



Българска народна банка

13 ноември 2008 г.

12:00 ч.

## ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

### СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ

СЕПТЕМВРИ 2008 г.

**Средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове<sup>1</sup>**, които осъществяват дейност в България, към 30.09.2008 г. възлизат на 690.7 млн. лв., като намаляват с 449.4 млн. лв. (39.4%) в сравнение с 30.09.2007 г. (1 140.1 млн. лв.). Спрямо 30.06.2008 г. те намаляват с 211.1 млн. лв. (23.4%) от 901.8 млн. лв. до 690.7 млн. лв. към 30.09.2008 г.

#### УПРАВЛЯВАНИ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ПО ВИДОВЕ ФОНДОВЕ <sup>2</sup>

Вид фонд	30.IX.2007 г.		31.XII.2007 г.		31.III.2008 г.		30.VI.2008 г.		30.IX.2008 г.	
	Брой фондове	Управлявани средства	Брой фондове	Управлявани средства	Брой фондове	Управлявани средства	Брой фондове	Управлявани средства	Брой фондове	Управлявани средства
<b>Инвестиционни фондове – общо</b>	<b>134</b>	<b>1 140.1</b>	<b>176</b>	<b>1 197.9</b>	<b>189</b>	<b>957.1</b>	<b>194</b>	<b>901.8</b>	<b>200</b>	<b>690.7</b>
<b>Чуждестранни инвестиционни фондове</b>	<b>75</b>	<b>238.8</b>	<b>108</b>	<b>300.3</b>	<b>114</b>	<b>291.4</b>	<b>117</b>	<b>289.8</b>	<b>123</b>	<b>239.6</b>
<b>Местни инвестиционни фондове – общо</b>	<b>59</b>	<b>901.3</b>	<b>68</b>	<b>897.6</b>	<b>75</b>	<b>665.7</b>	<b>77</b>	<b>612.0</b>	<b>77</b>	<b>451.1</b>
Фондове, инвестиращи в акции	26	572.1	29	566.3	33	387.7	34	352.1	34	241.9
Фондове, инвестиращи в облигации	10	50.4	12	48.9	13	44.7	13	43.6	13	47.0
Балансирани фондове	20	274.8	24	277.7	25	228.3	26	211.8	26	158.4
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти, и други	3	4.1	3	4.7	4	5.0	4	4.5	4	3.8

(млн. лв.)

Източник: БНБ, предварителни данни

### 1. Размер и структура на активите

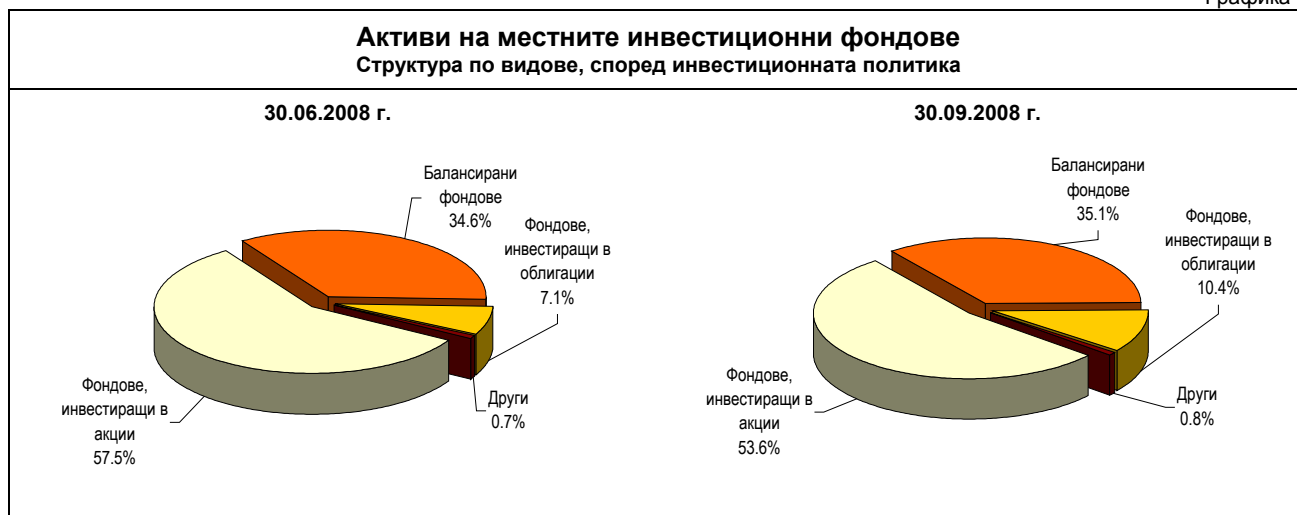
**Активите на местните инвестиционни фондове** достигнаха 451.1 млн. лв. към 30.09.2008 г., като намаляват с 450.2 млн. лв. (50%) спрямо 30.09.2007 г. (901.3 млн. лв.). В сравнение с 30.06.2008 г. те намаляват със 160.9 млн. лв. (26.3%) от 612 млн. лв. до 451.1 млн. лв. към 30.09.2008 г.

