



## ПРЕСЪОБЩЕНИЕ

17 ноември 2011 г.

12:00 ч.

### СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ<sup>1</sup>

Септември 2011 г.

Към края на септември 2011 г. *средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове*<sup>2,3</sup>, които осъществяват дейност в България, възлизат на 812.9 млн. лева. Техният размер нараства с 61.6 млн. лева (8.2%) в сравнение със септември 2010 г. (751.3 млн. лева) и намалява спрямо юни 2011 г. с 90 млн. лева (10%) до 902.9 млн. лева.

Като процент от БВП<sup>4</sup> *общият размер на активите на местните и чуждестранните инвестиционни фондове* към септември 2011 г. е 1.05%, което представлява намаление от 0.01 процентни пункта спрямо септември 2010 г. (1.06% от БВП).

#### 1. Размер и структура на активите

Към края на септември 2011 г. *активите на местните инвестиционни фондове* достигат 374.6 млн. лева, като спрямо същия период на 2010 г. те се увеличават с 54.5 млн. лева (17%). В сравнение с юни 2011 г. активите (392.4 млн. лева) намаляват със 17.8 млн. лева (4.5%).

Към края на третото тримесечие на 2011 г. *активите на фондовете, инвестиращи в акции*, намаляват с 2.8 млн. лева (1.9%) до 146.9 млн. лева при 149.7 млн. лева към септември 2010 г., а на *балансираните фондове* се понижават с 1.6 млн. лева (1.5%) до 103.4 млн. лева при 105 млн. лева към края на септември 2010 г. Спрямо юни 2011 г. *активите на фондовете, инвестиращи в акции*, намаляват с 14.2 млн. лева (8.8%), а на *балансираните фондове* се понижават с 5.4 млн. лева (5%). Управляваните средства от *фондовете, инвестиращи в облигации*, нарастват с 59.1 млн. лева (92.9%) до 122.7 млн. лева към септември 2011 г. при 63.6 млн. лева към септември 2010 г. В сравнение с юни 2011 г. активите на *фондовете, инвестиращи в облигации*, се увеличават с 1.9 млн. лева (1.6%).

Към края на септември 2011 г. активите на фондовете, *инвестиращи в акции*, имат най-висок относителен дял (39.2%) спрямо общия размер на *активите на местните инвестиционни фондове* при 46.8% към септември 2010 г. и 41.1% към юни 2011 г. *Фондовете, инвестиращи в облигации*, притежават 32.8% от общата сума на активите към септември 2011 г. при относителен дял от 19.9% към септември 2010 г. и 30.8% към юни 2011 г.

<sup>1</sup> 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.

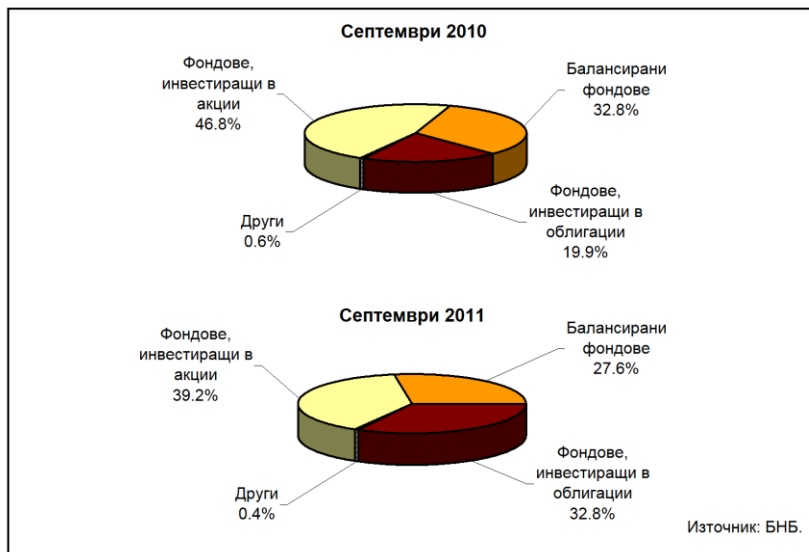
<sup>2</sup> Разделянето на инвестиционните фондове според вида и инвестиционната им политика е извършено съгласно Регламент № 958/2007 на Европейската централна банка от 27.07.2007 г., относно статистиката на активите и пасивите на инвестиционните фондове и други нормативни документи на ЕЦБ. При местните инвестиционни фондове данните се събират от управляващите дружества, инвестиционните дружества от затворен тип 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.

