



ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

30 ноември 2015 г.

12:00 ч.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ¹

Септември 2015 г.

Към края на септември 2015 г. **активите, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове**^{2,3}, които осъществяват дейност в България, възлизат на 2212.5 млн. лева. Техният размер се увеличава с 311.2 млн. лева (16.4%) в сравнение с септември 2014 г. (1901.3 млн. лева) и намалява с 6 млн. лева (0.3%) спрямо юни 2015 г.

Като процент от БВП⁴ **общият размер на активите на местните и чуждестранните инвестиционни фондове** към септември 2015 г. е 5.1%, при 4.4% от БВП към септември 2014 г.

1. Размер и структура на активите

Към края на септември 2015 г. **активите на местните инвестиционни фондове** достигат 795.6 млн. лева, като спрямо същия месец на 2014 г. те намаляват с 10.3 млн. лева (1.3%). В сравнение с юни 2015 г. (848.1 млн. лева) активите намаляват с 52.5 млн. лева (6.2%).

Към края на третото тримесечие на 2015 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, се повишават със 7.7 млн. лева (3%) до 264.3 млн. лева при 256.6 млн. лева към септември 2014 г., а активите на **балансираните фондове** се увеличават с 5.3 млн. лева (4%) до 136.4 млн. лева при 131.1 млн. лева към края на септември 2014 г. Спрямо юни 2015 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, намаляват с 10.8 млн. лева (3.9%), а на **балансираните фондове** - с 0.4 млн. лева (0.3%). Средствата, управлявани от **фондовете, инвестиращи в облигации**, намаляват с 23.3 млн. лева (5.6%) до 393.2 млн. лева към септември 2015 г. при 416.5 млн. лева към края на септември 2014 г. В сравнение с юни 2015 г. активите на **фондовете, инвестиращи в облигации**, намаляват с 41.2 млн. лева (9.5%).

Към края на септември 2015 г. активите на фондовете, **инвестиращи в облигации**, имат най-висок относителен дял – 49.4% от общия размер на **активите на местните инвестиционни фондове**, при 51.7% към септември 2014 г. и 51.2% към юни 2015 г. **Фондовете, инвестиращи в акции**, притежават 33.2% от общата сума на активите към септември 2015 г. при относителен дял от 31.8% към септември 2014 г. и 32.4% към юни 2015 г.

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.

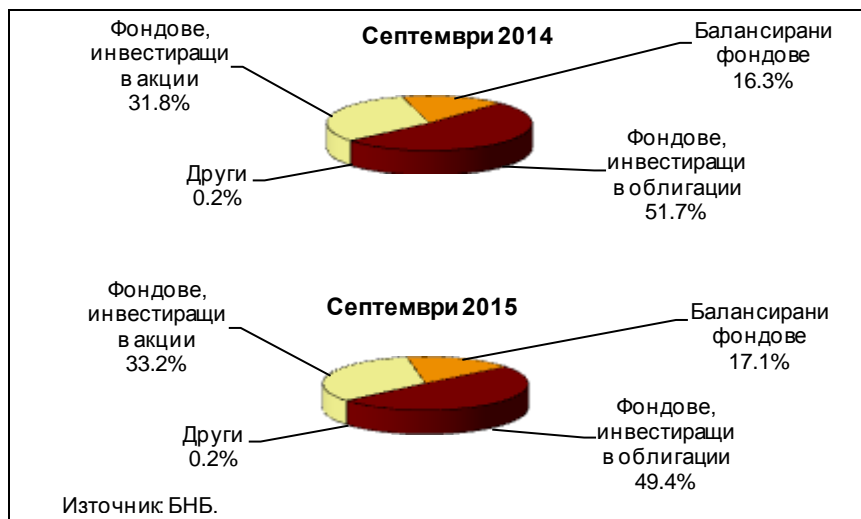
² Разделянето на инвестиционните фондове според вида и инвестиционната им политика е извършено съгласно Регламент № 958/2007 на Европейската централна банка от 27.07.2007 г., относно статистиката на активите и пасивите на инвестиционните фондове и други нормативни документи на ЕЦБ.

