



ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

17 август 2026 г.

12:00 ч.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ¹

Юни 2026 г.

Към края на юни 2026 г. **активите, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове**^{2,3,4}, които осъществяват дейност в България, възлизат на 8501.1 млн. евро. Техният размер се увеличава с 2322.6 млн. евро (37.6%) в сравнение с юни 2025 г. (6178.5 млн. евро) и с 1120.4 млн. евро (15.2%) спрямо март 2026 г. (7380.7 млн. евро).

Като процент от БВП⁵ **общият размер на активите на местните и чуждестранните инвестиционни фондове** към юни 2026 г. е 6.8%, при 5.3% от БВП към юни 2025 г. и 5.9% към края на март 2026 година.

1. Размер и структура на активите

Към края на юни 2026 г. **активите на местните инвестиционни фондове** достигат 2254.3 млн. евро, като спрямо същия месец на 2025 г. (1996.9 млн. евро) те се увеличават с 257.3 млн. евро (12.9%). В сравнение с март 2026 г. (2157.5 млн. евро) активите се увеличават с 96.7 млн. евро (4.5%).

Към края на второ тримесечие на 2026 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, се увеличават със 143.4 млн. евро (11.5%) до 1391.1 млн. евро при 1247.7 млн. евро към юни 2025 г., а тези на **балансираните фондове и фондовете, инвестиращи в недвижими имоти и други** нарастват с 26 млн. евро (8.8%) до 320.3 млн. евро при 294.3 млн. евро към края на юни 2025 година. Спрямо март 2026 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, се увеличават с 67.4 млн. евро (5.1%), а на **балансираните фондове и фондовете, инвестиращи в недвижими имоти и други** се увеличават със 7.1 млн. евро (2.3%). Средствата, управлявани от **фондовете, инвестиращи в облигации**, нарастват на годишна база с 87.9 млн. евро (19.3%) до 542.8 млн.

¹ В обхвата на инвестиционните фондове не са включени акционерните дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ), секюритизиращи недвижими имоти.

² Разделянето на инвестиционните фондове според вида и инвестиционната им политика е извършено съгласно Регламент № 2024/1988 на Европейската централна банка от 27.06.2024 г., относно статистиката на инвестиционните фондове и други нормативни документи на ЕЦБ.

³ Предварителни данни за юни 2026 г. 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 В обхвата на инвестиционните фондове, с данните за четвърто тримесечие на 2021 г. са включени алтернативните инвестиционни фондове от второ тримесечие на 2021 г.

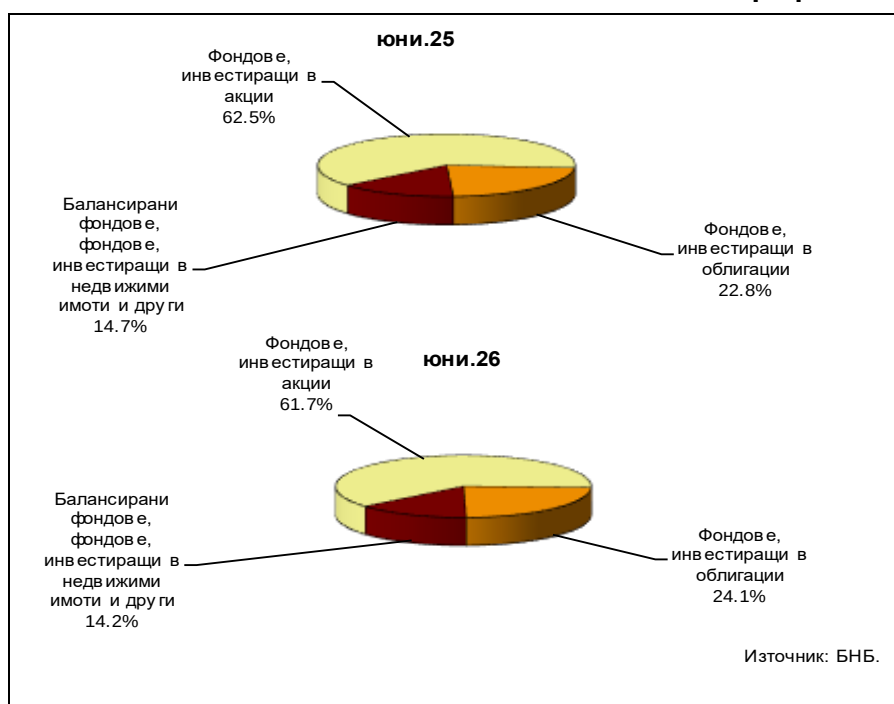
⁵ При БВП в размер на 124 531 млн. евро за 2026 г. (прогноза на БНБ) и 116 018.3 млн. евро за 2025 г. (данни на НСИ от 06.03.2026 г.).

