



Българска народна банка

13 май 2009 г.

12:00 ч.

ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ

МАРТ 2009 г.

Средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове¹, които осъществяват дейност в България възлизат на 439.3 млн. лв. към 31.03.2009 г. Техният размер намалява с 517.8 млн. лв. (54.1%), в сравнение с 31.03.2008 г. (957.1 млн. лв.). Спрямо 31.12.2008 г., те спадат с 16.5 млн. лв. (3.6%) от 455.7 млн. лв. до 439.3 млн. лв. към края на м. март 2009 г.

УПРАВЛЯВАНИ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ПО ВИДОВЕ ФОНДОВЕ²

| Вид фонд | 31.III.2008 г. | | 30.VI.2008 г. | | 30.IX.2008 г. | | 31.XII.2008 г. | | 31.III.2009 г. | |
|---|----------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| | Брой фондове | Управлявани средства | Брой фондове | Управлявани средства | Брой фондове | Управлявани средства | Брой фондове | Управлявани средства | Брой фондове | Управлявани средства |
| Инвестиционни фондове – общо | 189 | 957.1 | 194 | 901.8 | 200 | 690.7 | 171 | 455.7 | 177 | 439.3 |
| Чуждестранни инвестиционни фондове | 114 | 291.4 | 117 | 289.8 | 123 | 239.6 | 87 | 169.5 | 91 | 164.9 |
| Местни инвестиционни фондове – общо | 75 | 665.7 | 77 | 612.0 | 77 | 451.1 | 84 | 286.2 | 86 | 274.3 |
| Фондове, инвестиращи в акции | 33 | 387.7 | 34 | 352.1 | 34 | 241.9 | 36 | 139.2 | 38 | 129.0 |
| Фондове, инвестиращи в облигации | 13 | 44.7 | 13 | 43.6 | 13 | 47.0 | 15 | 37.6 | 15 | 42.2 |
| Балансирани фондове | 25 | 228.3 | 26 | 211.8 | 26 | 158.4 | 29 | 106.8 | 29 | 100.6 |
| Фондове, инвестиращи в недвижими имоти, и други | 4 | 5.0 | 4 | 4.5 | 4 | 3.8 | 4 | 2.6 | 4 | 2.5 |

(млн. лв.)

Източник: БНБ, предварителни данни

1. Размер и структура на активите

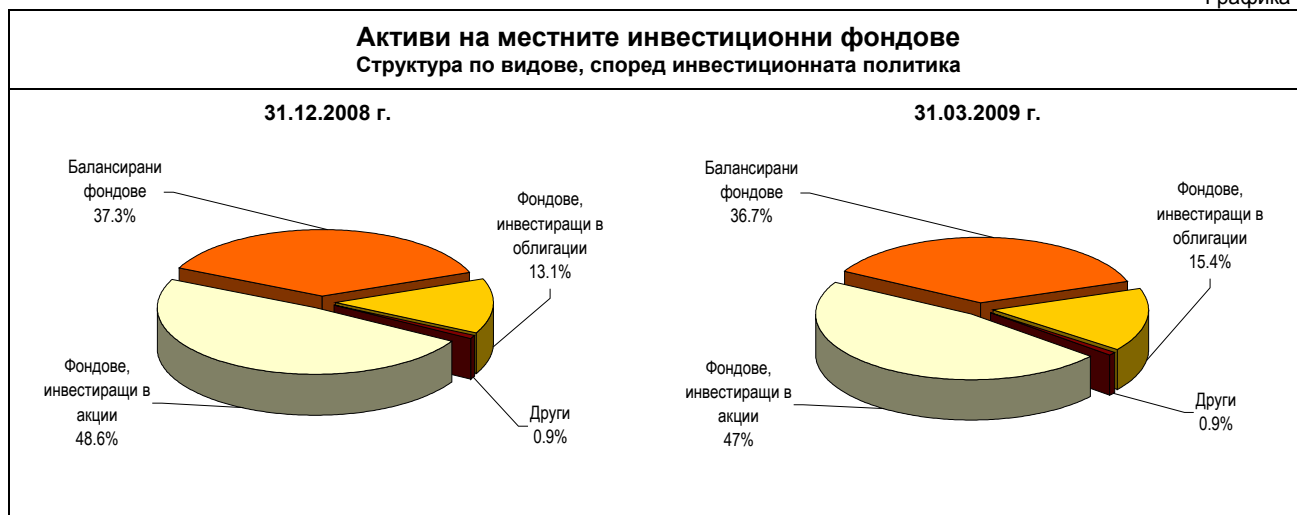
Активите на местните инвестиционни фондове достигнаха 274.3 млн. лв. към 31.03.2009 г., като спрямо 31.03.2008 г., те намаляват с 391.4 млн. лв. (58.8%). В сравнение с 31.12.2008 г. активите (286.2 млн. лв.) спадат с 11.9 млн. лв. (4.1%).