³ Предварителни данни за септември 2015 г. Данните за юни 2015 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 2015 г. – 84 235 млн. лева (прогнозни данни на БНБ), и за 2014 г. – 83 612.3 млн. лева (данни на НСИ от 02.10.2015 г.).

Активи на местните инвестиционни фондове
Структура по видове според инвестиционната политика

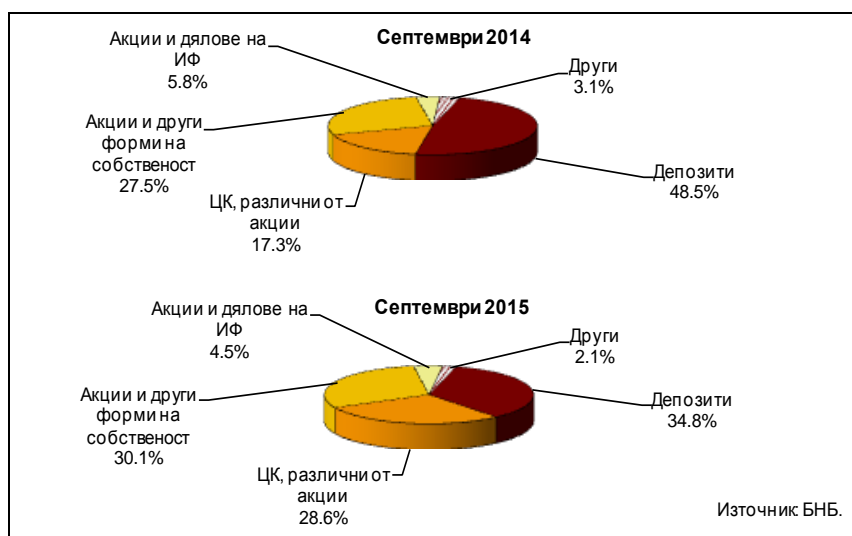
Графика 1



По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на *местните инвестиционни фондове*, към септември 2015 г. спрямо същия месец на 2014 г. *депозитите* намаляват със 113.9 млн. лева (29.2%) до 276.8 млн. лева, инвестициите в *акции и други форми на собственост* се увеличават със 17.4 млн. лева (7.8%) до 239.1 млн. лева, а средствата, вложени в *ценни книжа, различни от акции*, се повишават с 88.6 млн. лева (63.7%) до 227.8 млн. лева. В сравнение с юни 2015 г. *депозитите* намаляват с 66.3 млн. лева (19.3%), инвестициите в *акции и други форми на собственост* се увеличават с 4.6 млн. лв. (2%), а тези в *ценни книжа, различни от акции*, се увеличават с 40.2 млн. лева (21.4%). Към края на септември 2015 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат *депозитите* – 34.8%, следвани от *акциите и другите форми на собственост* – 30.1% и *ценните книжа, различни от акции* – 28.6%, при съответно 48.5%, 27.5% и 17.3% към края на септември 2014 г. Към юни 2015 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат отново *депозитите* – 40.5%, следвани от *ценни книжа, различни от акции* – 27.6% и *акции и други форми на собственост* – 22.1%.

