



Българска народна банка

17 февруари 2009 г.

12:00 ч.

ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ

ДЕКЕМВРИ 2008 г.

Средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове¹, които осъществяват дейност в България възлизат на 451.9 млн. лв. към 31.12.2008 г. Техният размер намалява със 746 млн. лв. (62.3%) в сравнение с 31.12.2007 г. (1 197.9 млн. лв.). Спрямо 30.09.2008 г. те спадат с 238.8 млн. лв. (34.6%) от 690.7 млн. лв. до 451.9 млн. лв. към края на 2008 г.

УПРАВЛЯВАНИ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ПО ВИДОВЕ ФОНДОВЕ²

| Вид фонд | 31.XII.2007 г. | | 31.III.2008 г. | | 30.VI.2008 г. | | 30.IX.2008 г. | | 31.XII.2008 г. | |
|---|----------------|----------------------|----------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|----------------|----------------------|
| | Брой фондове | Управлявани средства | Брой фондове | Управлявани средства | Брой фондове | Управлявани средства | Брой фондове | Управлявани средства | Брой фондове | Управлявани средства |
| Инвестиционни фондове – общо | 176 | 1197.9 | 189 | 957.1 | 194 | 901.8 | 200 | 690.7 | 206 | 451.9 |
| Чуждестранни инвестиционни фондове | 108 | 300.3 | 114 | 291.4 | 117 | 289.8 | 123 | 239.6 | 123 | 165.7 |
| Местни инвестиционни фондове – общо | 68 | 897.6 | 75 | 665.7 | 77 | 612.0 | 77 | 451.1 | 83 | 286.2 |
| Фондове, инвестиращи в акции | 29 | 566.3 | 33 | 387.7 | 34 | 352.1 | 34 | 241.9 | 36 | 139.2 |
| Фондове, инвестиращи в облигации | 12 | 48.9 | 13 | 44.7 | 13 | 43.6 | 13 | 47.0 | 15 | 37.6 |
| Балансирани фондове | 24 | 277.7 | 25 | 228.3 | 26 | 211.8 | 26 | 158.4 | 28 | 106.8 |
| Фондове, инвестиращи в недвижими имоти, и други | 3 | 4.7 | 4 | 5.0 | 4 | 4.5 | 4 | 3.8 | 4 | 2.6 |

(млн. лв.)

Източник: БНБ, предварителни данни

1. Размер и структура на активите

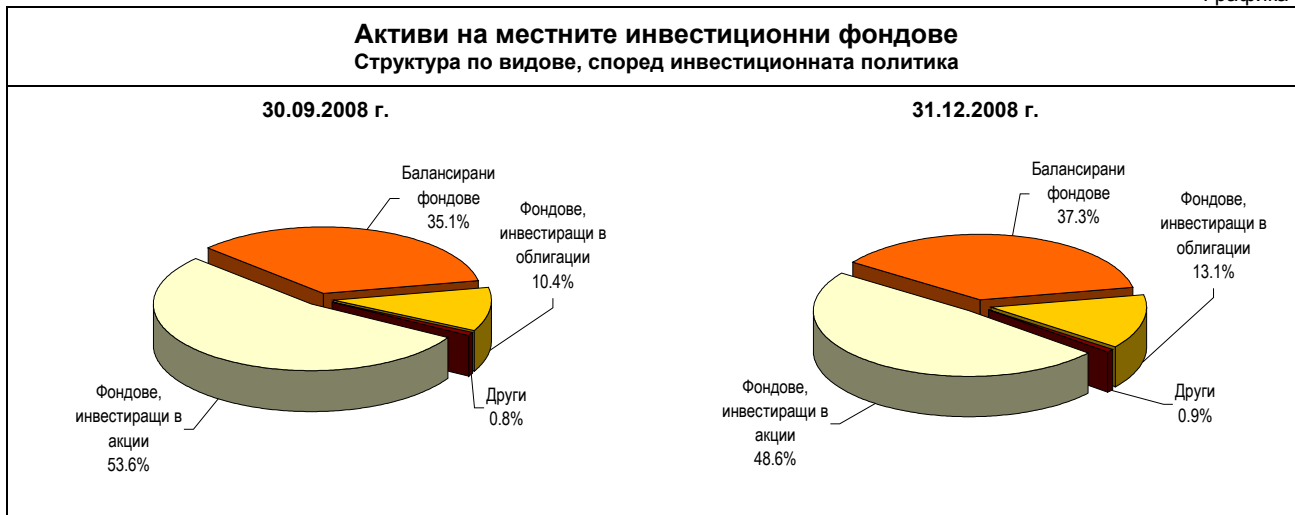
Активите на местните инвестиционни фондове достигнаха 286.2 млн. лв. към 31.12.2008 г., като спрямо 31.12.2007 г. те намаляват с 611.4 млн. лв. (68.1%). В сравнение с 30.09.2008 г. активите (451.1 млн. лв.) спадат със 164.9 млн. лв. (36.6%).