евро към юни 2026 г. (454.9 млн. евро към края на юни 2025 г.). В сравнение с март 2026 г. активите на *фондовете, инвестиращи в облигации*, нарастват с 22.3 млн. евро (4.3%).

Към края на юни 2026 г. относителният дял на активите на *фондовете, инвестиращи в акции* от общия размер на *активите на местните инвестиционни фондове* е 61.7%, при 62.5% към юни 2025 г. и 61.4% към март 2026 година. *Фондовете, инвестиращи в облигации*, притежават 24.1% от общата сума на активите към юни 2026 г. при относителен дял от 22.8% към юни 2025 г. и 24.1% към март 2026 година.

Активи на местните инвестиционни фондове Структура по видове според инвестиционната политика

Графика 1

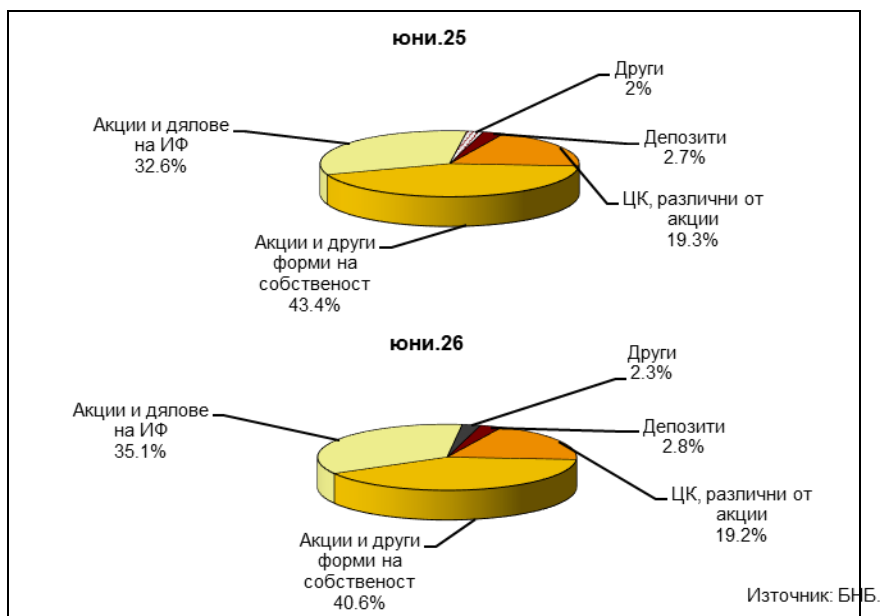


По отношение на *инструментите*, включени в портфейлите на *местните инвестиционни фондове*, към юни 2026 г. спрямо същия месец на 2025 г. инвестициите в *акции и други форми на собственост* се увеличават с 47.4 млн. евро (5.5%) до 914.6 млн. евро, тези в *акции/дялове на ИД и ДФ* се увеличават със 141.9 млн. евро (21.8%) до 792.2 млн. евро. Средствата, вложени в *ценни книжа, различни от акции*, нарастват с 47.7 млн. евро (12.4%) до 433.2 млн. евро. В сравнение с март 2026 г. инвестициите в *акции и други форми на собственост* се увеличават със 17.1 млн. евро (1.9%), тези в *акции/дялове на ИД и ДФ* се увеличават с 66.9 млн. евро (9.2%), а средствата вложени в *ценни книжа, различни от акции* се увеличават с 15.8 млн. евро (3.8%). Към края на юни 2026 г. най-големи относителни дялове в общата стойност на активите имат *акциите и другите форми на собственост* – 40.6%, следвани от *акции/дялове на ИД и ДФ* – 35.1% и *ценни книжа, различни от акции* – 19.2%, при съответно 43.4% за *акциите и другите форми на собственост*, 32.6% за *акции/дялове на ИД и ДФ* и 19.3% за *ценни книжа, различни от*

акции към края на юни 2025 година. Към март 2026 г. най-големи относителни дялове в общата стойност на активите също имат *акции и други форми на собственост* – 41.6%, следвани от *акции/дялове на ИД и ДФ* – 33.6% и *ценни книжа, различни от акции* – 19.3%.

