



Българска народна банка

17 ноември 2009 г.

12:00 ч.

## ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

### СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ

СЕПТЕМВРИ 2009 г.

**Средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове<sup>1</sup>**, които осъществяват дейност в България възлизат на 558.9 млн. лв. към 30.09.2009 г. Техният размер намалява със 131.8 млн. лв. (19.1%), в сравнение с 30.09.2008 г. (690.7 млн. лв.). Спрямо 30.06.2009 г. управляваните средства (466.3 млн. лв.) се увеличават с 92.5 млн. лв. (19.8%).

#### УПРАВЛЯВАНИ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ПО ВИДОВЕ ФОНДОВЕ

Вид фонд	30.IX.2008 г.		31.XII.2008 г.		31.III.2009 г.		30.VI.2009 г.		30.IX.2009 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>200</b>	<b>690.7</b>	<b>171</b>	<b>455.7</b>	<b>184</b>	<b>439.8</b>	<b>235</b>	<b>466.3</b>	<b>303</b>	<b>558.9</b>
<b>Чуждестранни инвестиционни фондове</b>	<b>123</b>	<b>239.6</b>	<b>87</b>	<b>169.5</b>	<b>95</b>	<b>165.4</b>	<b>144</b>	<b>178.1</b>	<b>211</b>	<b>233.6</b>
<b>Местни инвестиционни фондове – общо</b>	<b>77</b>	<b>451.1</b>	<b>84</b>	<b>286.2</b>	<b>89</b>	<b>274.4</b>	<b>91</b>	<b>288.2</b>	<b>92</b>	<b>325.2</b>
Фондове, инвестиращи в акции	34	241.9	36	139.2	40	129.0	42	142.2	42	164.3
Фондове, инвестиращи в облигации	13	47.0	15	37.6	16	42.2	16	39.6	17	46.3
Балансирани фондове	26	158.4	29	106.8	29	100.6	29	103.9	29	112.1
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти, и други	4	3.8	4	2.6	4	2.5	4	2.5	4	2.5

(млн. лв.)  
Източник: БНБ, предварителни данни

#### 1. Размер и структура на активите

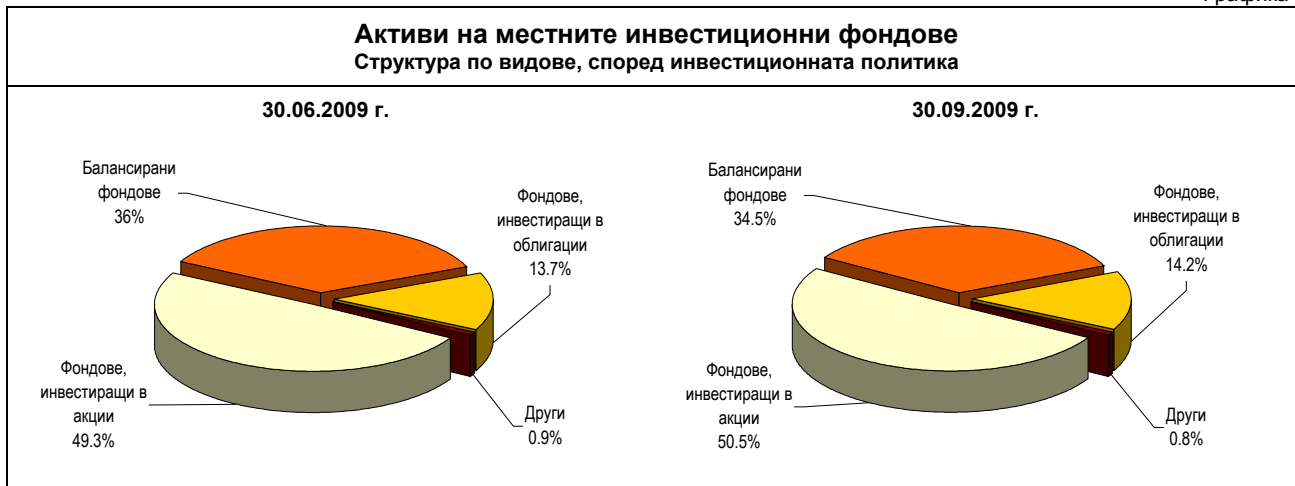
**Активите на местните инвестиционни фондове** достигнаха 325.2 млн. лв. към 30.09.2009 г., като спрямо 30.09.2008 г., те намаляват със 125.9 млн. лв. (27.9%). В сравнение с 30.06.2009 г. активите (325.2 млн. лв.) нарастват с 37 млн. лв. (12.8%).

