика

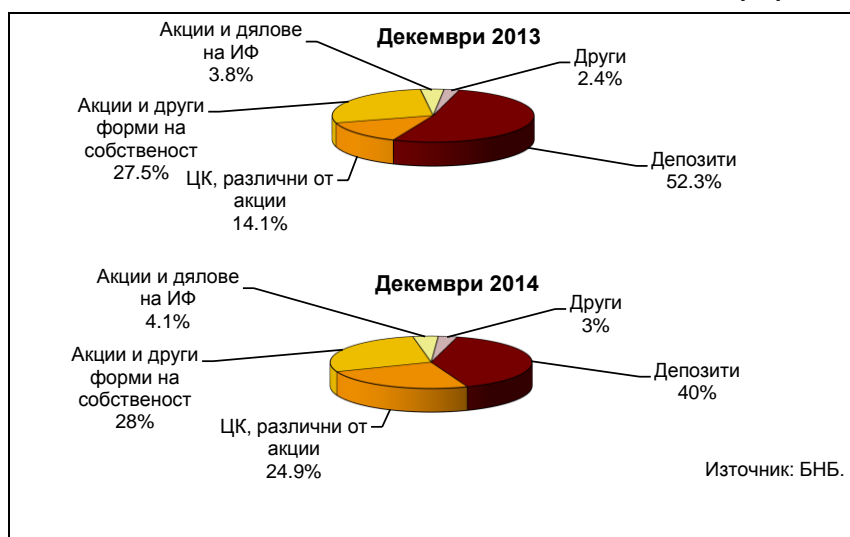
Графика 1



По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на **местните инвестиционни фондове**, към декември 2014 г. спрямо същия месец на 2013 г. **депозитите** намаляват с 43.4 млн. лева (11.9%) до 320.9 млн. лева, инвестициите в **акции и други форми на собственост** се увеличават с 33.2 млн. лева (17.4%) до 224.8 млн. лева, а средствата, вложени в **ценни книжа, различни от акции**, се повишават със 101.7 млн. лева (103.7%) до 199.7 млн. лева. В сравнение със септември 2014 г. **депозитите** намаляват с 69.8 млн. лева (17.9%), инвестициите в **акции и други форми на собственост** се увеличават с 3.1 млн. лв. (1.4%), а тези в **ценни книжа, различни от акции**, се увеличават с 60.6 млн. лева (43.5%). Към края на декември 2014 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат **депозитите** – 40%, **акции и други форми на собственост** – 28%, и **ценни книжа, различни от акции** – 24.9%, при съответно 52.3%, 27.5% и 14.1% към края на 2013 г. Към септември 2014 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите отново имат **депозитите** – 48.5%, следвани от **акции и други форми на собственост** – 27.5%, и **ценни книжа, различни от акции** – 17.3%.

Активи на местните инвестиционни фондове
Структура по инструменти

Графика 2

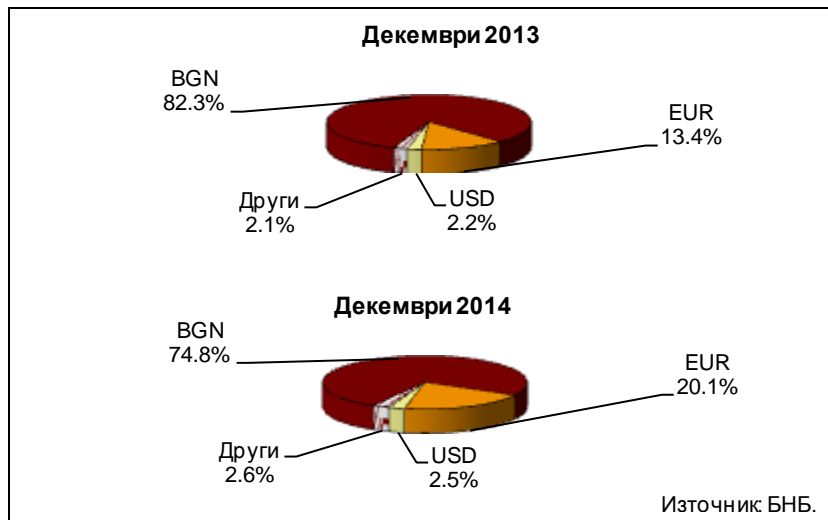


Към края на четвъртото тримесечие на 2014 г. основно значение във **валутната структура** на активите на **местните инвестиционни фондове** имат средствата, деноминирани в **български лева** – 74.8%, и в **евро** –