<sup>3</sup> Данните са предварителни. В резултат на допълнително постъпила и обработена информация данните за периода Q1 2008 – Q2 2011 г. са ревизирани. Пълният комплект от таблици за статистиката на инвестиционните фондове и пресъобщението се намират на Интернет страницата на БНБ в раздел *Статистика / Други финансови институции / Инвестиционни фондове*.

<sup>4</sup> При БВП за 2011 г. – 77 075.3 млн. лева (оценка на БНБ) и за 2010 г. – 70 474.2 млн. лева (данни на НСИ от 11.03.2011 г.).

**Активи на местните инвестиционни фондове  
Структура по видове според инвестиционната политика**

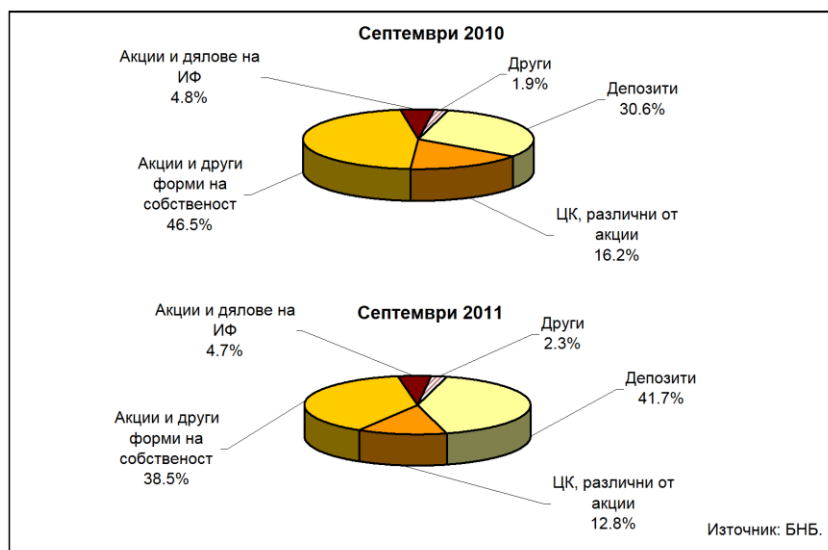
**Графика 1**



По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на *местните инвестиционни фондове*, към септември 2011 г., спрямо същия период на 2010 г., **депозитите** се повишават с 58.3 млн. лева (59.3%) до 156.2 млн. лева, инвестициите в **акции и други форми на собственост** намаляват с 4.5 млн. лева (3%) до 144.2 млн. лева, а средствата в **ценни книжа, различни от акции** се понижават с 4.1 млн. лева (7.9%) до 47.9 млн. лева. В сравнение с юни 2011 г. **депозитите** се увеличават с 8.3 млн. лв. (5.6%), инвестициите в **акции и други форми на собственост** намаляват 21.4 млн. лв. (12.9%) а средствата в **ценни книжа, различни от акции** се понижават с 3.2 млн. лева (6.3%). Към края на септември 2011 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат **депозитите** – 41.7%, **акции и други форми на собственост** – 38.5%, и **ценни книжа, различни от акции** – 12.8%, при съответно 30.6%, 46.5% и 16.2% към септември 2010 г. Към юни 2011 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат **акции и други форми на собственост** – 42.2%, **депозити** – 37.7% и **ценни книжа, различни от акции** – 13%.

**Активи на местните инвестиционни фондове  
Структура по инструменти**

**Графика 2**

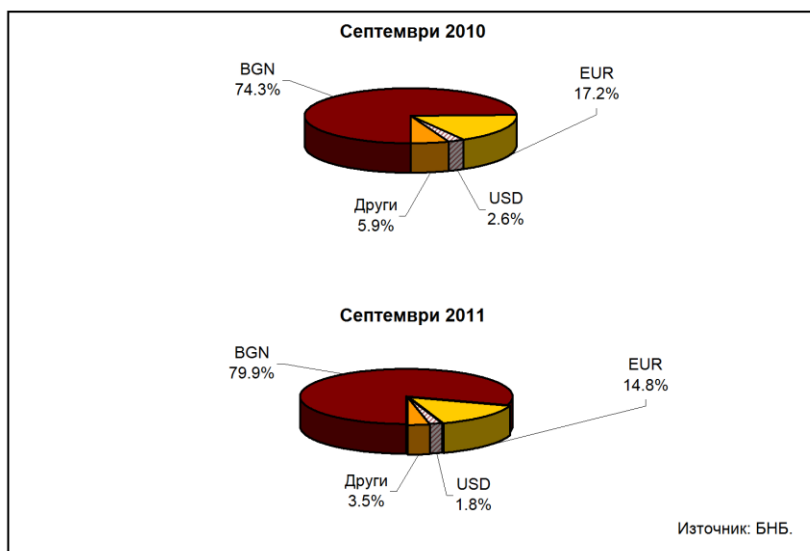


Към края на третото тримесечие на 2011 г. основно значение във **валутната структура** на активите на *местните инвестиционни фондове* имат средствата, деноминирани в **български лева** – 79.9% и в **евро** – 14.8%