**Активите на фондовете, инвестиращи в акции** към 30.09.2009 г., се повишават с 22.1 млн. лв. (15.6%), от 142.2 млн. лв. към 30.06.2009 г. до 164.3 млн. лв. към 30.09.2009 г. Управляваните средства от **балансираните фондове** се увеличават с 8.2 млн. лв. (7.9%) от 103.9 млн. лв. към 30.06.2009 г. до 112.1 млн. лв. към 30.09.2009 г.

**Фондовете, инвестиращи в акции** имат най - висок относителен дял (50.5%), спрямо общия размер на **активите на местните инвестиционни фондове** към 30.09.2009 г., при 49.3% към 30.06.2009 г. и 53.6% към 30.09.2008 г. **Балансираните фондове** притежават 34.5% от общата сума на активите към 30.09.2009 г., при относителен дял от 36% и 35.1%, съответно към 30.06.2009 г. и към 30.09.2008 г.

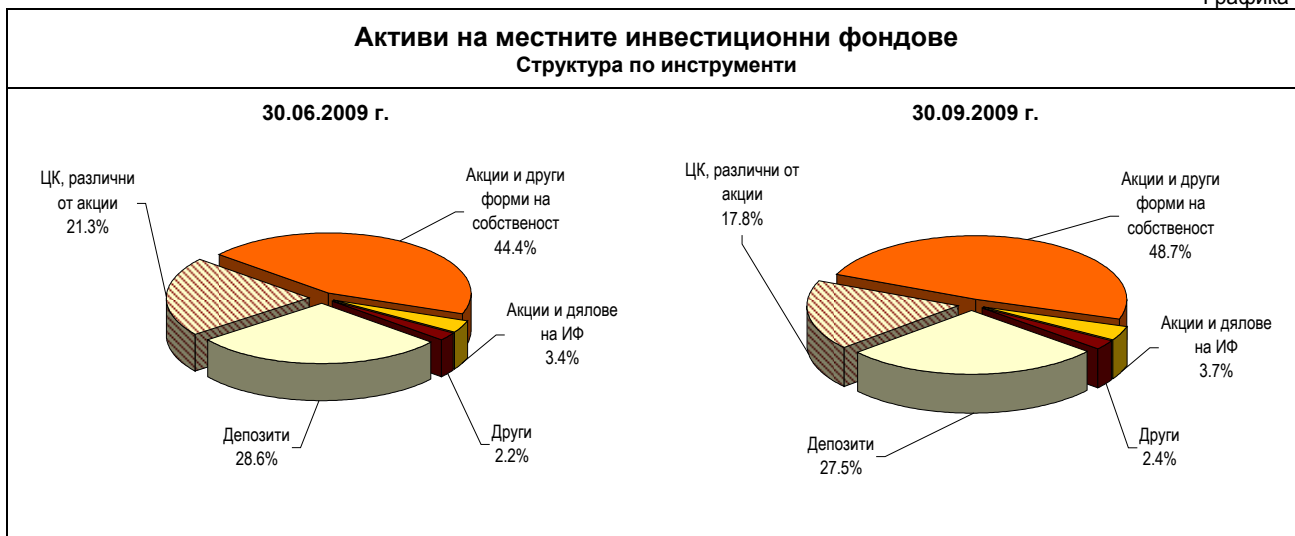
<sup>1</sup> Разделянето на инвестиционните фондове според вида и инвестиционната им политика е извършено, съгласно Регламент № 958/2007 на Европейската централна банка и други нормативни документи на ЕЦБ. При местните инвестиционни фондове, данните се събират от управляващите дружества, инвестиционните дружества, инвестиционните посредници 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. Данните са предварителни.