Активи на местните инвестиционни фондове
Структура по инструменти

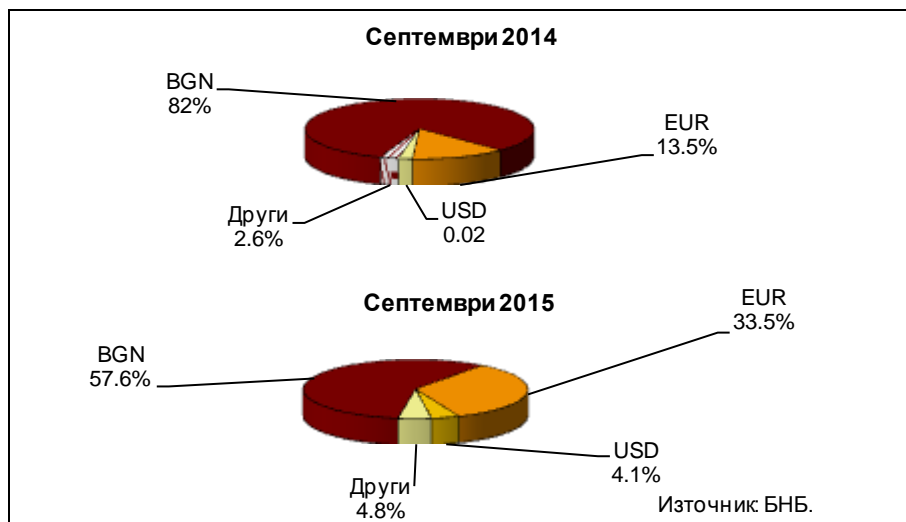
Графика 2



Към края на третото тримесечие на 2015 г. основно значение във **валутната структура** на активите на **местните инвестиционни фондове** имат средствата, деноминирани в **български лева** – 57.6% и в **евро** – 33.5%, при съответно 82% и 13.5% към септември 2014 г. Към юни 2015 г. активите, деноминирани в **български лева**, са 72%, а тези в **евро** са 18.2%.

Активи на местните инвестиционни фондове Структура по валути

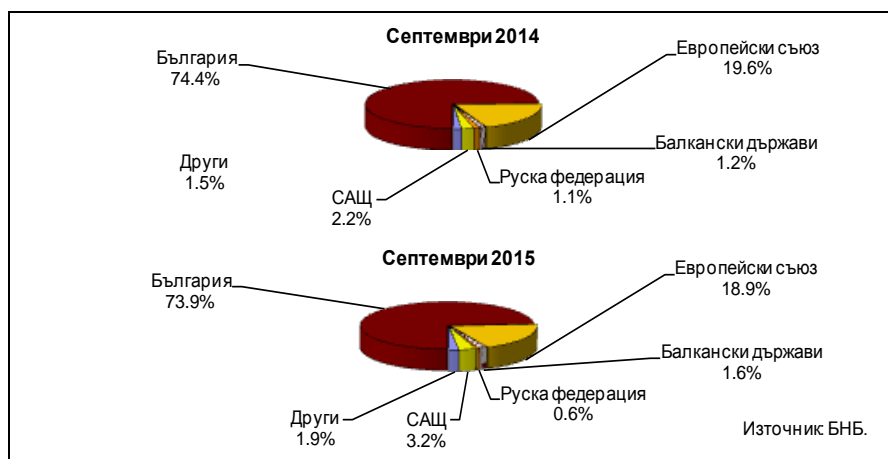
Графика 3



Географската структура на ценните книжа⁵ в активите на **местните инвестиционни фондове** показва, че към септември 2015 г. инвестициите в България се увеличават на годишна база с 80.7 млн. лева (27.8%) до 371 млн. лева при 290.2 млн. лева към края на септември 2014 г., а в страните от Европейския съюз нарастват с 18.6 млн. лева (24.4%) до 95.1 млн. лева при 76.4 млн. лева към края на септември 2014 г. В сравнение с юни 2015 г. инвестициите в България се увеличават с 56 млн. лева (17.8%), а тези в останалите страни от Европейския съюз намаляват с 21.1 млн. лева (18.2%). Относителният дял на активите на инвестиционните фондове в ценни книжа, емитирани от резиденти, е 73.9% спрямо 74.4% към края на септември 2014 г. и 66.8% към юни 2015 г. Намалява относителният дял на активите на инвестиционните фондове в ценни книжа, емитирани от резиденти на страните от Европейския съюз, като към септември 2015 г. той е 18.9% при 19.6% към края на септември 2014 г. и 24.6% към юни 2015 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