Активите на фондовете, инвестиращи в акции се понижават със 102.8 млн. лв. (42.5%) от 241.9 млн. лв. към 30.09.2008 г. до 139.2 млн. лв. към 31.12.2008 г. Управляваните средства от **балансираните фондове** намаляват с 51.6 млн. лв. (32.6%) от 158.4 млн. лв. към 30.09.2008 г. до 106.8 млн. лв. към 31.12.2008 г.

Фондовете, инвестиращи в акции имат най - висок относителен дял (48.6%), спрямо общия размер на **активите на местните инвестиционни фондове** към 31.12.2008 г., при 53.6% към 30.09.2008 г. и 63.1% към 31.12.2007 г. **Балансираните фондове** представляват 37.3% от общата сума на активите към 31.12.2008 г., при относителен дял от 35.1% и 30.9%, съответно към 30.09.2008 г. и към 31.12.2007 г.

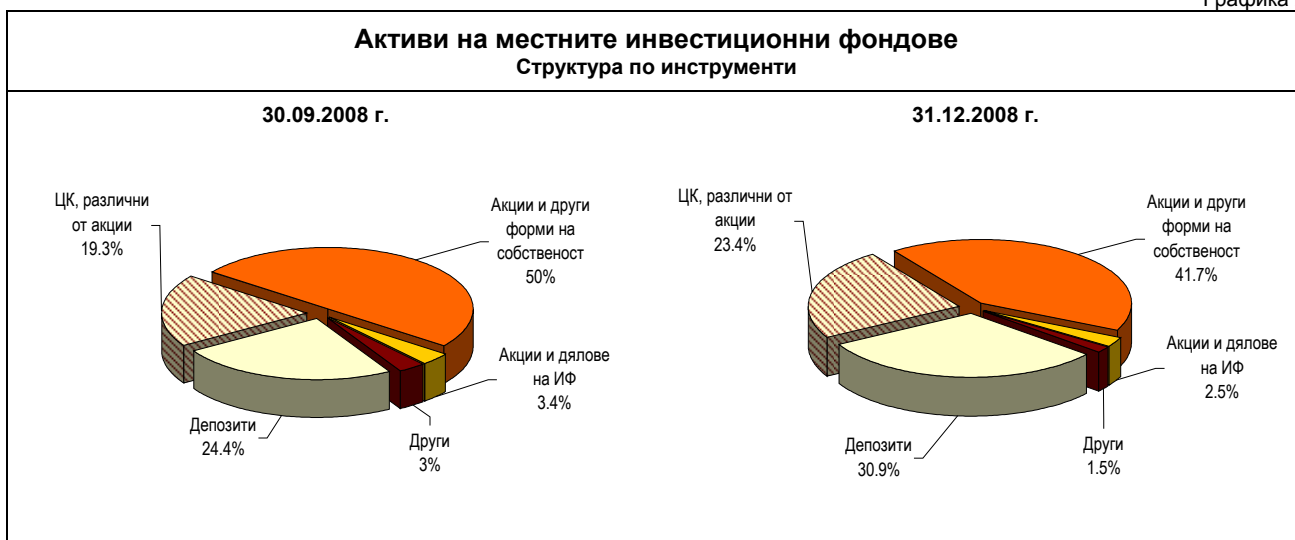
¹ Съгласно Регламент № 958/2007 на Европейската централна банка. Предварителни данни. Данните се събират от управляващите дружества, инвестиционните дружества, инвестиционните посредници и Централния депозитар. Данните обхващат пасивите на чуждестранни инвестиционни фондове към местни лица. Източник: 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 отчитане.