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.



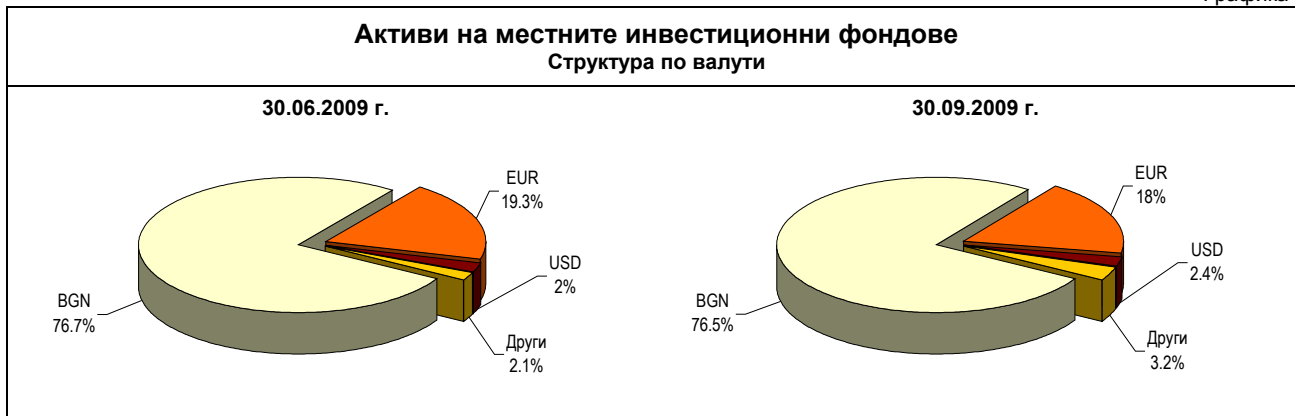
Източник: БНБ

По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на местните инвестиционни фондове, към 30.09.2009 г., спрямо 30.06.2009 г., инвестициите в **акции и други форми на собственост** се увеличават с 30.2 млн. лв. (23.6%) до 158.3 млн. лв., **депозитите** нарастват с 6.9 млн. лв. (8.3%) до 89.4 млн. лв., а средствата в **ценни книжа, различни от акции** намаляват с 3.7 млн. лв. (6%) до 57.7 млн. лв. Най-голям относителен дял към 30.09.2009 г., в общата сума на активите имат **акции и други форми на собственост** - 48.7%, при 44.4% към 30.06.2009 г., **депозити** - 27.5%, при 28.6% към 30.06.2009 г. и **ценни книжа, различни от акции** - 17.8%, при 21.3% към 30.06.2009 г.