**Активите на фондовете, инвестиращи в акции** намаляват със 110.1 млн. лв. (31.3%) от 352.1 млн. лв. към 30.06.2008 г. до 241.9 млн. лв. към 30.09.2008 г., а на **балансираните фондове** намаляват с 53.5 млн. лв. (25.2%) от 211.8 млн. лв. към 30.06.2008 г. до 158.4 млн. лв. към 30.09.2008 г.

**Фондовете, инвестиращи в акции**, имат най-висок относителен дял (53.6%) спрямо общия размер на **активите на местните инвестиционни фондове** към 30.09.2008 г., при 57.5% към 30.06.2008 г. и 63.5% към 30.09.2007 г., а **балансираните фондове** имат дял 35.1% към 30.09.2008 г., при 34.6% съответно към 30.06.2008 г. и 30.5% към 30.09.2007 г.

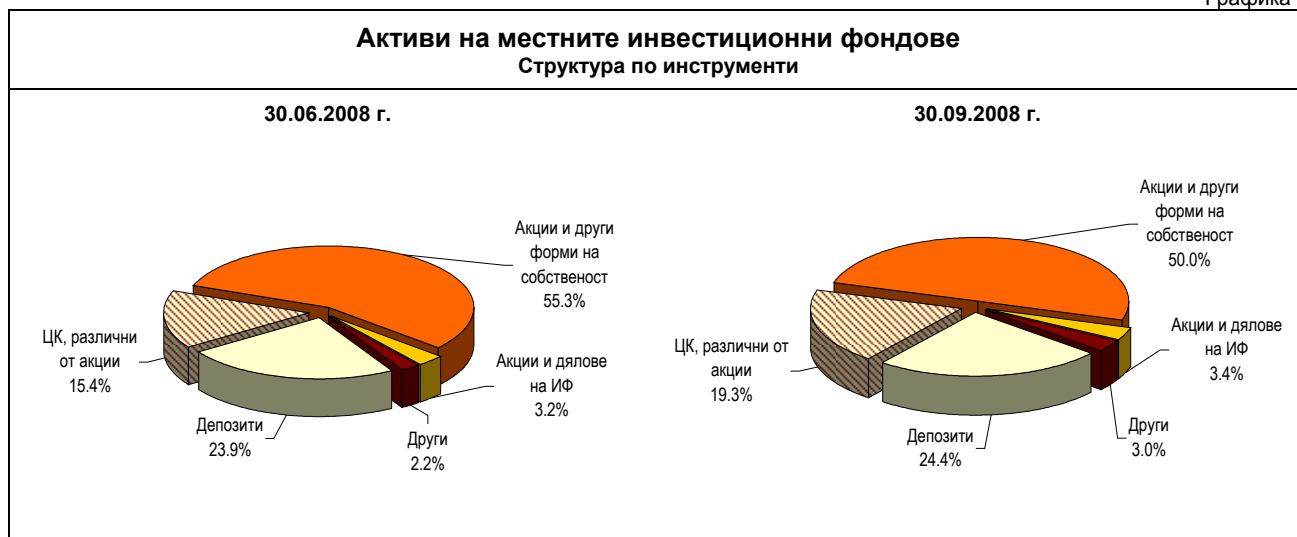
<sup>1</sup> Съгласно Регламент № 958/2007 на Европейската централна банка. Предварителни данни. Данните се събират от управляващите дружества, инвестиционните дружества, инвестиционните посредници и Централния депозитар. Данните обхващат пасивите на чуждестранни инвестиционни фондове към местни лица. Източник: местните инвестиционни посредници. В обхвата на инвестиционните фондове не са включени акционерните дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ), секюритизиращи недвижими имоти, които ще бъдат предмет на отделно отчетване.

<sup>2</sup> Разделянето на инвестиционните фондове в представените групи, според тяхната инвестиционна политика е извършено в съответствие с Регламент № 958/2007 и други нормативни документи на Европейската централна банка.