Активите на фондовете, инвестиращи в акции се понижават с 10.2 млн. лв. (7.4%) от 139.2 млн. лв. към 31.12.2008 г. до 129 млн. лв. към 31.03.2009 г. Управляваните средства от **балансираните фондове** намаляват с 6.2 млн. лв. (5.8%) от 106.8 млн. лв. към 31.12.2008 г. до 100.6 млн. лв. към 31.03.2009 г.

Фондовете, инвестиращи в акции имат най - висок относителен дял (47%), спрямо общия размер на **активите на местните инвестиционни фондове** към 31.03.2009 г., при 48.6% към 31.12.2008 г. и 58.2% към 31.03.2008 г. **Балансираните фондове** представляват 36.7% от общата сума на активите към 31.03.2009 г., при относителен дял от 37.3% и 34.3%, съответно към 31.12.2008 г. и към 31.03.2008 г.

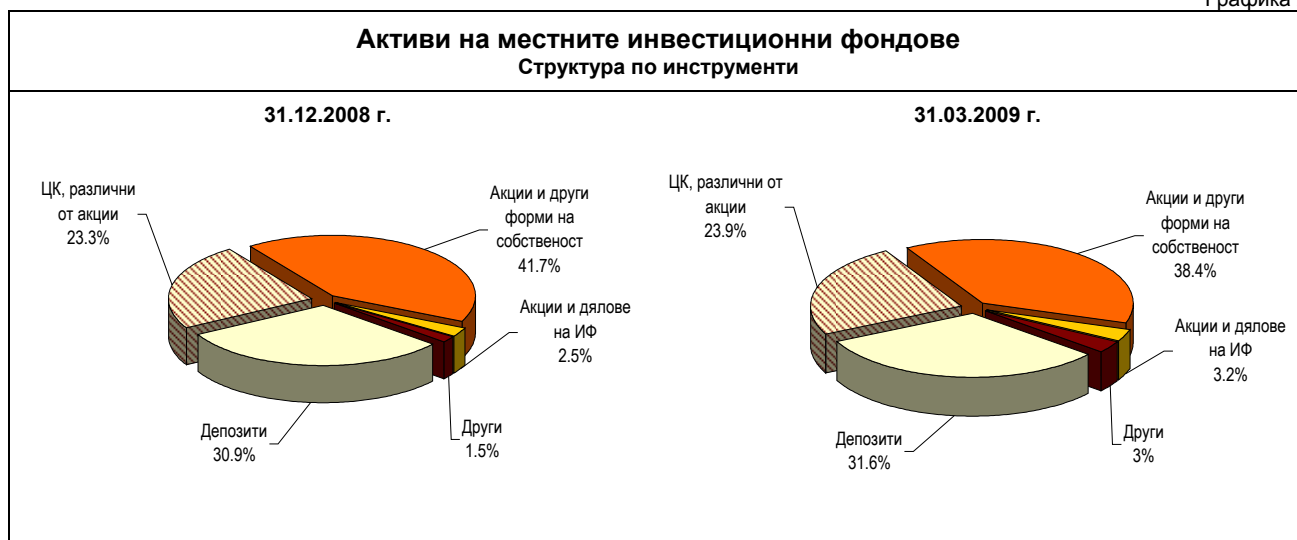
¹ Съгласно Регламент № 958/2007 на Европейската централна банка. Предварителни данни. Данните се събират от управляващите дружества, инвестиционните дружества, инвестиционните посредници и Централния депозитар. Данните обхващат пасивите на чуждестранни инвестиционни фондове към местни лица. Източник: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