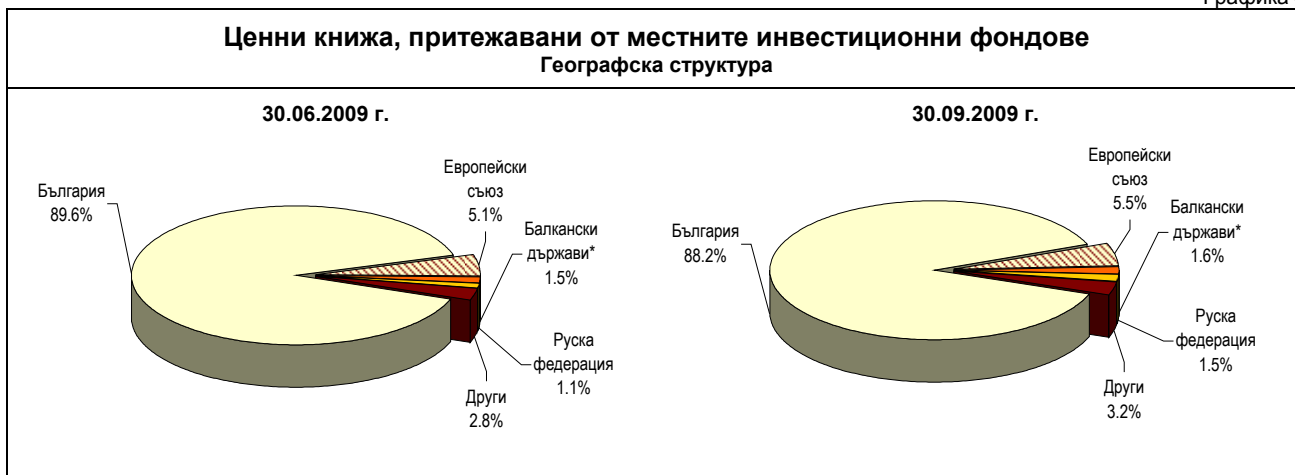
Източник: БНБ

Във **валутната структура** на активите на местните инвестиционни фондове към 30.09.2009 г. основно значение имат активите, деноминирани в **български лева** – 76.5%, при 76.7% към 30.06.2009 г. и тези в **евро** – 18%, при 19.3% към 30.06.2009 г. Средствата, деноминирани в други валути представляват 3.2% от общия размер на активите към 30.09.2009 г.



Източник: БНБ

**Географската структура** на ценните книжа в активите на местните инвестиционни фондове е ориентирана предимно към местния пазар, където към 30.09.2009 г. са съсредоточени 88.2% от инвестициите на местните фондове, спрямо 89.6% към 30.06.2009 г. В сравнение с 30.06.2009 г. инвестициите, реализирани в България се увеличават с 22.4 млн. лв. (12.6%) до 201 млн. лв. към 30.09.2009 г. Към същата дата, средствата, инвестирани в страните от Европейския съюз се увеличават с 2.4 млн. лв. (23.9%) до 12.5 млн. лв., при 10.1 млн. лв. към 30.06.2009 г.

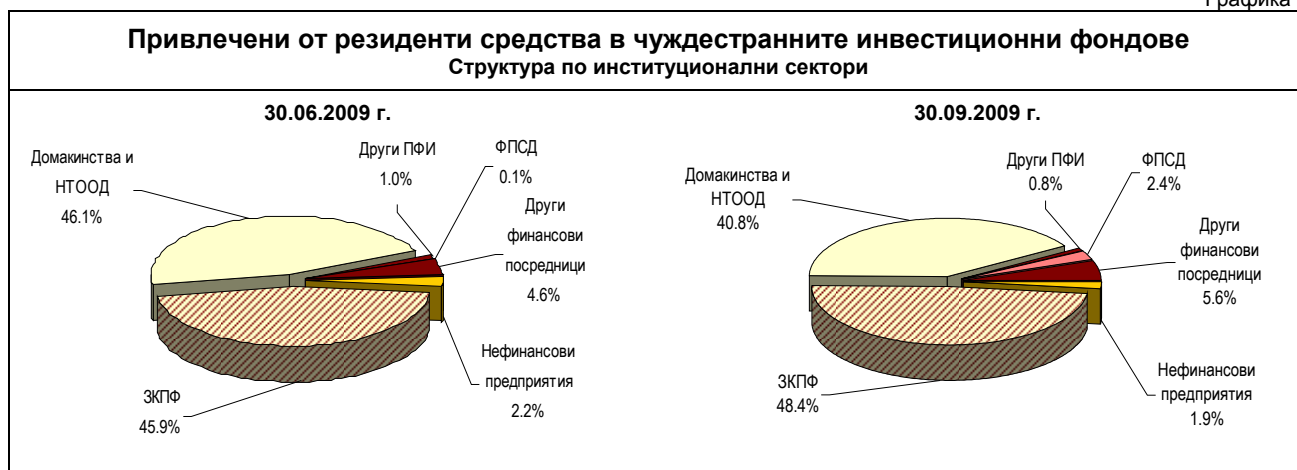


\* Включва Турция, Сърбия, Черна гора, Македония, Албания, Хърватия и Босна и Херцеговина.  
Източник: БНБ