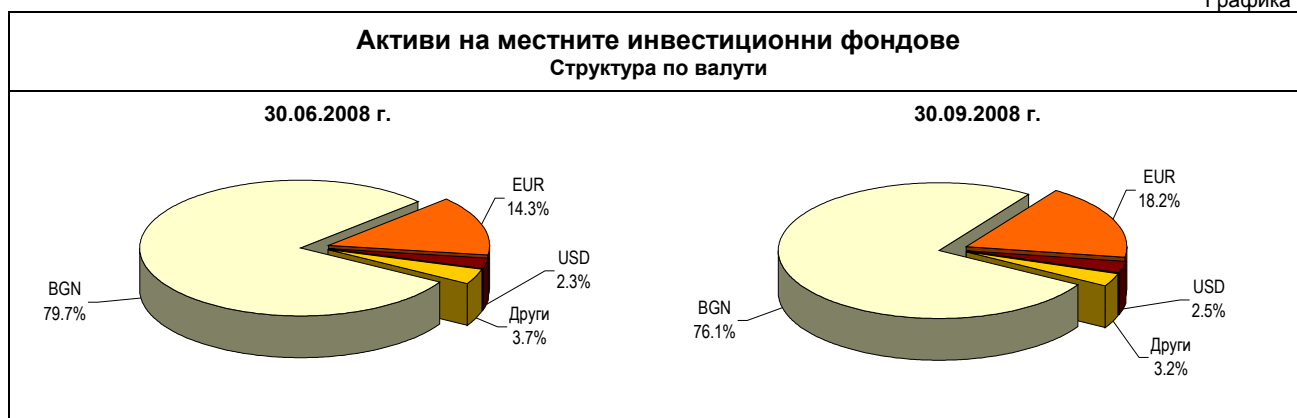
Източник: БНБ

По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на местните инвестиционни фондове, към 30.09.2008 г. най-голям относителен дял имат **акции и други форми на собственост (50%)**, при 55.3% към 30.06.2008 г., **депозити (24.4%)**, при 23.9% към 30.06.2008 г. и **ценни книжа, различни от акции (19.3%)**, при 15.4% към 30.06.2008 г.



Източник: БНБ

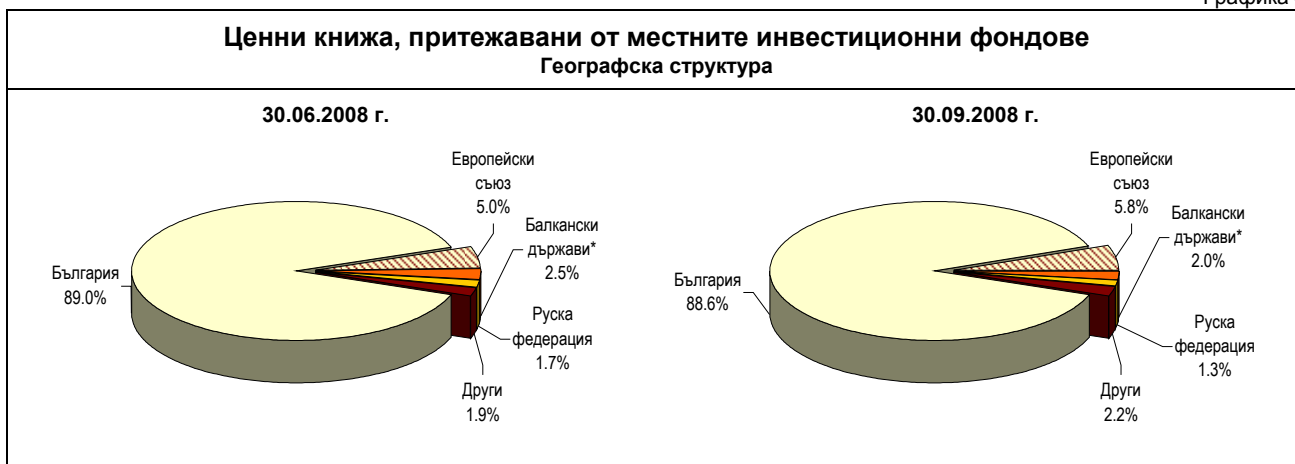
Във **валутната структура** на активите на местните инвестиционни фондове към 30.09.2008 г. основно значение имат активите, деноминирани в **български левове (76.1%)**, при 79.7% към 30.06.2008 г. и тези в **евро (18.2%)**, при 14.3% към 30.06.2008 г.