20.1%, при съответно 82.3% и 13.4% към декември 2013 г. Към септември 2014 г. активите, деноминирани в български лева, са 82%, а тези в евро са 13.4%.

Активи на местните инвестиционни фондове Структура по валути

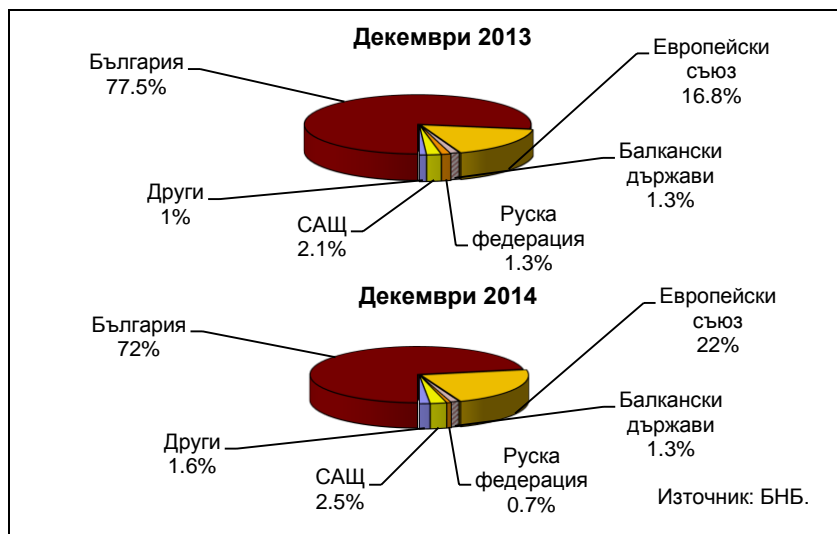
Графика 3



Географската структура на ценните книжа⁵ в активите на местните инвестиционни фондове показва, че към декември 2014 г. инвестициите в България се увеличават на годишна база с 84.4 млн. лева (34.5%) до 329.1 млн. лева при 244.8 млн. лева към края на 2013 г., а в страните от Европейския съюз нарастват с 47.5 млн. лева (89.5%) до 100.6 млн. лева при 53.1 млн. лева към края на декември 2013 г. В сравнение със септември 2014 г. инвестициите в България се увеличават с 38.9 млн. лева (13.4%), а тези в останалите страни от Европейския съюз - с 24.1 млн. лева (31.6%). В резултат на тези изменения към декември 2014 г. относителният дял на активите на инвестиционните фондове в ценни книжа, емитирани от резиденти, е 72% спрямо 77.5% към края на 2013 г. и 74.4% към септември 2014 г. Нараства относителният дял на активите на инвестиционните фондове в ценни книжа, емитирани от резиденти на страните от Европейския съюз, като към края на 2014 г. той е 22% при 16.8% към края на 2013 г. и 19.6% към септември 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