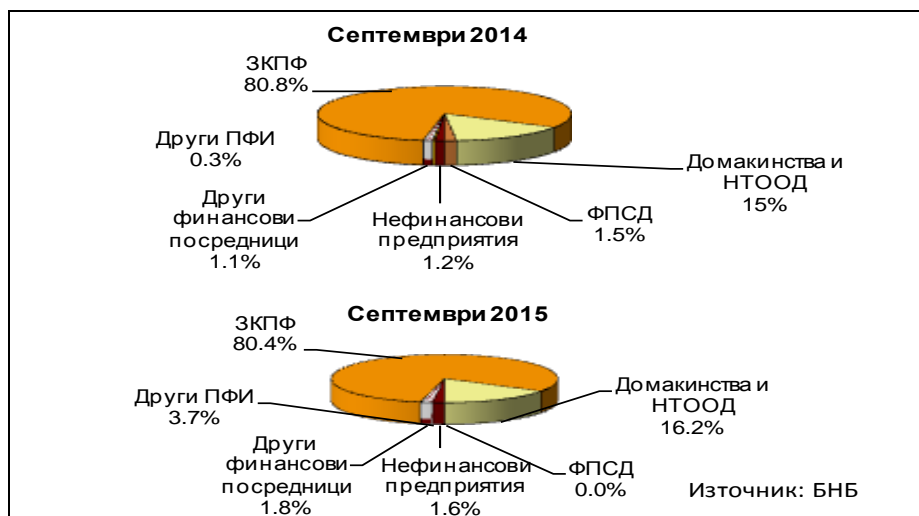
Към края на септември 2015 г. **привлечените от резиденти средства в чуждестранните инвестиционни фондове** са 1416.9 млн. лева. Спрямо същия месец на 2014 г. те нарастват с 321.6 млн. лева (29.4%). В сравнение с края на юни 2015 г. (1370.3 млн. лева) размерът на пасивите им към резиденти на България се увеличава с 46.5 млн. лева (3.4%).

По институционални сектори към края на третото тримесечие на 2015 г. задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** се увеличават с 254.9 млн. лева (28.8%) до 1139.8 млн. лева при 884.9 млн. лева към септември 2014 г. Пасивите към сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства**, се увеличават с 64.7 млн. лева (39.4%) до 229 млн. лева към септември 2015 г. при 164.3 млн. лева към същия месец на 2014 г. Спрямо юни 2015 г. пасивите на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** се увеличават с 48.4 млн. лева (4.4%), а задълженията към сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства**, намаляват с 0.6 млн. лева (0.3%). Основни инвеститори в **чуждестранните инвестиционни фондове** към края на септември 2015 г. са **Застрахователните компании и пенсионните фондове** (80.4%) и **Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата** (16.2%). Към края на септември 2014 г. относителните дялове на двата сектора са съответно 80.8% и 15%, а към юни 2015 г. – 79.6% и 16.8%.