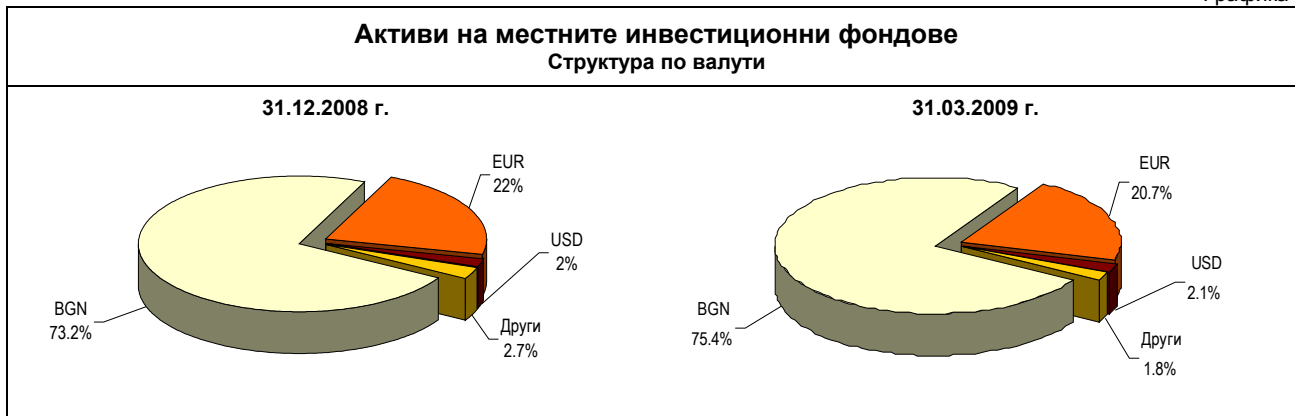
Източник: БНБ

По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на местните инвестиционни фондове, към 31.03.2009 г., спрямо 31.12.2008 г., инвестициите в **акции и други форми на собственост** намаляват със 14.1 млн. лв. (11.8%) до 105.3 млн. лв., **депозитите** спадат с 1.7 млн. лв. (2%) до 86.6 млн. лв. и средствата в **ценни книжа, различни от акции** се понижават с 1.2 млн. лв. (1.8%) до 65.6 млн. лв. Най - голям относителен дял към 31.03.2009 г., в общата сума на активите имат **акции и други форми на собственост** - 38.4%, при 41.7% към 31.12.2008 г., **депозити** - 31.6%, при 30.9% към 31.12.2008 г. и **ценни книжа, различни от акции** - 23.9%, при 23.3% към 31.12.2008 г.



Източник: БНБ

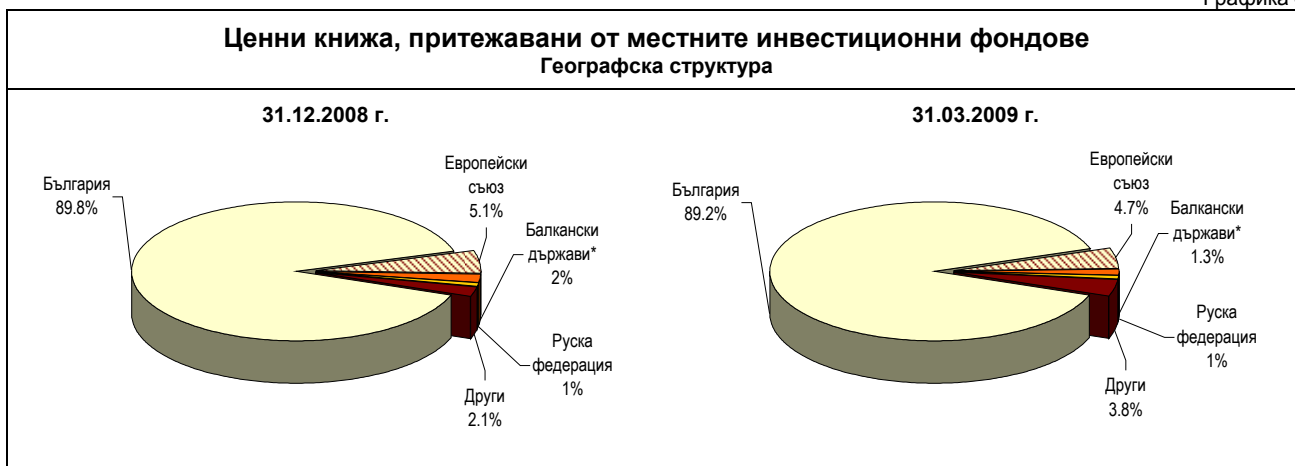
Във **валутната структура** на активите на местните инвестиционни фондове към 31.03.2009 г. основно значение имат активите, деноминирани в **български лева** - 75.4%, при 73.2% към 31.12.2008 г. и тези в **евро** – 20.7%, при 22% към 31.12.2008 г. Средствата, деноминирани в други валути представляват 1.8% от общия размер на активите към 31.03.2009 г., като тяхната стойност намалява с 2.6 млн. лв. (34.2%) от 7.7 млн. лв. към 31.12.2008 г.