Източник: БНБ

**Географската структура** на ценните книжа в активите е ориентирана предимно към *местния пазар*, където към 30.09.2008 г. са съсредоточени 88.6% от инвестициите на *местните инвестиционни фондове*, спрямо 89% към 30.06.2008 г.

Графика 4



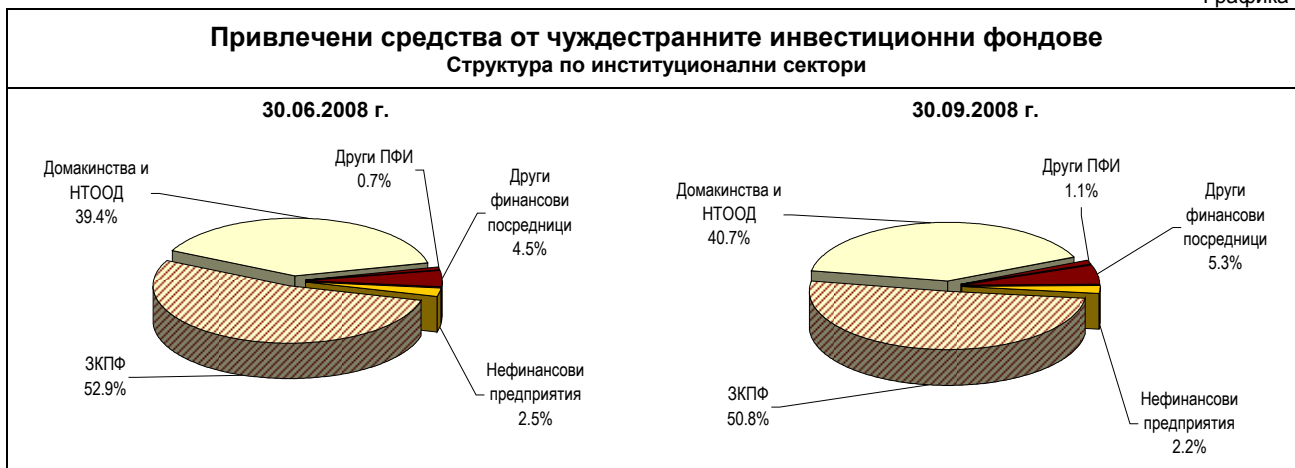
\* Включва Турция, Сърбия, Черна гора, Македония, Албания, Хърватия и Босна и Херцеговина.  
Източник: БНБ

## 2. Пасиви

**Привлечените от резиденти средства в чуждестранните инвестиционни фондове** към 30.09.2008 г. възлизат на 239.6 млн. лв., като намаляват с 50.3 млн. лв. (17.3%) спрямо 30.06.2008 г. (289.8 млн. лв.).

**По институционални сектори** основни инвеститори в чуждестранните инвестиционни фондове към края на третото тримесечие на 2008 г. са **Застрахователните компании и пенсионните фондове** (50.8%) и **Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата** (40.7%). Техните дялове към 30.06.2008 г. са били съответно 52.9% и 39.4%.