Активи на местните инвестиционни фондове Структура по инструменти

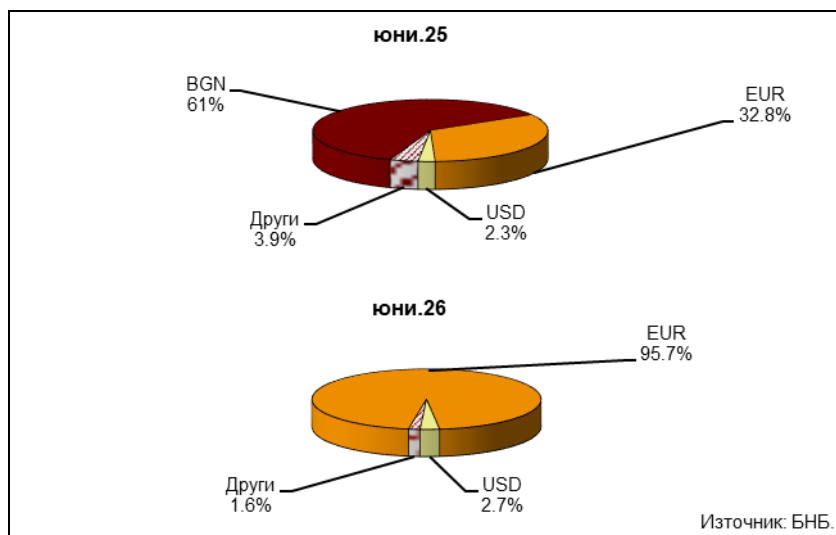
Графика 2



Към края на второто тримесечие на 2026 г. основен дял във **валутната структура** на активите на *местните инвестиционни фондове* имат средствата, деноминирани в *евро* – 95.7% при съответно 32.8% към юни 2025 година и 95.9% към края на предходното тримесечие на тази година.

Активи на местните инвестиционни фондове Структура по валути

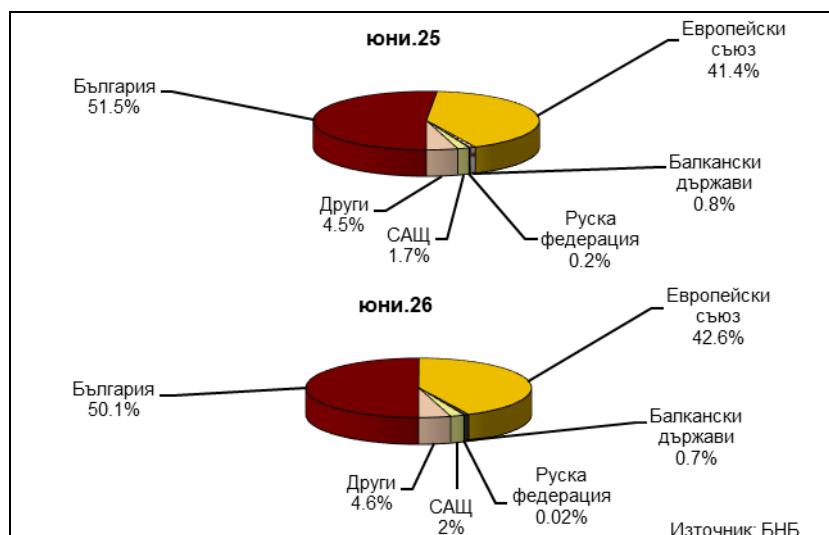
Графика 3



Географската структура на ценните книжа⁶ в активите на *местните инвестиционни фондове* показва, че към юни 2026 г. инвестициите в България се увеличават на годишна база с 90.6 млн. евро (9.2%) до 1071.1 млн. евро при 980.5 млн. евро към края на юни 2025 г., а в останалите държави от Европейския съюз⁷ – със 125.6 млн. евро (16%) до 912.6 млн. евро при 787.1 млн. евро към края на юни 2025 година. В сравнение с март 2026 г. инвестициите в България се увеличават с 11.8 млн. евро (1.1%), а в останалите държави от Европейския съюз със 79.2 млн. евро (9.5%). Относителният дял на активите на инвестиционните фондове в ценни книжа, емитирани от резиденти на България е 50.1% към юни 2026 г. при 51.5% към края на юни 2025 г. и 51.9% към март 2026 година. Относителният дял на активите на инвестиционните фондове в ценни книжа, емитирани от резиденти на останалите държави от Европейския съюз към юни 2026 г. е 42.6% при 41.4% към края на юни 2025 г. и 40.8% към март 2026 година.