## 2. Пасиви

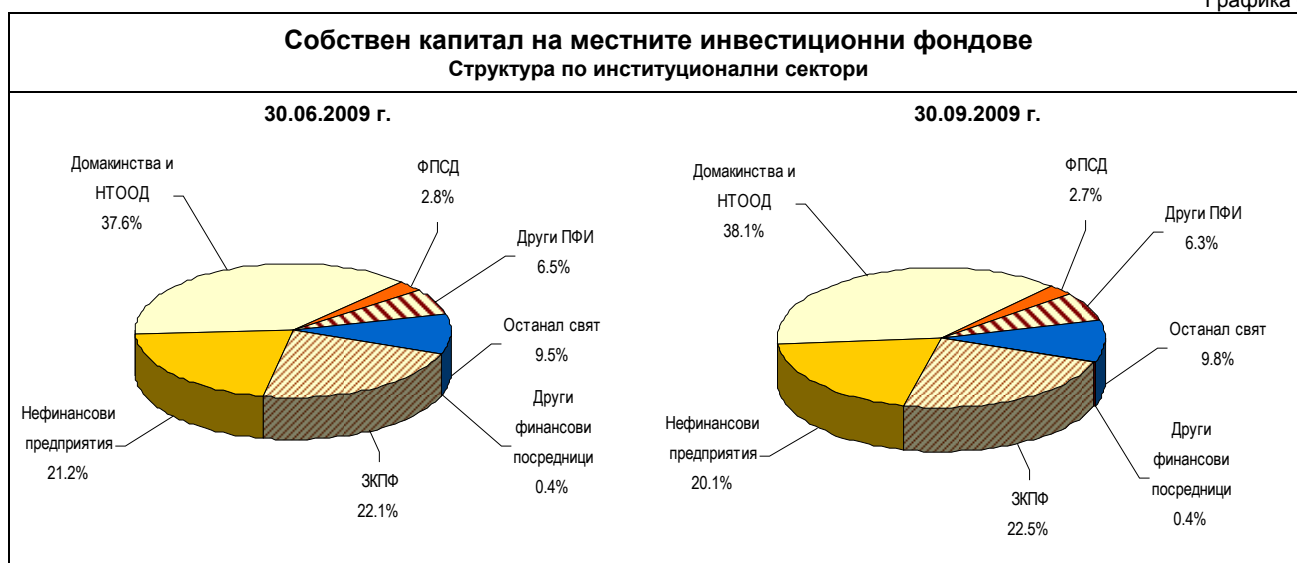
**Привлечените средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове** към 30.09.2009 г., възлизат на 233.6 млн. лв., като спрямо 30.09.2008 г., те намаляват с 6 млн. лв. (2.5%). В сравнение с 30.06.2009 г., размера на пасивите (233.6 млн. лв.) се увеличава с 55.5 млн. лв. (31.2%).

**По институционални сектори**, към 30.09.2009 г., основни инвеститори в чуждестранните инвестиционни фондове са **Застрахователните компании и пенсионните фондове** (48.4%) и **Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата** (40.8%). Техните дялове към 30.06.2009 г. са били съответно 45.9% и 46.1%. Към 30.09.2009 г. задълженията към сектор **Застрахователни компании и пенсионните фондове** се увеличават с 31.2 млн. лв. (38.2%) до 113.1 млн. лв., при 81.8 млн. лв. към 30.06.2009 г. Пасивите към сектор **Домакинства и нетърговските организации, обслужващи домакинствата**, към 30.09.09 г. са в размер на 95.4 млн. лв., като техния размер се увеличава с 13.3 млн. лв. (16.2%), спрямо 30.06.2009 г.