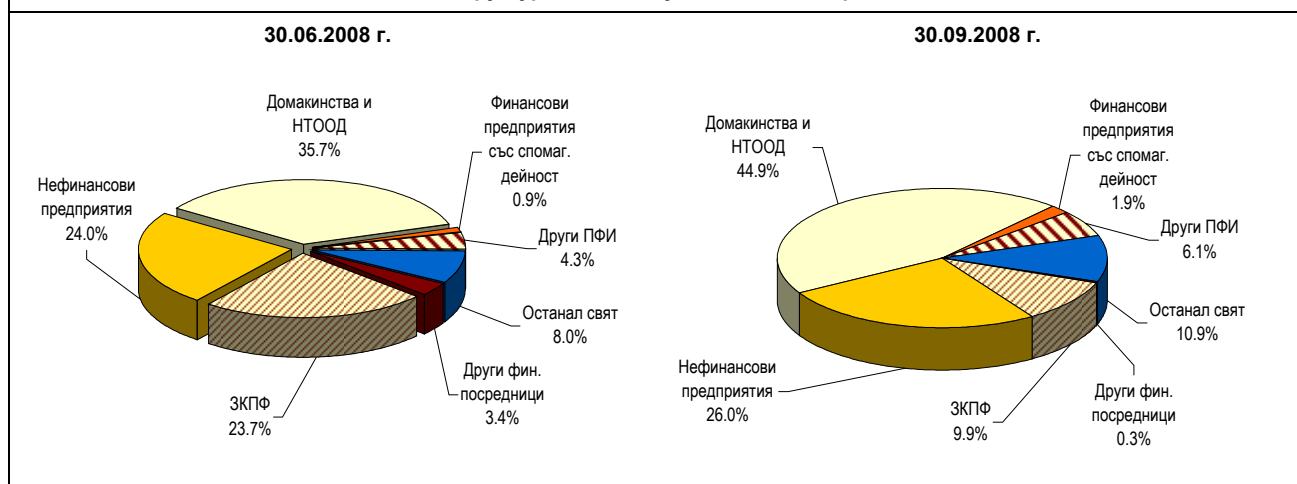
Графика 5



Източник: БНБ

**Пасивите на местните инвестиционни фондове** към 30.09.2008 г. достигат 451.1 млн. лв. По институционални сектори към 30.09.2008 г. най-големи дялове в собствения капитал имат резидентните **Домакинства и НТООД** (44.9%) и **Нефинансови предприятия** (26%). Техните дялове към 30.06.2008 г. бяха съответно 35.7% и 24%. Делът на сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** намалява от 23.7% към 30.06.2008 г. до 9.9% към 30.09.2008 г. Относителният дял на сектор **Останал свят** в собствения капитал на местните инвестиционни фондове се увеличава от 8% към 30.06.2008 г. до 10.9% към 30.09.2008 г.

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



Източник: БНБ

\* \* \*

Приложения: Активи на местните инвестиционни фондове по инструменти и валута, държави и институционални сектори и пасиви на инвестиционните фондове по институционални сектори.

Таблиците, съдържащи данни за инвестиционните фондове в България, се намират на интернет страницата на БНБ в раздел *Статистика / Други финансови институции / Инвестиционни фондове*.

#### БЪЛГАРСКА НАРОДНА БАНКА

ОТДЕЛ „ВРЪЗКИ С ОБЩЕСТВЕННОСТТА“  
ПЛ. „КНЯЗ АЛЕКСАНДЪР I“ №1, СОФИЯ 1000  
тел.: (02) 9145 1656; факс: (02) 980 24 25  
e-mail: [press\\_office@bnbank.org](mailto:press_office@bnbank.org)  
интернет страница: <http://www.bnb.bg>

## ПРИЛОЖЕНИЯ

Таблица 1  
(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ Структура по инструменти и валути	30.09.07 г.	31.12.07 г.	31.03.08 г.	30.06.08 г.	30.09.08 г.
<b>По инструменти</b>	<b>901.3</b>	<b>897.6</b>	<b>665.7</b>	<b>612.0</b>	<b>451.1</b>
Парични средства в каса (AF.21)	0.1	0.1	2.4	3.2	2.5
Депозити (AF.22 + AF.29)	218.3	193.3	161.7	146.2	110.1
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	103.1	98.4	89.4	94.0	86.8
Акции и други форми на собственост (AF.51)	530.7	545.7	382.7	338.7	225.5
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52)	21.4	25.2	21.0	19.7	15.2
Нефинансови активи (AN)	22.7	21.3	5.4	6.7	8.1
Финансови деривати (AF.34)	0.2	0.3	0.9	1.1	0.1
Други активи (AF.7)	4.8	13.4	2.4	2.4	2.8
<b>По валути</b>	<b>901.3</b>	<b>897.6</b>	<b>665.7</b>	<b>612.0</b>	<b>451.1</b>
BGN	736.5	736.7	540.5	487.7	343.1
EUR	104.9	98.9	88.0	87.2	82.2
USD	16.4	19.8	12.9	14.2	11.4
Други	43.6	42.1	24.4	22.8	14.3

Източник: БНБ, предварителни данни

Таблица 2  
(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ Структура на портфейла от ценни книжа	30.09.07 г.	31.12.07 г.	31.03.08 г.	30.06.08 г.	30.09.08 г.
<b>По групи страни</b>	<b>655.1</b>	<b>669.3</b>	<b>493.0</b>	<b>452.4</b>	<b>327.5</b>
България	574.8	590.9	439.1	402.5	290.3
Европейски съюз	39.4	33.5	26.1	22.5	18.9
Балкански държави	23.0	24.1	12.2	11.3	6.6
Руска федерация	13.6	14.3	7.3	7.6	4.4
Други	4.3	6.5	8.3	8.4	7.3
<b>По институционални сектори</b>	<b>655.1</b>	<b>669.3</b>	<b>493.0</b>	<b>452.4</b>	<b>327.5</b>
Нефинансови предприятия (S 11)	374.7	385.6	284.3	255.5	178.6
Други ПФИ (S 122)	58.0	55.2	36.5	36.2	24.5
Други финансови посредници (S 123)	120.5	128.5	104.7	98.3	79.0
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S 124)	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S 125)	16.0	16.2	8.1	7.5	3.4
Държавно управление (S 13)	5.5	5.3	5.3	4.9	4.6
Сектор <i>Останал свят</i> (S 2)	80.4	78.4	54.0	49.9	37.2