Привлечени средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове

Структура по институционални сектори

Графика 5

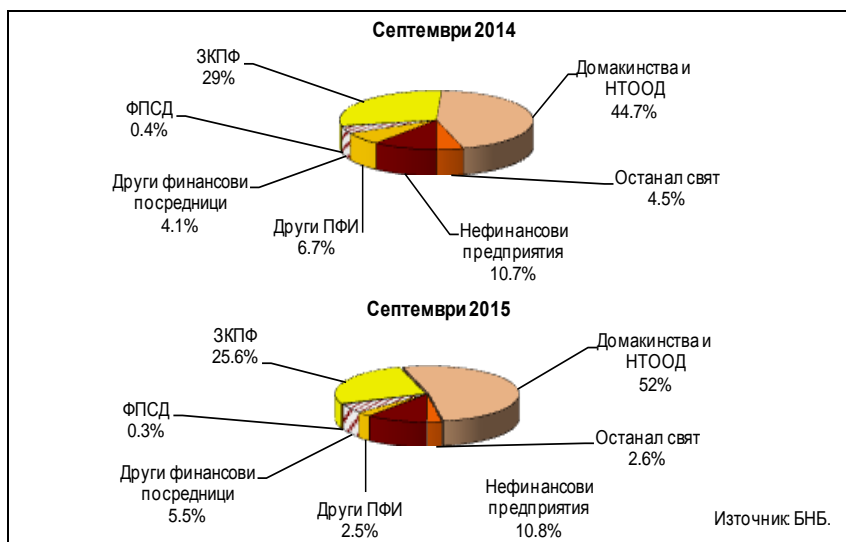


Към края на септември 2015 г. **пасивите на местните инвестиционни фондове** са 795.6 млн. лева, като размерът на собствения им капитал е 790.3 млн. лева. Към края на третото тримесечие на 2015 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** са 769.7 млн. лева (97.4%), а към сектор **Останал свят** са 20.6 млн. лева (2.6%). Спрямо септември 2014 г. пасивите в собствения капитал към **резиденти** нарастват с 9.6 млн. лева (1.3%), а към **нерезиденти (сектор Останал свят)** намаляват с 1.3 млн. лева (0.2%). **По институционални сектори** към септември 2015 г. спрямо същия месец на миналата година задълженията на **местните инвестиционни фондове** към резиденти в сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** намаляват с 22.4 млн. лева (9.7%) до 208.1 млн. лева, а към сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства**, нарастват с 55.5 млн. лева (15.6%) до 411.1 млн. лева. Спрямо юни 2015 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** намаляват с 48.2 млн. лева (5.9%) до 769.7 млн. лева при 818 млн. лева към юни 2015, а

към *нерезиденти* - с 1.3 млн. лева (5.9%), съответно до размер 20.6 млн. лева при 21.8 млн. лева към юни 2015. **По институционални сектори** към септември 2015 г. спрямо края на предходното тримесечие пасивите на **местните инвестиционни фондове** към резиденти в сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* нарастват с 13 млн. лева, а задълженията към резиденти в сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, намаляват с 25.8 млн. лева.

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

Графика 6



Към края на септември 2015 г. с най-големи относителни дялове в собствения капитал **на местните инвестиционни фондове** са *Домакинствата и НТООД* (52%), *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (25.6%) и *Нефинансовите предприятия* (10.8%). Техните дялове към септември 2014 г. са съответно 44.7%, 29% и 10.7%. Относителният дял на сектор *Останал свят (нерезиденти)* е 2.6% от общия размер на собствения капитал към септември 2015 г. при относителен дял 4.5% към края на септември 2014 г.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ

АКТИВИ

УПРАВЛЯВАНИ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ПО ВИДОВЕ ФОНДОВЕ ^{1,2}

Таблица 1

Вид фонд	Брой фондове					Управлявани средства в млн. лв.				
	30.IX.2014 г.	31.XII.2014 г.	31.III.2015 г.	30.VI.2015 г.	30.IX.2015 г.	30.IX.2014 г.	31.XII.2014 г.	31.III.2015 г.	30.VI.2015 г.	30.IX.2015 г.
Инвестиционни фондове – общо	544	555	644	672	837	1901.3	1957.7	2324.9	2218.5	2212.5
Чуждестранни инвестиционни фондове	437	449	539	567	732	1095.3	1155.4	1465.9	1370.3	1416.9
Местни инвестиционни фондове – общо	107	106	105	105	105	806.0	802.3	859.0	848.1	795.6
Фондове, инвестиращи в акции	52	52	53	53	53	256.6	255.1	274.9	275.1	264.3
Фондове, инвестиращи в облигации	27	26	25	25	25	416.5	416.4	445.4	434.4	393.2
Балансирани фондове	25	25	24	24	24	131.1	129.2	136.8	136.8	136.4
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	3	3	3	3	3	1.7	1.7	1.8	1.8	1.7

Предварителни данни за септември 2015 г. Данните за юни 2015 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 2

(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ¹ Структура по инструменти и валути	30.09.14 г.	31.12.14 г.	31.03.15 г.	30.06.15 г.	30.09.15 г.
По инструменти	806.0	802.3	859.0	848.1	795.6
Парични средства в каса (AF.21)	0.7	0.8	0.9	2.4	0.2
Депозити (AF.22 + AF.29)	390.7	320.9	290.6	343.1	276.8
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	139.2	199.7	274.5	187.6	227.8
Акции и други форми на собственост (AF.51)	221.7	224.8	236.9	234.4	239.1
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) ²	29.3	32.6	35.1	49.2	35.5
Нефинансови активи (AN)	3.3	8.7	9.0	2.8	0.0
Финансови деривати (AF.34)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
Други активи (AF.7)	21.0	14.8	12.0	28.5	16.2
По валути	806.0	802.3	859.0	848.1	795.6
BGN	660.8	599.7	576.8	610.6	458.5
EUR	108.3	161.5	227.9	154.0	266.8
USD	16.1	20.3	31.1	29.7	32.3
Други	20.8	20.8	23.2	53.8	38.0

Предварителни данни за септември 2015 г. Данните за юни 2015 г. са ревизирани.