² 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.



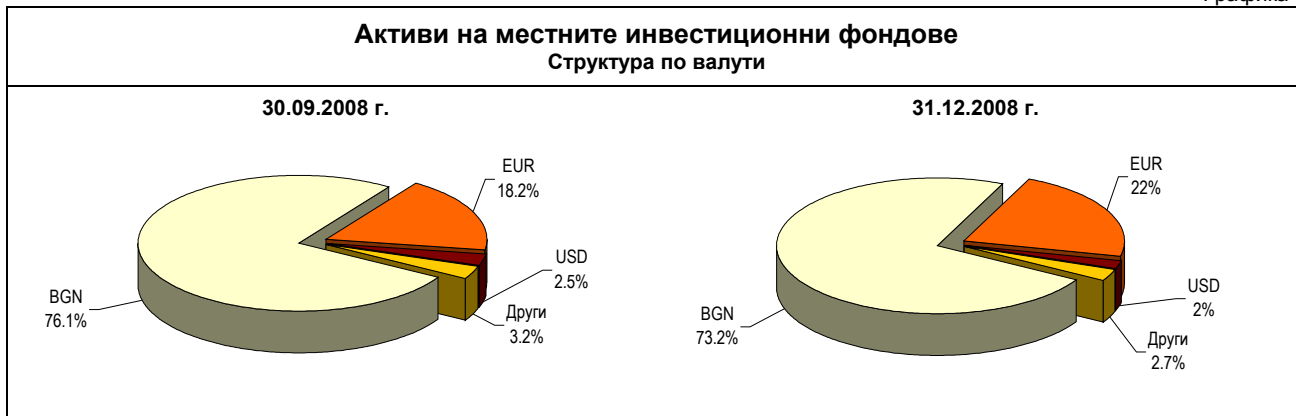
Източник: БНБ

По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на местните инвестиционни фондове, към 31.12.2008 г., спрямо 30.09.2008 г., средствата на **акции и други форми на собственост** намаляват със 106.1 млн. лв. (47%) до 119.4 млн. лв., **депозитите** спадат с 21.8 млн. лв. (19.8%) до 88.3 млн. лв. и средствата на **ценни книжа, различни от акции** се понижават с 20 млн. лв. (23%) до 66.8 млн. лв. Най - голям относителен дял към 31.12.2008 г., в общата сума на активите имат **акции и други форми на собственост** - 41.7%, при 50% към 30.09.2008 г., **депозити** - 30.9%, при 24.4% към 30.09.2008 г. и **ценни книжа, различни от акции** - 23.4%, при 19.3% към 30.09.2008 г.