Ценни книжа, притежавани от местните инвестиционни фондове Географска структура

Графика 4



2. Размер и структура на пасивите

Към края на юни 2026 г. **привлечените от резиденти средства в чуждестранните инвестиционни фондове** са 6246.8 млн. евро. Спрямо същия месец на 2025 г. (4181.6 млн. евро), те се увеличават с 2065.3 млн. евро (49.4%). В сравнение с края на март 2026 г. (5223.2 млн. евро) размерът на пасивите на **чуждестранните инвестиционни фондове** към резиденти на България се увеличава с 1023.7 млн. евро (19.6%).

По институционални сектори към края на второ тримесечие на 2026 г. задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** се увеличават с 1423.9 млн. евро (54.6%) до 4030.5 млн. евро при 2606.6 млн.

⁶ 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).

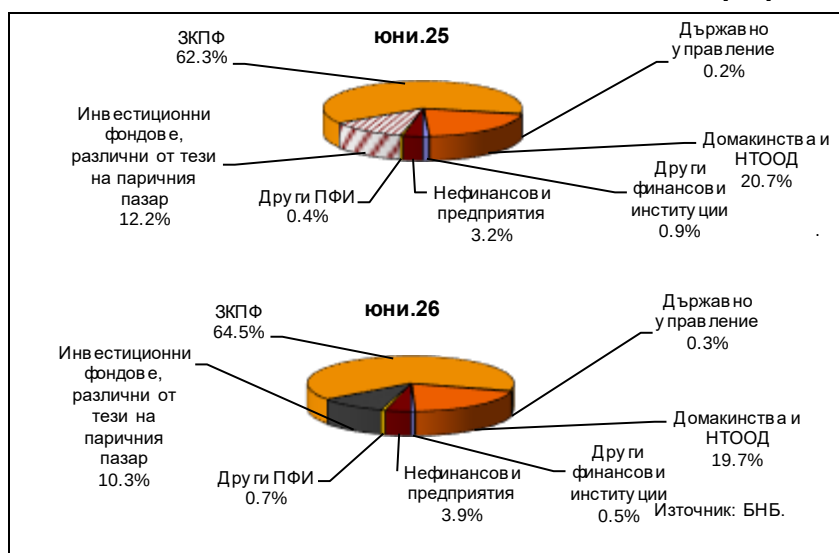
⁷ От февруари 2020 г. Европейският съюз не включва Обединеното кралство.

евро към юни 2025 година. Пасивите към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, се увеличават с 366.3 млн. евро (42.3%) до 1232.3 млн. евро към юни 2026 г. при 865.9 млн. евро към края на второ тримесечие на 2025 година. Спрямо март 2026 г. пасивите на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* нарастват със 700.4 млн. евро (21%), а задълженията към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства* нарастват с 205.4 млн. евро (20%). Основни инвеститори в **чуждестранните инвестиционни фондове** към края на юни 2026 г. са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (64.5%) и *Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата* (19.7%). Към края на юни 2025 г. относителните дялове на двата сектора са съответно 62.3% и 20.7%, а към март 2026 г. – 63.8% и 19.7%.