при 74.3% и 17.2 към септември 2010 г. Към юни 2011 г средствата, деноминирани в *български лева* са 78.5% , а тези в евро са 14.9%. Спрямо септември 2010 г., активите, деноминирани в *други валути* намаляват с 2.4 процентни пункта, а в сравнение с юни 2011 г. средствата се понижават с 1.3 процентни пункта.

### Активи на местните инвестиционни фондове Структура по валути

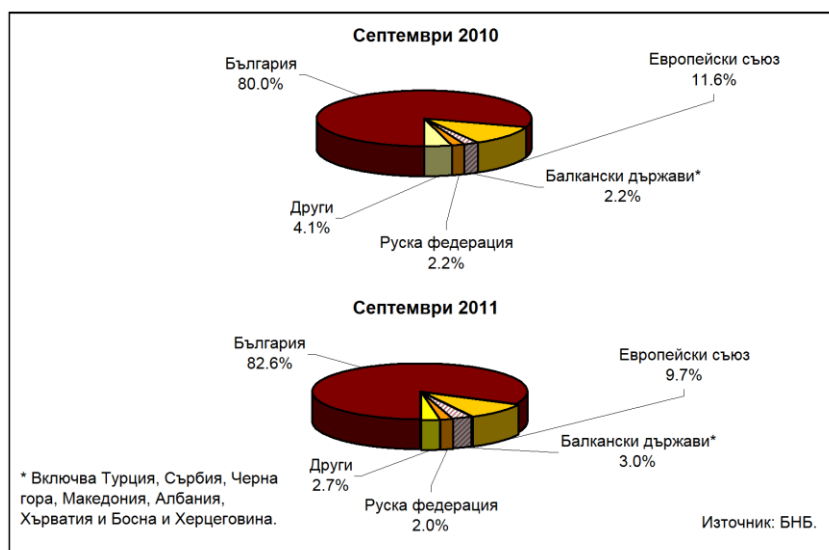
Графика 3



**Географската структура на ценните книжа** в активите на *местните инвестиционни фондове* показва, че средствата, инвестирани в България на годишна база се увеличават с 0.1 млн. лева (0.03%) до 173 млн. лева към септември 2011 г. Инвестициите в страните от Европейския съюз към септември 2011 г. се понижават с 4.7 млн. лева (18.8%) до 20.3 млн. лева при 25 млн. лева към края на септември 2010 г. В сравнение с юни 2011 г. инвестициите в България намаляват със 17.7 млн. лева (9.3%), а средствата в Европейския съюз се понижават с 2.5 млн. лв. (10.9%). Към септември 2011 г. относителният дял на активите на инвестиционните фондове в български държавни ценни книжа и в ценни книжа, емитирани от резидентни дружества, е 82.6% от активите на местните фондове спрямо 80% към септември 2010 г. и 81.7% към юни 2011 г.