Източник: БНБ

Географската структура на ценните книжа в активите на *местните инвестиционни фондове* е ориентирана предимно към *местния пазар*, където към 31.03.2009 г. са съсредоточени 89.2% от инвестициите на местните фондове, спрямо 89.8% към 31.12.2008 г. В сравнение с 31.12.2008 г. инвестициите, реализирани в България намаляват с 13.5 млн. лв. (7.8%) до 160.3 млн. лв. към 31.03.2009 г. Към същата дата, средствата, инвестирани в страните от Европейския съюз спадат с 1.5 млн. лв. (15.2%) до 8.4 млн. лв., при 9.9 млн. лв. към 31.12.2008 г.

Графика 4



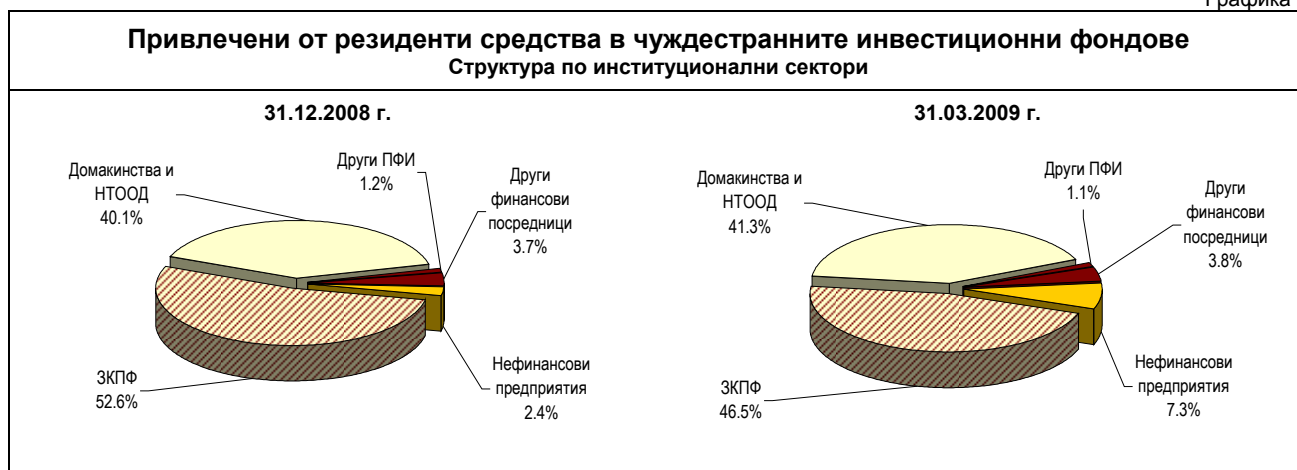
* Включва Турция, Сърбия, Черна гора, Македония, Албания, Хърватия и Босна и Херцеговина.