Привлечени средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове

Структура по институционални сектори

Графика 5

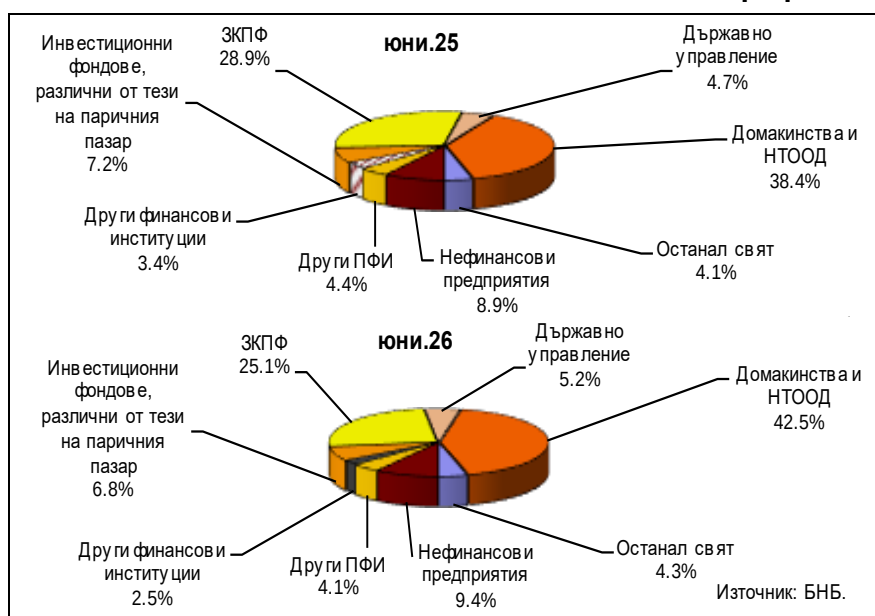


Към края на юни 2026 г. **пасивите на местните инвестиционни фондове** са 2254.3 млн. евро, като размерът на собствения им капитал е 2244.9 млн. евро. Към края на второ тримесечие на 2026 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** са 2149.1 млн. евро (95.7%), а към сектор *Останал свят* – 95.8 млн. евро (4.3%). Спрямо юни 2025 г. пасивите в собствения капитал към **резиденти** се увеличават с 242.4 млн. евро (12.7%), а към **нерезиденти** (сектор *Останал свят*) с 13.7 млн. евро (16.7%). По **институционални сектори** към юни 2026 г. спрямо същия месец на предходната година намаляват задълженията на **местните инвестиционни фондове** към **резиденти** в сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* с 10.2 млн. евро (1.8%) до 564.2 млн. евро, а към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства* се увеличават

със 190.8 млн. евро (25%) до 955.2 млн. евро. Спрямо март 2026 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към *резиденти* се увеличават с 94.7 млн. евро (4.6%), а към *нерезиденти* се увеличават с 8 млн. евро (9.1%). По институционални сектори към юни 2026 г. спрямо края на предходното тримесечие пасивите на **местните инвестиционни фондове** към резиденти в сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се увеличават с 6.8 млн. евро (1.2%), а задълженията към резиденти в сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинствата* се увеличават със 77.9 млн. евро (8.9%).

Собствен капитал на местните инвестиционни фондове Структура по институционални сектори

Графика 6



Към края на юни 2026 г. с най-големи относителни дялове в собствения капитал на **местните инвестиционни фондове** са резидентните сектори *Домакинства и НТООД* (42.5%), *Застрахователни компании и пенсионни фондове* (25.1%) и *Нефинансови предприятия* (9.4%). Най-големите относителни дялове към юни 2025 г. са съответно 38.4% за сектор *Домакинства и НТООД*, 28.9% за сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* и 8.9% за сектор *Нефинансови предприятия*. Относителният дял на сектор *Останал свят (нерезиденти)* е 4.3% от общия размер на собствения капитал към юни 2026 г., при относителен дял 4.1% към края на юни 2025 г. и 4.1% към март 2026 година.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ

АКТИВИ

УПРАВЛЯВАНИ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ПО ВИДОВЕ ФОНДОВЕ ^{1,2,3}

Таблица 1

Вид фонд	Брой фондове			Управлявани средства в млн. евро		
	30.VI.2025 г.	31.III.2026 г.	30.VI.2026 г.	30.VI.2025 г.	31.III.2026 г.	30.VI.2026 г.
Инвестиционни фондове – общо	1707	1796	1862	6178.5	7380.7	8501.1
Чуждестранни инвестиционни фондове	1545	1636	1700	4181.6	5223.2	6246.8
Местни инвестиционни фондове – общо	162	160	162	1996.9	2157.5	2254.3
Фондове, инвестиращи в акции	102	98	99	1247.7	1323.7	1391.1
Фондове, инвестиращи в облигации	29	31	31	454.9	520.5	542.8
Балансирани фондове, фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	31	31	32	294.3	313.3	320.3

Предварителни данни за юни 2026 г.

Източници: При местните инвестиционни фондове данните се събират от управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип. За чуждестранните инвестиционни фондове данните обхващат пасивите на чуждестранни инвестиционни фондове към местни лица, като източник на информация са местните банки, небанкови финансови институции, застрахователни компании и пенсионни фондове, институции от сектор Държавно управление и нефинансови предприятия, които инвестират в ценни книжа без посредничество на местно лице инвестиционен посредник.