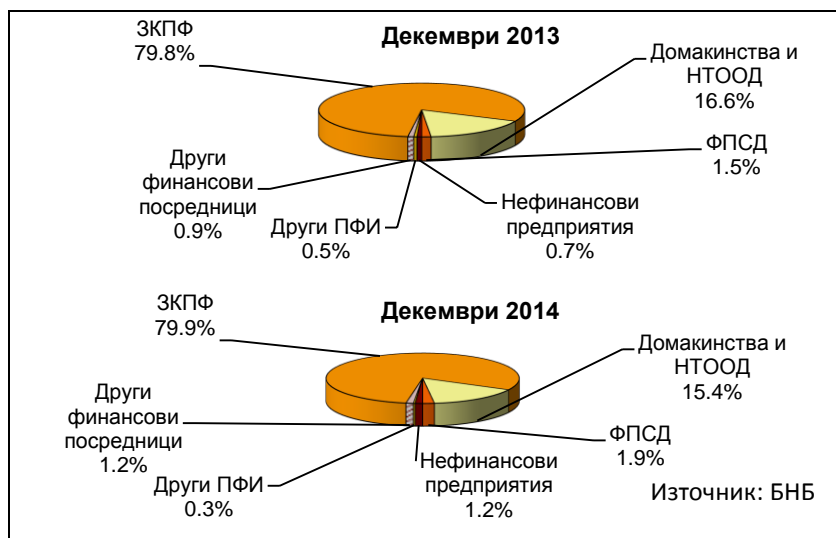
Към края на декември 2014 г. **привлечените средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове** са 1155.4 млн. лева. Спрямо същия месец на 2013 г. те нарастват с 415.6 млн. лева (56.2%). В сравнение с края на септември 2014 г. (1095.3 млн. лева) размерът на пасивите нараства с 60.1 млн. лева (5.5%).

По институционални сектори към края на четвъртото тримесечие на 2014 г. задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** се увеличават с 332.8 млн. лева (56.4%) до 923.2 млн. лева при 590.4 млн. лева към декември 2013 г. Пасивите към сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства**, нарастват с 55.2 млн. лева (44.9%) до 178 млн. лева към декември 2014 г. при 122.8 млн. лева към същия месец на 2013 г. Спрямо септември 2014 г. пасивите на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** нарастват с 38.3 млн. лева (4.3%), а задълженията към сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства**, се повишават с 13.7 млн. лева (8.4%). Основни инвеститори в **чуждестранните инвестиционни фондове** към края на декември 2014 г. са **Застрахователните компании и пенсионните фондове** (79.9%) и **Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата** (15.4%). Към края на декември 2013 г. относителните дялове на двата сектора са съответно 79.8% и 16.6%, а към септември 2014 г. - 80.8% и 15%.

Привлечени средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове

Структура по институционални сектори

Графика 5

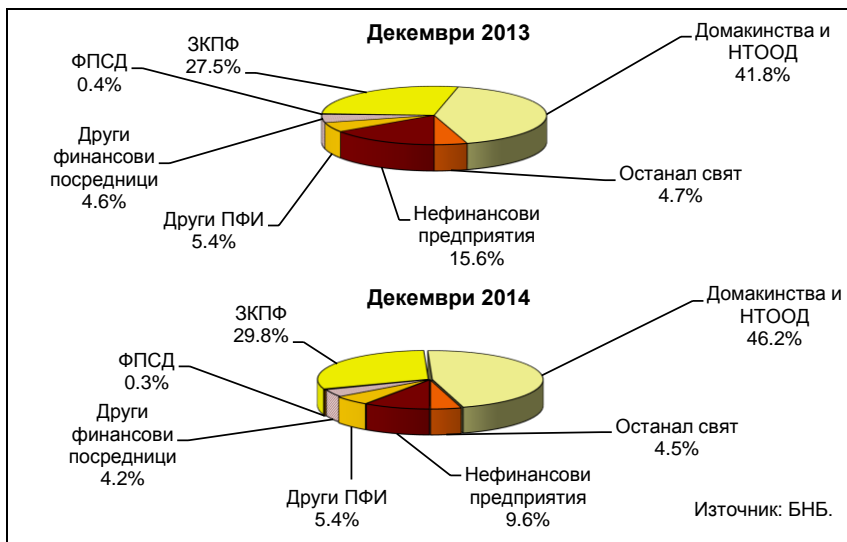


Към края на декември 2014 г. **пасивите на местните инвестиционни фондове** са 802.3 млн. лева, като размерът на собствения им капитал е 791.4 млн. лева. Към края на четвъртото тримесечие на 2014 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** са 755.9 млн. лева (95.5%), а към сектор **Останал свят** са 35.5 млн. лева (4.5%). Спрямо декември 2013 г. пасивите в собствения капитал към **резиденти** нарастват с 99.9 млн. лева (15.2%), а към **нерезиденти (сектор Останал свят)** се увеличават с 2.9 млн. лева (8.8%). **По институционални сектори** към декември 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 46.3 млн. лева (24.5%) до 235.8 млн. лева, а пасивите в сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства**, нарастват със 77.4 млн. лева (26.9%) до 365.4 млн. лева. Спрямо септември 2014 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** намаляват с 4.2 млн. лева (0.6%), а към