Източник: БНБ

2. Пасиви

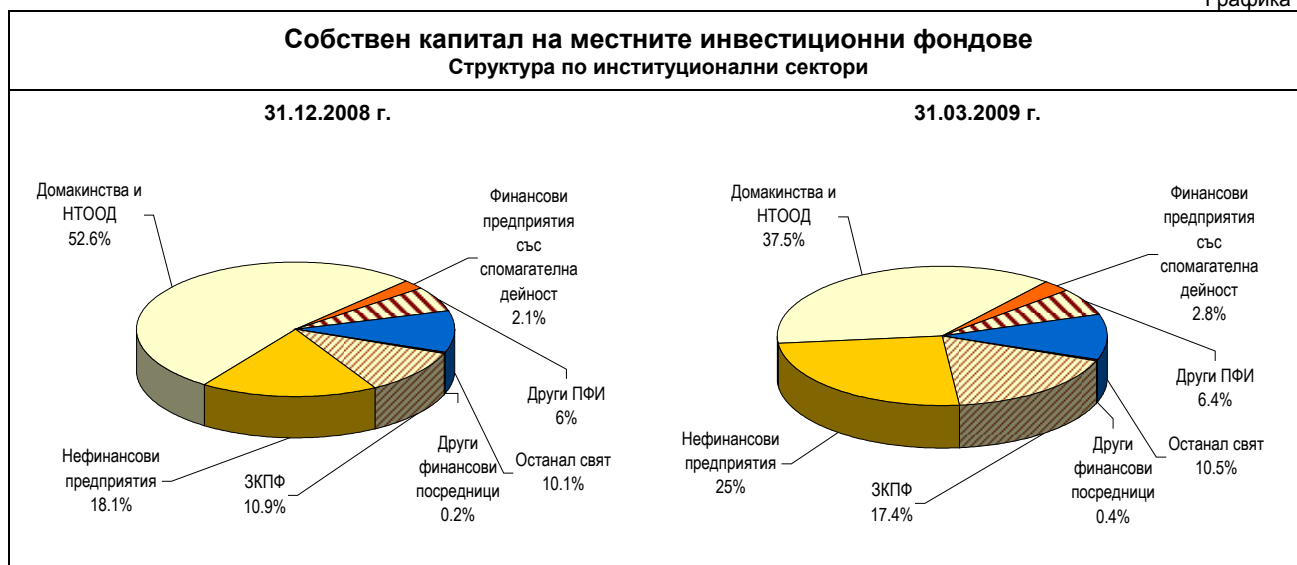
Привлечените в чуждестранните инвестиционни фондове средства на резиденти към 31.03.2009 г., възлизат на 164.9 млн. лв. Тази сума представлява намаление от 4.6 млн. лв. (2.7%), спрямо размера на средствата към 31.12.2008 г. (169.5 млн. лв.).

По институционални сектори, към 31.03.2009 г., основни инвеститори в *чуждестранните инвестиционни фондове* са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (46.5%) и *Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата* (41.3%). Техните дялове към 31.12.2008 г. са били съответно 52.6% и 40.1%. Към 31.03.2009 г. средствата на *Застрахователните компании и пенсионните фондове* намаляват с 12.6 млн. лв. (14.1%) до 76.6 млн. лв., при 89.2 млн. лв. към 31.12.2008 г. Пасивите на *Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата*, възлизат на 68.1 млн. лв. към 31.03.2009 г., като те се увеличават с 0.2 млн. лв. (0.3%), спрямо 31.12.2008 г.



Източник: БНБ

Пасивите на местните инвестиционни фондове към 31.03.2009 г. достигат 274.3 млн. лв. По институционални сектори към 31.03.2009 г., най - големи дялове в собствения капитал имат резидентните *Домакинства и НТООД* (37.5%) и *Нефинансови предприятия* (25%). Техните дялове към 31.12.2008 г. са били съответно 52.6% и 18.1%. Към 31.03.2009 г. средствата на сектор *Домакинства и НТООД* спадат с 48 млн. лв. (32%) до 101.8 млн. лв., при 149.8 млн. лв. към 31.12.2008 г. В сравнение с 31.12.2008 г., пасивите към резидентните *Нефинансови предприятия* се увеличават с 16.4 млн. лв. (31.8%), от 51.5 млн. лв. до 67.9 млн. лв. към 31.03.2009 г.