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 (ЕС) 2024/1988 на Европейската централна банка от 27 юни 2024 година относно статистиката 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); Балансирани фондове инвестират приблизително по равно в рискови и нерискови активи; Фондовете, инвестиращи в недвижими имоти и други инвестират основно в *нефинансови и други активи*.

³ В обхвата на инвестиционните фондове, с данните за четвърто тримесечие на 2021 г. са включени алтернативните инвестиционни фондове от второ тримесечие на 2021 г.

СТРУКТУРА НА АКТИВИТЕ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ПО ИНСТРУМЕНТИ И ВАЛУТИ*

Таблица 2

(млн. евро)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ^{1,3}	30.06.25 г.	30.09.25 г.	31.12.25 г.	31.03.26 г.	30.06.26 г.
Структура по инструменти и валути					
По инструменти	1996.9	2078.9	2164.4	2157.5	2254.3
Парични средства в каса (AF.21)	5.0	5.0	4.9	5.0	4.9
Депозити (AF.22 + AF.29)	53.6	55.8	57.8	64.5	62.6
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	385.5	401.7	422.8	417.4	433.2
Акции и други форми на собственост (AF.51)	867.2	889.0	924.9	897.5	914.6
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) ²	650.3	682.0	714.0	725.3	792.2
Нефинансови активи (AN)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Финансови деривати (AF.34)	2.9	3.3	3.5	3.3	10.5
Други активи (AF.7)	7.4	17.3	15.6	24.7	16.6
Кредити (AF.4)	25.0	24.8	21.0	19.8	19.6
По валути	1996.9	2078.9	2164.4	2157.5	2254.3
BGN	1217.3	1258.9	1206.5	-	-
EUR	655.6	686.1	814.6	2068.8	2156.7
USD	46.4	50.5	53.5	55.0	61.7
Други	77.6	83.3	89.9	33.7	35.9

Предварителни данни за юни 2026 г.

Източници: Управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип.

* С присъединяването на Р. България към Евронзоната от 01.01.2026 г., българският лев престава да съществува като парична единица, поради което се прекратява публикуването на динамични редове в левове.

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).

³ В обхвата на инвестиционните фондове, с данните за четвърто тримесечие на 2021 г. са включени алтернативните инвестиционни фондове от второ тримесечие на 2021 г.

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА ОТ ЦЕННИ КНИЖА В АКТИВА НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ

Таблица 3
(млн. евро)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ^{1,5} Структура на портфейла от ценни книжа	30.06.25 г.	30.09.25 г.	31.12.25 г.	31.03.26 г.	30.06.26 г.
По групи страни ²	1903.0	1972.7	2061.7	2040.2	2140.0
България	980.5	995.4	1021.4	1059.3	1071.1
Европейски съюз ³	787.1	840.8	892.9	833.4	912.6
Балкански държави ⁴	15.3	15.5	13.2	15.3	15.4
Руска федерация	3.1	3.0	3.2	0.9	0.4
САЩ	31.7	34.7	37.0	37.5	42.6
Други	85.3	83.3	94.0	93.7	97.9
По институционални сектори	1903.0	1972.7	2061.7	2040.2	2140.0
Нефинансови предприятия (S.11)	405.9	407.3	413.1	421.6	421.3
Други ПФИ (S.122)	36.1	36.7	40.9	46.9	48.8
Други финансови институции, без инвестиционните фондове, различни от тези на паричния пазар (S.125 + S.126 + S.127)	376.4	383.7	400.5	420.4	428.6
Инвестиционни фондове, различни от тези на паричния пазар (S.124)	143.4	148.9	148.6	151.8	154.2
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S.128 + S.129)	2.9	3.5	3.5	3.3	3.4
Държавно управление (S.13)	15.6	15.2	14.8	15.3	14.8
Сектор <i>Останал свят</i> (S.2)	922.5	977.4	1040.3	980.8	1068.9

Предварителни данни за юни 2026 г.