нерезиденти - с 0.2 млн. лева (0.6%). По институционални сектори към декември 2014 г. спрямо края на предходното тримесечие пасивите на **местните инвестиционни фондове** към резиденти в сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** се увеличават с 5.3 млн. лева (2.3%), а задълженията към резиденти в сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства**, нарастват с 9.8 млн. лева (2.8%).

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

Графика 6



Към края на декември 2014 г. с най-големи относителни дялове в собствения капитал **на местните инвестиционни фондове** са **Домакинствата и НТООД** (46.2%), **Застрахователните компании и пенсионните фондове** (29.8%) и **Нефинансовите предприятия** (9.6%). Техните дялове към декември 2013 г. са били съответно 41.8%, 27.5% и 15.6%. Относителният дял на сектор **Останал свят (нерезиденти)** е 4.5% от общия размер на собствения капитал към декември 2014 г. при относителен дял 4.7% към края на 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.XII.2013 г.	31.III.2014 г.	30.VI.2014	30.IX.2014 г.	31.XII.2014 г.	31.XII.2013 г.	31.III.2014 г.	30.VI.2014	30.IX.2014 г.	31.XII.2014 г.
Инвестиционни фондове – общо	461	488	501	544	577	1436.9	1761.9	1860.6	1901.3	1957.7
Чуждестранни инвестиционни фондове	355	381	394	437	471	739.9	973.6	1030.1	1095.3	1155.4
Местни инвестиционни фондове – общо	106	107	107	107	106	697.1	788.3	830.5	806.0	802.3
Фондове, инвестиращи в акции	51	52	52	52	52	204.0	235.8	241.8	256.6	255.1
Фондове, инвестиращи в облигации	27	27	27	27	26	384.9	436.2	463.0	416.5	416.4
Балансирани фондове	25	25	25	25	25	106.8	115.0	124.3	131.1	129.2
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	3	3	3	3	3	1.3	1.3	1.3	1.7	1.7

Предварителни данни за декември 2014 г. Данните за септември 2014 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.

Таблица 1

(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ¹ Структура по инструменти и валути	31.12.13 г.	31.03.14 г.	30.06.14 г.	30.09.14 г.	31.12.2014
По инструменти	697.1	788.3	830.5	806.0	802.3
Парични средства в каса (AF.21)	1.0	1.0	1.1	0.7	0.8
Депозити (AF.22 + AF.29)	364.3	410.0	401.6	390.7	320.9
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	98.0	112.5	155.1	139.2	199.7
Акции и други форми на собственост (AF.51)	191.5	224.2	213.0	221.7	224.8
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) ²	26.3	28.6	29.0	29.3	32.6
Нефинансови активи (AN)	7.5	3.3	6.2	3.3	8.7
Финансови деривати (AF.34)	0.5	0.0	0.4	0.0	0.0
Други активи (AF.7)	7.9	8.8	24.0	21.0	14.8
По валути	697.1	788.3	830.5	806.0	802.3
BGN	573.4	647.3	685.9	660.8	599.7
EUR	93.1	106.7	108.2	108.3	161.5
USD	15.5	18.2	18.0	16.1	20.3
Други	15.0	16.1	18.4	20.8	20.8