Източници: Управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип.

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 3
(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ¹ Структура на портфейла от ценни книжа	30.09.14 г.	31.12.14 г	31.03.15 г.	30.06.15 г.	30.09.15 г.
По групи страни ²	390.2	457.1	546.5	471.2	502.3
България	290.2	329.1	352.0	315.0	371.0
Европейски съюз	76.4	100.6	152.3	116.1	95.1
Балкански държави ³	4.5	5.8	11.0	8.4	8.0
Руска федерация	4.4	3.1	3.2	3.1	3.0
САЩ	8.7	11.2	18.6	20.2	15.9
Други	5.8	7.2	9.4	8.4	9.4
По институционални сектори	390.2	457.1	546.5	471.2	502.3
Нефинансови предприятия (S.11)	155.4	164.5	170.7	152.8	117.2
Други ПФИ (S.122)	7.9	13.8	17.9	16.0	9.8
Други финансови посредници (S.123)	77.6	79.5	79.3	71.0	136.3
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S.124)	1.5	2.4	2.5	2.3	7.2
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S.125)	1.5	1.5	1.7	1.5	1.2
Държавно управление (S.13)	46.3	67.5	79.9	71.5	99.3
Сектор <i>Останал свят</i> (S.2)	99.9	127.9	194.5	156.3	131.3

Предварителни данни за септември 2015 г. Данните за юни 2015 г. са ревизирани.

Източници: Управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип.

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 4
(млн. лв.)

ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ¹	Институционален сектор по ЕСС'95	30.09.14 г.			30.06.15 г.			30.09.15 г.		
		ОБЩО	Рези- денти	Нерези- денти	ОБЩО	Рези- денти	Нерези- денти	ОБЩО	Рези- денти	Нерези- денти
ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ - ОБЩО		1 901.3	1 865.6	35.7	2 218.5	2 196.6	21.8	2 212.5	2 191.9	20.6
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>		1 095.3	1 095.3		1 370.3	1 370.3		1 416.9	1 416.9	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		806.0	770.3	35.7	848.1	826.3	21.8	795.6	775.1	20.6
ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ		1 095.3	1 095.3		1 370.3	1 370.3		1 416.9	1 416.9	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S. 11)	13.1	13.1		21.4	21.4		23.1	23.1	
<i>Други ПФИ</i>	(S. 122)	3.6	3.6		0.0	0.0		0.0	0.0	
<i>Други финансови посредници</i>	(S. 123)	12.6	12.6		27.9	27.9		24.8	24.8	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S. 124)	16.8	16.8		0.1	0.1		0.1	0.1	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S. 125)	884.9	884.9		1 091.4	1 091.4		1 139.8	1 139.8	
<i>Държавно управление</i>	(S. 13)	0.0	0.0		0.0	0.0		0.0	0.0	
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S. 14 + S. 15)	164.3	164.3		229.6	229.6		229.0	229.0	
МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ		806.0	770.3	35.7	848.1	826.3	21.8	795.6	775.1	20.6
Собствен капитал		795.8	760.2	35.7	839.8	818.0	21.8	790.3	769.7	20.6
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S. 11)	87.9	85.1	2.7	92.2	90.4	1.9	86.8	85.0	1.8
<i>Други ПФИ</i>	(S. 122)	66.6	53.6	12.9	29.2	20.7	8.5	27.5	19.4	8.0
<i>Други финансови посредници</i>	(S. 123)	32.5	32.5	0.0	46.4	46.4	0.0	43.6	43.6	0.0
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S. 124)	15.3	2.8	12.5	8.9	2.6	6.3	8.4	2.4	5.9
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S. 125)	230.8	230.5	0.2	221.2	221.1	0.1	208.1	208.1	0.1
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S. 14 + S. 15)	362.8	355.6	7.2	441.9	436.9	5.1	415.9	411.1	4.8
Заеми		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Финансови деривати		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Други		10.1	10.1	0.0	8.3	8.3	0.0	5.3	5.3	0.0

Предварителни данни за септември 2015 г. Данните за юни 2015 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 отчитане.