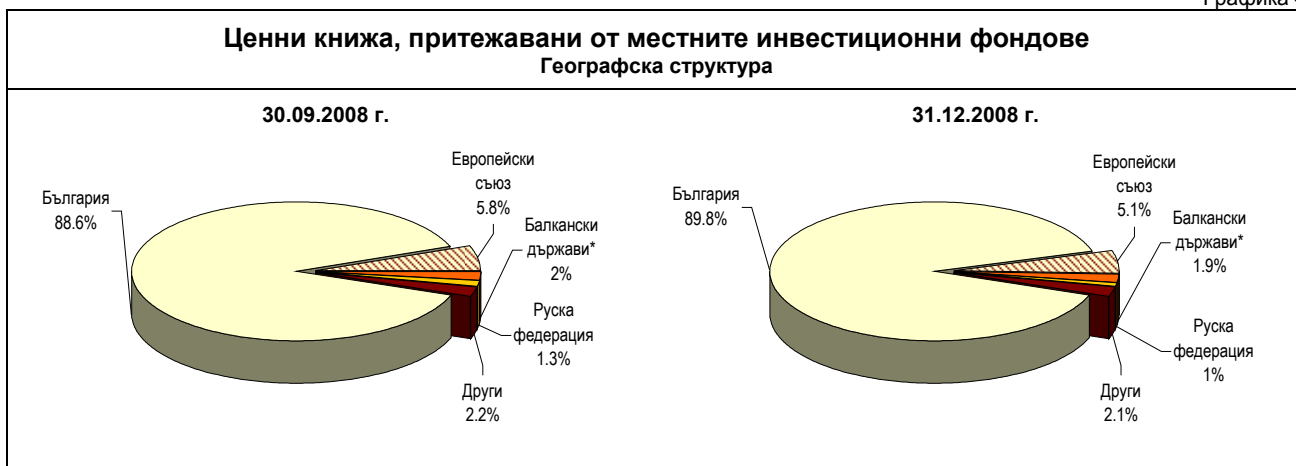
Източник: БНБ

Във **валутната структура** на активите на местните инвестиционни фондове към 31.12.2008 г. основно значение имат активите, деноминирани в **български лева** - 73.2%, при 76.1% към 30.09.2008 г. и тези в **евро** - 22%, при 18.2% към 30.09.2008 г. Средствата, деноминирани в други валути представляват 2.7% от общия размер на активите към 31.12.2008 г., като тяхната стойност намалява с 6.6 млн. лв. (46.4%) от 14.3 млн. лв. към 30.09.2008 г.



Източник: БНБ

Географската структура на ценните книжа в активите на местните инвестиционни фондове е ориентирана предимно към местния пазар, където към 31.12.2008 г. са съсредоточени 89.8% от инвестициите на местните фондове, спрямо 88.6% към 30.09.2008 г. В сравнение с 30.09.2008 г. инвестициите, реализирани в България намаляват със 116.5 млн. лв. (40.1%) до 173.8 млн. лв. към края на 2008 г. Към 31.12.2008 г. средствата, инвестирани в страните от Европейския съюз спадат с 9 млн. лв. (47.5%) до 9.9 млн. лв., при 18.9 млн. лв. към 30.09.2008 г.

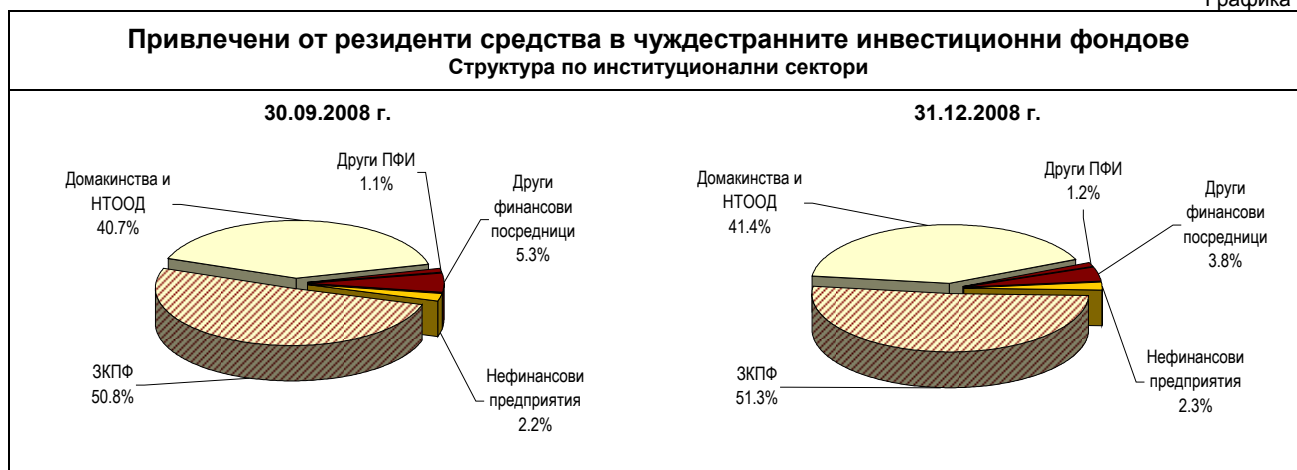


* Включва Турция, Сърбия, Черна гора, Македония, Албания, Хърватия и Босна и Херцеговина.
Източник: БНБ