Източник: БНБ

Относителният дял на резидентните *Застрахователни компании и пенсионни фондове*, в собствения капитал на местните инвестиционни фондове се увеличава от 10.9% към 31.12.2008 г., до 17.4% към 31.03.2009 г. Делът на сектор *Останал свят* се увеличава до 10.5% към 31.03.2009 г., от 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 | 31.03.08 г. | 30.06.08 г. | 30.09.08 г. | 31.12.08 г. | 31.03.09 г. |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| По инструменти | 665.7 | 612.0 | 451.1 | 286.2 | 274.3 |
| Парични средства в каса (AF.21) | 2.4 | 3.2 | 2.5 | 2.8 | 1.9 |
| Депозити (AF.22 + AF.29) | 161.7 | 146.2 | 110.1 | 88.3 | 86.6 |
| Ценни книжа, различни от акции (AF.33) | 89.4 | 94.0 | 86.8 | 66.8 | 65.6 |
| Акции и други форми на собственост (AF.51) | 382.7 | 338.7 | 225.5 | 119.4 | 105.3 |
| Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) | 21.0 | 19.7 | 15.2 | 7.2 | 8.7 |
| Нефинансови активи (AN) | 5.4 | 6.7 | 8.1 | 0.5 | 2.3 |
| Финансови деривати (AF.34) | 0.9 | 1.1 | 0.1 | 0.0 | 0.0 |
| Други активи (AF.7) | 2.4 | 2.4 | 2.8 | 1.1 | 3.9 |
| По валути | 665.7 | 612.0 | 451.1 | 286.2 | 274.3 |
| BGN | 540.5 | 487.7 | 343.1 | 209.6 | 206.7 |
| EUR | 88.0 | 87.2 | 82.2 | 63.1 | 56.9 |
| USD | 12.9 | 14.2 | 11.4 | 5.8 | 5.6 |
| Други | 24.4 | 22.8 | 14.3 | 7.7 | 5.0 |

Източник: БНБ, предварителни данни

Таблица 2
(млн. лв.)

| АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ Структура на портфейла от ценни книжа | 31.03.08 г. | 30.06.08 г. | 30.09.08 г. | 31.12.08 г. | 31.03.09 г. |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| По групи страни | 493.0 | 452.4 | 327.5 | 193.5 | 179.6 |
| България | 439.1 | 402.5 | 290.3 | 173.8 | 160.3 |
| Европейски съюз | 26.1 | 22.5 | 18.9 | 9.9 | 8.4 |
| Балкански държави | 12.2 | 11.3 | 6.6 | 3.8 | 2.3 |
| Руска федерация | 7.3 | 7.6 | 4.4 | 2.0 | 1.9 |
| Други | 8.3 | 8.4 | 7.3 | 4.1 | 6.8 |
| По институционални сектори | 493.0 | 452.4 | 327.5 | 193.5 | 179.6 |
| Нефинансови предприятия (S 11) | 284.3 | 255.5 | 178.8 | 104.0 | 98.0 |
| Други ПФИ (S 122) | 36.5 | 36.2 | 24.5 | 12.4 | 10.3 |
| Други финансови посредници (S 123) | 104.7 | 98.3 | 78.8 | 50.3 | 47.1 |
| Финансови предприятия със спомагателна дейност (S 124) | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 0.2 | 0.1 |
| Застрахователни компании и пенсионни фондове (S 125) | 8.1 | 7.5 | 3.4 | 2.0 | 1.2 |
| Държавно управление (S 13) | 5.3 | 4.9 | 4.6 | 5.0 | 3.6 |
| Сектор <i>Останал свят</i> (S 2) | 54.0 | 49.9 | 37.2 | 19.7 | 19.4 |

Източник: БНБ, предварителни данни

Таблица 3
(млн. лв.)

| ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ | Институционален сектор по ЕСС'95 | 31.03.2008 | | | 30.06.2008 | | | 30.09.2008 | | | 31.12.2008 | | | 31.03.2009 | | |
|--|-------------------------------------|--------------|----------------|------------------|--------------|----------------|------------------|--------------|----------------|------------------|--------------|----------------|------------------|--------------|----------------|------------------|
| | | 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 | | 957.1 | 900.7 | 56.4 | 901.8 | 852.1 | 49.7 | 690.7 | 641.8 | 48.9 | 455.7 | 427.0 | 28.7 | 439.3 | 410.8 | 28.4 |
| <i>Чуждестранни инвестиционни фондове ³</i> | | 291.4 | 291.4 | | 289.8 | 289.8 | | 239.6 | 239.6 | | 169.5 | 169.5 | | 164.9 | 164.9 | |
| <i>Местни инвестиционни фондове</i> | | 665.7 | 609.3 | 56.4 | 612.0 | 562.2 | 49.7 | 451.1 | 402.2 | 48.9 | 286.2 | 257.5 | 28.7 | 274.3 | 245.9 | 28.4 |
| ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ | | 291.4 | 291.4 | | 289.8 | 289.8 | | 239.6 | 239.6 | | 169.5 | 169.5 | | 164.9 | 164.9 | |
| <i>Нефинансови предприятия</i> | (S.11) | 6.5 | 6.5 | | 7.4 | 7.4 | | 5.2 | 5.2 | | 4.1 | 4.1 | | 12.1 | 12.1 | |
| <i>Други ПФИ</i> | (S.122) | 2.2 | 2.2 | | 2.2 | 2.2 | | 2.6 | 2.6 | | 2.0 | 2.0 | | 1.8 | 1.8 | |
| <i>Други финансови посредници</i> | (S.123) | 13.9 | 13.9 | | 12.9 | 12.9 | | 12.6 | 12.6 | | 6.3 | 6.3 | | 6.2 | 6.2 | |
| <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) | 154.0 | 154.0 | | 153.3 | 153.3 | | 121.6 | 121.6 | | 89.2 | 89.2 | | 76.6 | 76.6 | |
| <i>Домакинства и НТООД</i> | (S.14 + S.15) | 114.8 | 114.8 | | 114.1 | 114.1 | | 97.5 | 97.5 | | 67.9 | 67.9 | | 68.1 | 68.1 | |
| МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ | | 665.7 | 609.3 | 56.4 | 612.0 | 562.2 | 49.7 | 451.1 | 402.2 | 48.9 | 286.2 | 257.5 | 28.7 | 274.3 | 245.9 | 28.4 |
| <i>Собствен капитал</i> | | 663.3 | 607.5 | 55.7 | 609.7 | 560.9 | 48.8 | 449.1 | 400.2 | 48.8 | 285.0 | 256.3 | 28.7 | 271.3 | 242.9 | 28.4 |
| <i>Нефинансови предприятия</i> | (S.11) | 181.0 | 163.1 | 17.9 | 160.4 | 146.1 | 14.3 | 133.6 | 116.5 | 17.1 | 54.5 | 51.5 | 2.9 | 75.7 | 67.9 | 7.8 |
| <i>Други ПФИ</i> | (S.122) | 54.4 | 26.5 | 27.9 | 51.3 | 26.4 | 24.9 | 52.7 | 27.5 | 25.1 | 35.9 | 17.2 | 18.7 | 34.6 | 17.3 | 17.2 |
| <i>Други финансови посредници</i> | (S.123) | 24.3 | 23.3 | 1.0 | 21.6 | 20.7 | 0.9 | 1.4 | 1.4 | 0.0 | 0.6 | 0.6 | 0.0 | 1.1 | 1.1 | 0.0 |
| <i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i> | (S.124) | 95.0 | 95.0 | 0.0 | 5.3 | 5.3 | 0.0 | 8.6 | 8.6 | 0.0 | 6.1 | 6.1 | 0.0 | 7.6 | 7.6 | 0.0 |
| <i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i> | (S.125) | 48.8 | 46.1 | 2.6 | 147.1 | 144.6 | 2.5 | 44.5 | 44.5 | 0.0 | 31.1 | 31.1 | 0.0 | 47.2 | 47.2 | 0.0 |
| <i>Домакинства и НТООД</i> | (S.14 + S.15) | 259.8 | 253.5 | 6.3 | 223.9 | 217.8 | 6.1 | 208.2 | 201.6 | 6.6 | 156.8 | 149.8 | 7.0 | 105.2 | 101.8 | 3.4 |
| <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> | | 0.6 | 0.0 | 0.6 | 1.0 | 0.0 | 1.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| <i>Други</i> | | 1.8 | 1.8 | 0.0 | 1.3 | 1.3 | 0.0 | 2.0 | 2.0 | 0.0 | 1.1 | 1.1 | 0.0 | 3.0 | 3.0 | 0.0 |

Източници: БНБ, Централен депозитар, предварителни данни

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