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), секюритизирани недвижими имоти, които ще бъдат предмет на отделно отчитане.² Разпределението по групи страни е по страна на емитент за съответната емисия.³ От февруари 2020 г. Европейският съюз не включва Обединеното кралство.⁴ Включва Турция, Сърбия, Черна гора, Македония, Албания и Босна и Херцеговина.⁵ В обхвата на инвестиционните фондове, с данните за четвърто тримесечие на 2021 г. са включени алтернативните инвестиционни фондове от второ тримесечие на 2021 г.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ

ПАСИВИ

СТРУКТУРА НА ПАСИВИТЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ПО ИНСТИТУЦИОНАЛНИ СЕКТОРИ

Таблица 4
(млн. евро)

ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ^{1,2} Структура по институционални сектори	Институционален сектор по ЕСС'2010	30.06.2025 г.			31.03.2026 г.			30.06.2026 г.		
		ОБЩО	Рези- денти	Нерези- денти	ОБЩО	Рези- денти	Нерези- денти	ОБЩО	Рези- денти	Нерези- денти
ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ - ОБЩО		6,178.5	6,094.9	83.6	7380.7	7291.3	89.4	8501.1	8404.8	96.3
Чуждестранни инвестиционни фондове		4,181.6	4,181.6	0.0	5223.2	5223.2		6246.8	6246.8	
Местни инвестиционни фондове		1,996.9	1,913.3	83.6	2157.5	2068.1	89.4	2254.3	2158.0	96.3
		0.0	0.0	0.0						
ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ		4,181.6	4,181.6	0.0	5223.2	5223.2		6246.8	6246.8	
Нефинансови предприятия	(S.11)	132.2	132.2	0.0	215.1	215.1		246.5	246.5	
Други ПФИ	(S.122)	17.9	17.9	0.0	23.1	23.1		41.8	41.8	
Инвестиционни фондове, различни от тези на паричния пазар	(S.124)	511.6	511.6	0.0	568.2	568.2		643.7	643.7	
Други финансови институции, без инвестиционните фондове, различни от тези на паричния пазар	(S.125 + S.126 + S.127)	38.4	38.4	0.0	40.1	40.1		32.5	32.5	
Застрахователни компании и пенсионни фондове	(S.128 + S.129)	2,606.6	2,606.6	0.0	3330.2	3330.2		4030.5	4030.5	
Държавно управление	(S.13)	8.9	8.9	0.0	19.6	19.6		19.5	19.5	
Домакинства и НТООД	(S.14 + S.15)	865.9	865.9	0.0	1026.8	1026.8		1232.3	1232.3	
МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ		1,996.9	1,913.3	83.6	2157.5	2068.1	89.4	2254.3	2158.0	96.3
Собствен капитал		1,988.8	1906.7	82.1	2,142.2	2054.4	87.8	2244.9	2149.1	95.8
Нефинансови предприятия	(S.11)	186.7	177.3	9.4	224.7	213.6	11.0	224.8	211.2	13.6
Други ПФИ	(S.122)	132.7	87.5	45.3	138.0	91.2	46.7	144.0	93.1	50.9
Други финансови институции, без инвестиционните фондове, различни от тези на паричния пазар	(S.125 + S.126 + S.127)	73.5	67.6	5.9	53.3	47.0	6.4	61.9	55.4	6.4
Инвестиционни фондове, различни от тези на паричния пазар	(S.124)	142.3	142.3	0.0	151.4	151.4	0.0	153.3	153.3	0.0
Застрахователни компании и пенсионни фондове	(S.128 + S.129)	574.4	574.4	0.0	557.5	557.4	0.1	564.3	564.2	0.1
Държавно управление	(S.13)	93.3	93.3	0.0	116.5	116.5	0.0	116.6	116.6	0.0
Домакинства и НТООД	(S.14 + S.15)	785.8	764.3	21.5	900.9	877.3	23.6	980.0	955.2	24.8
Заеми		1.2	1.2	0.0	1.2	1.1	0.1	2.4	2.2	0.2
Финансови деривати		0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0	0.1	0.1	0.0
Други		6.8	5.4	1.4	14.1	12.6	1.5	6.9	6.6	0.3

Предварителни данни за юни 2026 г.

Източници: При местните инвестиционни фондове данните се събират от управляващите дружества, инвестиционните дружества от затворен тип и Централния депозитар.

За чуждестранните инвестиционни фондове данните обхващат пасивите на чуждестранни инвестиционни фондове към местни лица, като източник на информация са местните банки, небанкови финансови институции, застрахователни компании и пенсионни фондове, институции от сектор Държавно управление и нефинансови предприятия, които инвестират в ценни книжа без посредничество на местно лице инвестиционен посредник.

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 В обхвата на инвестиционните фондове, с данните за четвърто тримесечие на 2021 г. са включени алтернативните инвестиционни фондове от второ тримесечие на 2021 г.