2. Пасиви

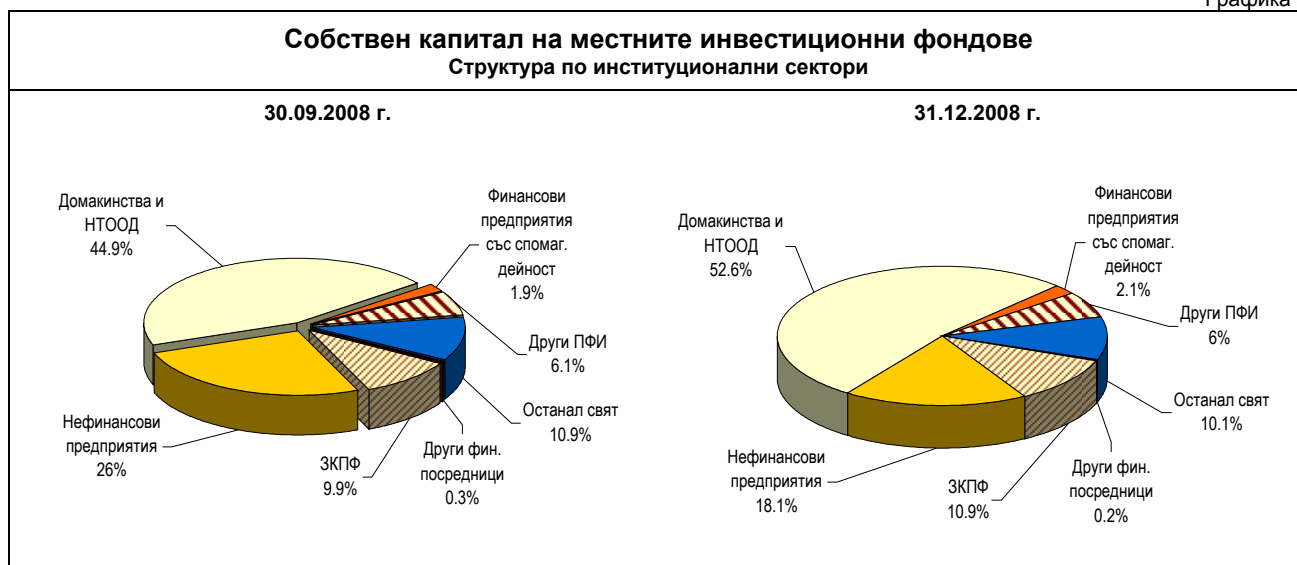
Привлечените от резиденти средства в чуждестранните инвестиционни фондове към 31.12.2008 г. възлизат на 165.7 млн. лв. Тази сума представлява намаление от 73.9 млн. лв. (30.8%), спрямо размера на средствата към 30.09.2008 г. (239.6 млн. лв.).

По институционални сектори, към края на 2008 г., основни инвеститори в чуждестранните инвестиционни фондове са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (51.3%) и *Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата* (41.4%). Техните дялове към 30.09.2008 г. са били съответно 50.8% и 40.7%. Към 31.12.2008 г. средствата на *Застрахователните компании и пенсионните фондове* намаляват с 36.7 млн. лв. (30.2%) до 84.9 млн. лв., при 121.6 млн. лв. към 30.09.2008 г. Към 30.09.2008 г. пасивите на *Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата*, възлизат на 97.5 млн. лв., като спрямо 31.12.2008 г. те спадат с 28.9 млн. лв. (29.7%) до 68.6 млн. лв.



Източник: БНБ

Пасивите на местните инвестиционни фондове към 31.12.2008 г. достигат 286.2 млн. лв. По институционални сектори към 31.12.2008 г., най - големи дялове в собствения капитал имат резидентните *Домакинства и НТООД* (52.6%) и *Нефинансови предприятия* (18.1%). Техните дялове към 30.09.2008 г. са били съответно 44.9% и 26%. Към 31.12.2008 г. средствата на сектор *Домакинства и НТООД* на резиденти спадат с 51.8 млн. лв. (25.7%) до 149.8 млн. лв., при 201.6 млн. лв. към 30.09.2008 г. В сравнение с 30.09.2008 г. пасивите на резидентните *Нефинансови предприятия* намаляват с 65 млн. лв. (55.8%) от 116.5 млн. лв. до 51.5 млн. лв. към 31.12.2008 г.



Източник: БНБ

Относителният дял на сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове на резиденти* се променя от 9.9% към 30.09.2008 г. на 10.9% към 31.12.2008 г. Делът на сектор *Останал свят* в собствения капитал на местните инвестиционни фондове се понижава от 10.9% към 30.09.2008 г. до 10.1% към 31.12.2008 г.