Източник: БНБ, предварителни данни

Таблица 3  
(млн. лв.)

ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ	Институционален сектор по ЕСС	30.09.2007			31.12.2007			31.03.2008			30.06.2008			30.09.2008		
		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>1 140.1</b>	<b>1 038.8</b>	<b>101.4</b>	<b>1 197.9</b>	<b>1 111.3</b>	<b>86.6</b>	<b>957.1</b>	<b>900.7</b>	<b>56.4</b>	<b>901.8</b>	<b>852.1</b>	<b>49.7</b>	<b>690.7</b>	<b>641.8</b>	<b>48.9</b>
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове <sup>3</sup></i>		238.8	238.8		300.3	300.3		291.4	291.4		289.8	289.8		239.6	239.6	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		901.3	800.0	101.4	897.6	811.0	86.6	665.7	609.3	56.4	612.0	562.2	49.7	451.1	402.2	48.9
<b>ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ</b>		<b>238.8</b>	<b>238.8</b>		<b>300.3</b>	<b>300.3</b>		<b>291.4</b>	<b>291.4</b>		<b>289.8</b>	<b>289.8</b>		<b>239.6</b>	<b>239.6</b>	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	6.4	6.4		8.5	8.5		6.5	6.5		7.4	7.4		5.2	5.2	
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	0.0	0.0		2.5	2.5		2.2	2.2		2.2	2.2		2.6	2.6	
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	0.6	0.6		19.1	19.1		13.9	13.9		12.9	12.9		12.6	12.6	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	0.0	0.0		0.0	0.0		0.0	0.0		0.0	0.0		0.0	0.0	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	101.3	101.3		149.0	149.0		154.0	154.0		153.3	153.3		121.6	121.6	
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	130.4	130.4		121.3	121.3		114.8	114.8		114.1	114.1		97.5	97.5	
<b>МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ</b>		<b>901.3</b>	<b>800.0</b>	<b>101.4</b>	<b>897.6</b>	<b>811.0</b>	<b>86.6</b>	<b>665.7</b>	<b>609.3</b>	<b>56.4</b>	<b>612.0</b>	<b>562.2</b>	<b>49.7</b>	<b>451.1</b>	<b>402.2</b>	<b>48.9</b>
<i>Собствен капитал</i>		886.2	784.9	101.4	893.0	806.3	86.6	663.3	607.5	55.7	609.7	560.9	48.8	449.1	400.2	48.8
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	265.1	230.0	35.0	259.6	229.6	30.0	181.0	163.1	17.9	160.4	146.1	14.3	133.6	116.5	17.1
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	71.4	32.1	39.3	71.5	33.5	38.0	54.4	26.5	27.9	51.3	26.4	24.9	52.7	27.5	25.1
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	19.7	13.9	5.8	14.7	9.3	5.4	24.3	23.3	1.0	21.6	20.7	0.9	1.4	1.4	0.0
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	9.8	9.8	0.0	14.6	14.6	0.0	95.0	95.0	0.0	5.3	5.3	0.0	8.6	8.6	0.0
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	99.5	97.1	2.4	59.3	59.3	0.0	48.8	46.1	2.6	147.1	144.6	2.5	44.5	44.5	0.0
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	420.7	401.8	18.9	473.4	460.1	13.2	259.8	253.5	6.3	223.9	217.8	6.1	208.2	201.6	6.6
<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	0.6	0.0	0.6	1.0	0.0	1.0	0.0	0.0	0.0
<i>Други</i>		15.1	15.1	0.0	4.6	4.6	0.0	1.8	1.8	0.0	1.3	1.3	0.0	2.0	2.0	0.0

Източници: БНБ, Централен депозитар, предварителни данни

<sup>3</sup> Данните обхващат пасивите на чуждестранни инвестиционни фондове към местни лица. Източник: местните инвестиционни посредници.