Предварителни данни за декември 2014 г. Данните за септември 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	31.12.13 г.	31.03.14 г.	30.06.14 г.	30.09.14 г.	31.12.2014
По групи страни ²	315.9	365.3	397.2	390.2	457.1
България	244.8	276.8	302.0	290.2	329.1
Европейски съюз	53.1	69.5	73.0	76.4	100.6
Балкански държави ³	4.1	4.5	4.8	4.5	5.8
Руска федерация	4.2	3.8	4.8	4.4	3.1
САЩ	6.6	7.2	7.7	8.7	11.2
Други	3.2	3.5	4.9	5.8	7.2
По институционални сектори	315.9	365.3	397.2	390.2	457.1
Нефинансови предприятия (S.11)	147.7	171.6	153.0	155.4	164.5
Други ПФИ (S.122)	12.2	13.8	13.2	7.9	13.8
Други финансови посредници (S.123)	71.5	79.1	76.8	77.6	79.5
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S.124)	1.6	1.5	1.5	1.5	2.4
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S.125)	1.8	1.2	1.3	1.5	1.5
Държавно управление (S.13)	9.9	9.8	56.3	46.3	67.5
Сектор <i>Останал свят</i> (S.2)	71.1	88.5	95.2	99.9	127.9

Предварителни данни за декември 2014 г. Данните за септември 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	31.12.2013 г.			31.03.14 г.			30.06.14 г.			30.09.14 г.			31.12.2014		
		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		1 436.9	1 404.3	32.6	1 761.9	1 727.4	34.5	1 860.6	1 824.8	35.8	1 901.3	1 865.6	35.7	1 957.7	1 922.2	35.5
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>		739.9	739.9		973.6	973.6		1 030.1	1 030.1		1 095.3	1 095.3		1 155.4	1 155.4	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		697.1	664.5	32.6	788.3	753.8	34.5	830.5	794.7	35.8	806.0	770.3	35.7	802.3	766.8	35.5
ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ		739.9	739.9		973.6	973.6		1 030.1	1 030.1		1 095.3	1 095.3		1 155.4	1 155.4	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	5.4	5.4		5.9	5.9		10.0	10.0		13.1	13.1		14.1	14.1	
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	3.7	3.7		3.5	3.5		3.2	3.2		3.6	3.6		3.5	3.5	
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	6.8	6.8		10.5	10.5		10.8	10.8		12.6	12.6		14.2	14.2	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	10.8	10.8		11.4	11.4		12.4	12.4		16.8	16.8		22.4	22.4	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	590.4	590.4		817.1	817.1		857.6	857.6		884.9	884.9		923.2	923.2	
<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)	122.8	122.8		125.2	125.2		136.1	136.1		164.3	164.3		178.0	178.0	
МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ		697.1	664.5	32.6	788.3	753.8	34.5	830.5	794.7	35.8	806.0	770.3	35.7	802.3	766.8	35.5
<i>Собствен капитал</i>		688.6	656.0	32.6	782.5	748.1	34.5	810.8	775.0	35.8	795.8	760.2	35.7	791.4	755.9	35.5
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	110.2	107.4	2.8	112.7	109.8	2.9	102.4	99.7	2.8	87.9	85.1	2.7	78.9	76.1	2.7
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	49.5	36.9	12.6	52.2	38.4	13.8	66.1	53.5	12.6	66.6	53.6	12.9	55.3	42.6	12.7
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	31.5	31.5	0.0	33.4	33.4	0.0	33.2	33.2	0.0	32.5	32.5	0.0	33.2	33.2	0.0
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	14.9	2.6	12.3	15.1	2.7	12.4	15.2	2.7	12.5	15.3	2.8	12.5	15.3	2.7	12.6
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	189.7	189.5	0.2	210.3	210.0	0.2	209.1	208.8	0.2	230.8	230.5	0.2	236.1	235.8	0.2
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	292.7	288.1	4.7	358.8	353.6	5.1	384.8	377.1	7.7	362.8	355.6	7.2	372.6	365.4	7.2
<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>		8.5	8.5	0.0	5.8	5.8	0.0	19.7	19.7	0.0	10.1	10.1	0.0	10.9	10.9	0.0

Предварителни данни за декември 2014 г. Данните за септември 2014 г. са ревизирани.

инвестиционните дружества от затворен тип и Централния депозитар. При чуждестранните инвестиционни фондове данните обхващат пасивите на чуждестранни инвестиционни фондове към местни лица, като източник

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.