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

интернет страница: <http://www.bnb.bg>

ПРИЛОЖЕНИЯ

Таблица 1
(млн. лв.)

| АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ Структура по инструменти и валути | 31.12.07 г. | 31.03.08 г. | 30.06.08 г. | 30.09.08 г. | 31.12.08 г. |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| По инструменти | 897.6 | 665.7 | 612.0 | 451.1 | 286.2 |
| Парични средства в каса (AF.21) | 0.1 | 2.4 | 3.2 | 2.5 | 2.8 |
| Депозити (AF.22 + AF.29) | 193.3 | 161.7 | 146.2 | 110.1 | 88.3 |
| Ценни книжа, различни от акции (AF.33) | 98.4 | 89.4 | 94.0 | 86.8 | 66.8 |
| Акции и други форми на собственост (AF.51) | 545.7 | 382.7 | 338.7 | 225.5 | 119.4 |
| Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) | 25.2 | 21.0 | 19.7 | 15.2 | 7.2 |
| Нефинансови активи (AN) | 21.3 | 5.4 | 6.7 | 8.1 | 0.5 |
| Финансови деривати (AF.34) | 0.3 | 0.9 | 1.1 | 0.1 | 0.0 |
| Други активи (AF.7) | 13.4 | 2.4 | 2.4 | 2.8 | 1.1 |
| По валути | 897.6 | 665.7 | 612.0 | 451.1 | 286.2 |
| BGN | 736.7 | 540.5 | 487.7 | 343.1 | 209.6 |
| EUR | 98.9 | 88.0 | 87.2 | 82.2 | 63.1 |
| USD | 19.8 | 12.9 | 14.2 | 11.4 | 5.8 |
| Други | 42.1 | 24.4 | 22.8 | 14.3 | 7.7 |

Източник: БНБ, предварителни данни

Таблица 2
(млн. лв.)

| АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ Структура на портфейла от ценни книжа | 31.12.07 г. | 31.03.08 г. | 30.06.08 г. | 30.09.08 г. | 31.12.08 г. |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| По групи страни | 669.3 | 493.0 | 452.4 | 327.5 | 193.5 |
| България | 590.9 | 439.1 | 402.5 | 290.3 | 173.8 |
| Европейски съюз | 33.5 | 26.1 | 22.5 | 18.9 | 9.9 |
| Балкански държави | 24.1 | 12.2 | 11.3 | 6.6 | 3.8 |
| Руска федерация | 14.3 | 7.3 | 7.6 | 4.4 | 2.0 |
| Други | 6.5 | 8.3 | 8.4 | 7.3 | 4.1 |
| По институционални сектори | 669.3 | 493.0 | 452.4 | 327.5 | 193.5 |
| Нефинансови предприятия (S 11) | 385.6 | 284.3 | 255.5 | 178.8 | 105.2 |
| Други ПФИ (S 122) | 55.2 | 36.5 | 36.2 | 24.5 | 12.4 |
| Други финансови посредници (S 123) | 128.5 | 104.7 | 98.3 | 78.8 | 49.0 |
| Финансови предприятия със спомагателна дейност (S 124) | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 0.2 |
| Застрахователни компании и пенсионни фондове (S 125) | 16.2 | 8.1 | 7.5 | 3.4 | 2.0 |
| Държавно управление (S 13) | 5.3 | 5.3 | 4.9 | 4.6 | 5.0 |
| Сектор <i>Останал свят</i> (S 2) | 78.4 | 54.0 | 49.9 | 37.2 | 19.7 |

Източник: БНБ, предварителни данни

Таблица 3
(млн. лв.)

| ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ Структура по институционални сектори | Институционален сектор по ЕСС | 31.12.2007 | | | 31.03.2008 | | | 30.06.2008 | | | 30.09.2008 | | | 31.12.2008 | | |
|---|----------------------------------|---------------|----------------|------------------|--------------|----------------|------------------|--------------|----------------|------------------|--------------|----------------|------------------|--------------|----------------|------------------|
| | | 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 |
| ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ - ОБЩО | | 1197.9 | 1111.3 | 86.6 | 957.1 | 900.7 | 56.4 | 901.8 | 852.1 | 49.7 | 690.7 | 641.8 | 48.9 | 451.9 | 423.1 | 28.7 |
| <i>Чуждестранни инвестиционни фондове ³</i> | | 300.3 | 300.3 | | 291.4 | 291.4 | | 289.8 | 289.8 | | 239.6 | 239.6 | | 165.7 | 165.7 | |
| <i>Местни инвестиционни фондове</i> | | 897.6 | 811.0 | 86.6 | 665.7 | 609.3 | 56.4 | 612.0 | 562.2 | 49.7 | 451.1 | 402.2 | 48.9 | 286.2 | 257.4 | 28.7 |
| ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ | | 300.3 | 300.3 | | 291.4 | 291.4 | | 289.8 | 289.8 | | 239.6 | 239.6 | | 165.7 | 165.7 | |
| <i>Нефинансови предприятия</i> | (S.11) | 8.5 | 8.5 | | 6.5 | 6.5 | | 7.4 | 7.4 | | 5.2 | 5.2 | | 3.8 | 3.8 | |
| <i>Други ПФИ</i> | (S.122) | 2.5 | 2.5 | | 2.2 | 2.2 | | 2.2 | 2.2 | | 2.6 | 2.6 | | 2.0 | 2.0 | |
| <i>Други финансови посредници</i> | (S.123) | 19.1 | 19.1 | | 13.9 | 13.9 | | 12.9 | 12.9 | | 12.6 | 12.6 | | 6.3 | 6.3 | |
| <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) | 149.0 | 149.0 | | 154.0 | 154.0 | | 153.3 | 153.3 | | 121.6 | 121.6 | | 84.9 | 84.9 | |
| <i>Домакинства и НТООД</i> | (S.14 + S.15) | 121.3 | 121.3 | | 114.8 | 114.8 | | 114.1 | 114.1 | | 97.5 | 97.5 | | 68.6 | 68.6 | |
| МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ | | 897.6 | 811.0 | 86.6 | 665.7 | 609.3 | 56.4 | 612.0 | 562.2 | 49.7 | 451.1 | 402.2 | 48.9 | 286.2 | 257.4 | 28.7 |
| <i>Собствен капитал</i> | | 893.0 | 806.3 | 86.6 | 663.3 | 607.5 | 55.7 | 609.7 | 560.9 | 48.8 | 449.1 | 400.2 | 48.8 | 285.0 | 256.3 | 28.7 |
| <i>Нефинансови предприятия</i> | (S.11) | 259.6 | 229.6 | 30.0 | 181.0 | 163.1 | 17.9 | 160.4 | 146.1 | 14.3 | 133.6 | 116.5 | 17.1 | 54.5 | 51.5 | 2.9 |
| <i>Други ПФИ</i> | (S.122) | 71.5 | 33.5 | 38.0 | 54.4 | 26.5 | 27.9 | 51.3 | 26.4 | 24.9 | 52.7 | 27.5 | 25.1 | 35.9 | 17.2 | 18.7 |
| <i>Други финансови посредници</i> | (S.123) | 14.7 | 9.3 | 5.4 | 24.3 | 23.3 | 1.0 | 21.6 | 20.7 | 0.9 | 1.4 | 1.4 | 0.0 | 0.6 | 0.6 | 0.0 |
| <i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i> | (S.124) | 14.6 | 14.6 | 0.0 | 95.0 | 95.0 | 0.0 | 5.3 | 5.3 | 0.0 | 8.6 | 8.6 | 0.0 | 6.1 | 6.1 | 0.0 |
| <i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i> | (S.125) | 59.3 | 59.3 | 0.0 | 48.8 | 46.1 | 2.6 | 147.1 | 144.6 | 2.5 | 44.5 | 44.5 | 0.0 | 31.1 | 31.1 | 0.0 |
| <i>Домакинства и НТООД</i> | (S.14 + S.15) | 473.4 | 460.1 | 13.2 | 259.8 | 253.5 | 6.3 | 223.9 | 217.8 | 6.1 | 208.2 | 201.6 | 6.6 | 156.8 | 149.8 | 7.0 |
| <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 | 0.6 | 0.0 | 0.6 | 1.0 | 0.0 | 1.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| <i>Други</i> | | 4.6 | 4.6 | 0.0 | 1.8 | 1.8 | 0.0 | 1.3 | 1.3 | 0.0 | 2.0 | 2.0 | 0.0 | 1.1 | 1.1 | 0.0 |

Източници: БНБ, Централен депозитар, предварителни данни

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