Източник: БНБ

**В пасивите на местните инвестиционни фондове**, които към 30.09.2009 г. достигат 325.2 млн. лв., размера на собствения капитал е 323.9 млн.лв. По институционални сектори към 30.09.2009 г., най - големи дялове в собствения капитал имат резидентните *Домакинства и НТООД* (39.2%) и *Застрахователните компании и пенсионни фондове* (22.8%). Техните дялове към 30.06.2009 г. са били съответно 38.9% и 22.1%. Към 30.09.2009 г. задълженията към сектор *Домакинства и НТООД* се увеличават с 15.3 млн. лв. (13.7%) до 127.1 млн. лв., при 111.8 млн. лв. към 30.06.2009 г. В сравнение с 30.06.2009 г., пасивите към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* нарастват с 10.3 млн. лв. (16.3%), от 63.4 млн. лв. до 73.8 млн. лв., към 30.09.2009 г.



Източник: БНБ

Относителният дял на резидентните *Нефинансови предприятия*, в собствения капитал на местните инвестиционни фондове намалява с 1.1 процентни пункта до 20.1% към 30.09.2009 г., спрямо 21.2% към 30.06.2009 г. Делът на сектор *Останал свят* се увеличава до 9.8% към 30.09.2009 г., от 9.5% към 30.06.2009 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](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	30.09.08 г.	31.12.08 г.	31.03.09 г.	30.06.09 г.	30.09.09 г.
<b>По инструменти</b>	<b>451.1</b>	<b>286.2</b>	<b>274.4</b>	<b>288.2</b>	<b>325.2</b>
Парични средства в каса (AF.21)	2.5	2.8	1.9	2.5	2.0
Депозити (AF.22 + AF.29)	110.1	88.3	86.6	82.5	89.4
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	86.8	66.8	65.6	61.4	57.7
Акции и други форми на собственост (AF.51)	225.5	119.4	105.3	128.1	158.3
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52)	15.2	7.2	8.7	9.9	11.9
Нефинансови активи (AN)	8.1	0.5	2.3	2.2	4.0
Финансови деривати (AF.34)	0.1	0.0	0.7	0.1	0.0
Други активи (AF.7)	2.8	1.1	3.3	1.4	1.9
<b>По валути</b>	<b>451.1</b>	<b>286.2</b>	<b>274.4</b>	<b>288.2</b>	<b>325.2</b>
BGN	343.1	209.5	206.0	221.0	248.6
EUR	82.2	63.2	57.7	55.5	58.4
USD	11.4	5.8	5.6	5.7	7.8
Други	14.3	7.7	5.0	6.0	10.4

Източник: БНБ, предварителни данни

Таблица 2  
(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ Структура на портфейла от ценни книжа	30.09.08 г.	31.12.08 г.	31.03.09 г.	30.06.09 г.	30.09.09 г.
<b>По групи страни</b>	<b>327.5</b>	<b>193.5</b>	<b>179.6</b>	<b>199.3</b>	<b>227.9</b>
България	290.3	173.8	160.3	178.6	201.0
Европейски съюз	18.9	9.9	8.4	10.1	12.5
Балкански държави	6.6	3.8	2.3	2.9	3.7
Руска федерация	4.4	2.0	1.9	2.2	3.4
Други	7.3	4.1	6.8	5.5	7.2
<b>По институционални сектори</b>	<b>327.5</b>	<b>193.5</b>	<b>179.6</b>	<b>199.3</b>	<b>227.9</b>
Нефинансови предприятия (S 11)	178.8	101.4	93.3	100.6	121.0
Други ПФИ (S 122)	24.5	12.4	10.3	12.1	15.0
Други финансови посредници (S 123)	78.8	53.8	52.7	62.5	61.5
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S 124)	0.1	0.2	0.1	0.1	0.1
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S 125)	3.4	1.8	1.1	1.2	1.5
Държавно управление (S 13)	4.6	4.2	2.9	2.2	1.9
Сектор <i>Останал свят</i> (S 2)	37.2	19.7	19.4	20.7	26.9

Източник: БНБ, предварителни данни

Таблица 3  
(млн. лв.)

ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ	Институционален сектор по ЕСС'95	30.09.2008 г.			31.12.2008 г.			31.03.2009 г.			30.06.2009 г.			30.09.2009 г.		
		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>690.7</b>	<b>641.8</b>	<b>48.9</b>	<b>455.7</b>	<b>427.0</b>	<b>28.7</b>	<b>439.8</b>	<b>411.4</b>	<b>28.4</b>	<b>466.3</b>	<b>439.1</b>	<b>27.2</b>	<b>558.9</b>	<b>527.0</b>	<b>31.8</b>
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове <sup>3</sup></i>		239.6	239.6		169.5	169.5		165.4	165.4		178.1	178.1		233.6	233.6	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		451.1	402.2	48.9	286.2	257.5	28.7	274.4	245.9	28.4	288.2	261.0	27.2	325.2	293.4	31.8
<b>ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ</b>		<b>239.6</b>	<b>239.6</b>		<b>169.5</b>	<b>169.5</b>		<b>165.4</b>	<b>165.4</b>		<b>178.1</b>	<b>178.1</b>		<b>233.6</b>	<b>233.6</b>	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	5.2	5.2		4.1	4.1		12.2	12.2		4.0	4.0		4.4	4.4	
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	2.6	2.6		2.0	2.0		1.8	1.8		1.9	1.9		1.9	1.9	
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	12.6	12.6		6.3	6.3		6.4	6.4		8.2	8.2		13.2	13.2	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	0.0	0.0		0.0	0.0		0.0	0.0		0.2	0.2		5.7	5.7	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	121.6	121.6		89.2	89.2		76.6	76.6		81.8	81.8		113.1	113.1	
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	97.5	97.5		67.9	67.9		68.3	68.3		82.1	82.1		95.4	95.4	
<b>МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ</b>		<b>451.1</b>	<b>402.2</b>	<b>48.9</b>	<b>286.2</b>	<b>257.5</b>	<b>28.7</b>	<b>274.4</b>	<b>245.9</b>	<b>28.4</b>	<b>288.2</b>	<b>261.0</b>	<b>27.2</b>	<b>325.2</b>	<b>293.4</b>	<b>31.8</b>
Собствен капитал		449.1	400.2	48.8	285.0	256.3	28.7	271.3	242.9	28.4	287.5	260.3	27.2	323.9	292.1	31.8
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	133.6	116.5	17.1	54.5	51.5	2.9	75.7	67.9	7.8	66.3	61.0	5.3	72.2	65.0	7.2
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	52.7	27.5	25.1	35.9	17.2	18.7	34.6	17.3	17.2	36.8	18.7	18.1	40.8	20.6	20.3
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	1.4	1.4	0.0	0.6	0.6	0.0	1.1	1.1	0.0	1.2	1.2	0.0	1.3	1.3	0.0
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	8.6	8.6	0.0	6.1	6.1	0.0	7.6	7.6	0.0	7.9	7.9	0.0	8.7	8.7	0.0
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	44.5	44.5	0.0	31.1	31.1	0.0	47.2	47.2	0.0	63.4	63.4	0.0	73.8	73.0	0.8
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	208.2	201.6	6.6	156.8	149.8	7.0	105.2	101.8	3.4	111.8	108.0	3.8	127.1	123.4	3.7
Заеми		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
Финансови деривати		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
Други		2.0	2.0	0.0	1.1	1.1	0.0	3.0	3.0	0.0	0.7	0.7	0.0	1.3	1.3	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 и банките.