### Ценни книжа, притежавани от местните инвестиционни фондове Географска структура

Графика 4



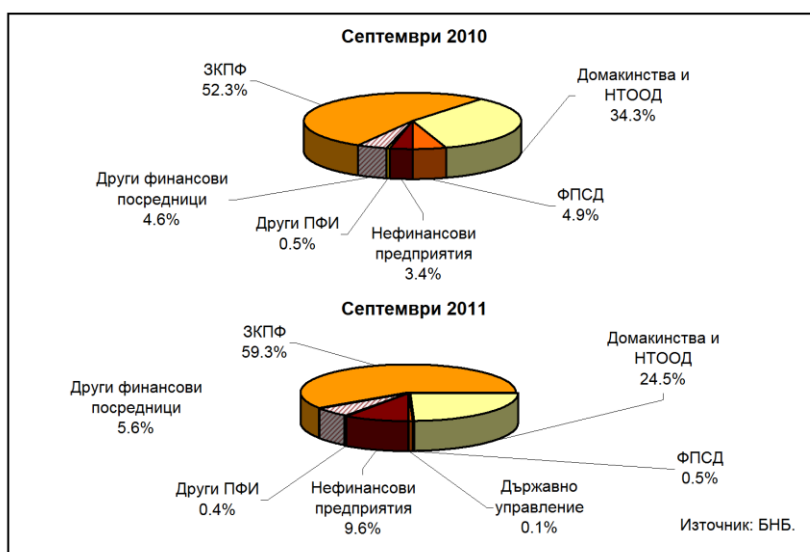
## 2. Размер и структура на пасивите

Към края на септември 2011 г. **привлечените средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове** са 438.2 млн. лева. Спрямо същия период на 2010 г. те се увеличават със 7.1 млн. лева (1.6%). В сравнение с края на юни 2011 г. размерът на пасивите (510.5 млн. лева) намалява със 72.3 млн. лева (14.2%).

Към края на третото тримесечие на 2011 г. **по институционални сектори** задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, намаляват с 40.6 млн. лева (27.4%) до 107.4 млн. лева при 147.9 млн. лева към септември 2010 г. Пасивите към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* нарастват с 34.1 млн. лева (15.1%) до 259.7 млн. лева към септември 2011 г. при 225.6 млн. лева към септември 2010 г. Спрямо юни 2011 г. пасивите на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, се понижават с 16.3 млн. лева (13.2%), а задълженията към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* намаляват с 60.4 млн. лева (18.9%). Основни инвеститори в **чуждестранните инвестиционни фондове** са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (59.3%) и *Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата* (24.5%). Към края на септември 2010 г. техните дялове са били съответно 52.3% и 34.3%. Към юни 2011 г. относителните дялове на двата сектора са били съответно 62.7% и 24.2%.

Привлечени средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове  
Структура по институционални сектори

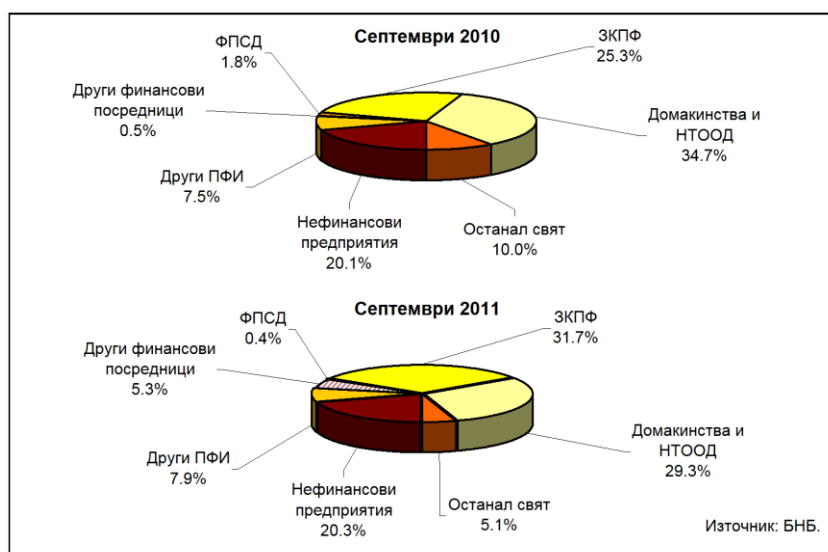
Графика 5



Към края на септември 2011 г. **пасивите на местните инвестиционни фондове** са 374.6 млн. лева, като размерът на собствения им капитал е 371.2 млн. лева. Към края на третото тримесечие на 2011 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** са 352.1 млн. лева (94.9%), а към сектор *Останал свят* са 19.1 млн. лв. (5.1%). Спрямо септември 2010 г. пасивите в собствения капитал към **резиденти** се увеличават с 65.8 млн. лева (23%), а към **нерезиденти** (сектор *Останал свят*) намаляват с 12.8 млн. лева (40.2%). Спрямо юни 2011 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** се понижават с 13.4 млн. лева (3.7%), а към **нерезиденти** спадат с 5.2 млн. лева (21.4%).

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

**Графика 6**



Към края на септември 2011 г. с най-големи относителни дялове в собствения капитал **на местните инвестиционни фондове** са **Застрахователните компании и пенсионните фондове** (31.7%), **Домакинствата и НТООД** (29.3%) и **Нефинансовите предприятия** (20.3%). Техните дялове към септември 2010 г. са били съответно 25.3%, 34.7% и 20.1%. Относителният дял на сектор **Останал свят** е 5.1% от общия размер на собствения капитал към септември 2011 г., при 10% към същия период на 2010 г.

## СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ

## АКТИВИ

Вид фонд	Брой фондове					Управлявани средства в млн. лв.				
	30.IX.2010 г.	31.XII.2010 г.	31.III.2011 г.	30.VI.2011 г.	30.IX.2011 г.	30.IX.2010 г.	31.XII.2010 г.	31.III.2011 г.	30.VI.2011 г.	30.IX.2011 г.
<b>Инвестиционни фондове – общо</b>	<b>363</b>	<b>359</b>	<b>376</b>	<b>389</b>	<b>366</b>	<b>751.3</b>	<b>877.2</b>	<b>894.4</b>	<b>902.9</b>	<b>812.9</b>
<b>Чуждестранни инвестиционни фондове</b>	<b>265</b>	<b>261</b>	<b>277</b>	<b>289</b>	<b>266</b>	<b>431.2</b>	<b>494.7</b>	<b>488.7</b>	<b>510.5</b>	<b>438.2</b>
<b>Местни инвестиционни фондове – общо</b>	<b>98</b>	<b>98</b>	<b>99</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>320.1</b>	<b>382.5</b>	<b>405.7</b>	<b>392.4</b>	<b>374.6</b>
Фондове, инвестиращи в акции	47	46	47	47	47	149.7	156.3	169.7	161.1	146.9
Фондове, инвестиращи в облигации	19	20	20	20	20	63.6	114.2	119.9	120.8	122.7
Балансирани фондове	28	28	28	29	29	105.0	110.3	114.4	108.8	103.4
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	4	4	4	4	4	1.8	1.7	1.8	1.7	1.6

Данните са предварителни. В резултат на допълнително постъпила и обработена информация данните за периода Q1 2008 – Q2 2011 г. са ревизирани.

Източник: При местните инвестиционни фондове данните се събират от управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип. При чуждестранните инвестиционни фондове данните обхващат пасивите на чуждестранни инвестиционни фондове към местни лица, като източник на информация са местните инвестиционни посредници и банките.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Разделянето на инвестиционните фондове в представените групи е извършено в съответствие с Регламент №958/2007 на Европейската централна банка от 27.07.2007 г., относно статистиката на активите и пасивите на инвестиционните фондове и други нормативни документи на ЕЦБ.

(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ <sup>1</sup> Структура по инструменти и валути	30.09.10 г.	31.12.10 г.	31.03.11 г.	30.06.11 г.	30.09.11 г.
<b>По инструменти</b>	<b>320.1</b>	<b>382.5</b>	<b>405.7</b>	<b>392.4</b>	<b>374.6</b>
Парични средства в каса (AF.21)	1.5	1.0	0.9	0.9	1.0
Депозити (AF.22 + AF.29)	98.0	150.0	157.9	148.0	156.2
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	52.0	47.6	48.1	51.1	47.9
Акции и други форми на собственост (AF.51)	148.7	162.1	175.5	165.5	144.2
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) <sup>2</sup>	15.5	17.3	17.0	16.8	17.5
Нефинансови активи (AN)	1.9	2.4	3.1	2.9	3.2
Финансови деривати (AF.34)	0.2	0.2	0.7	0.2	0.1
Други активи (AF.7)	2.5	2.0	2.6	7.0	4.5
<b>По валути</b>	<b>320.1</b>	<b>382.5</b>	<b>405.7</b>	<b>392.4</b>	<b>374.6</b>
BGN	238.0	301.4	320.7	308.0	299.4
EUR	55.0	53.8	56.6	58.7	55.6
USD	8.3	8.0	7.3	7.0	6.6
Други	18.8	19.4	21.1	18.7	13.0

Данните са предварителни. В резултат на допълнително постъпила и обработена информация данните за периода Q1 2008 – Q2 2011 г. са ревизирани.

Източници: Управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Акции и дялове, емитирани от инвестиционните дружества /ИД/ и договорните фондове /ДФ/.

(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ <sup>1</sup> Структура на портфейла от ценни книжа	30.09.10 г.	31.12.10 г.	31.03.11 г.	30.06.11 г.	30.09.11 г.
<b>По групи страни</b>	<b>216.2</b>	<b>226.9</b>	<b>240.6</b>	<b>233.4</b>	<b>209.6</b>
България	173.0	181.1	194.3	190.7	173.0
Европейски съюз	25.0	26.6	26.3	22.8	20.3
Балкански държави	4.7	4.7	6.9	7.3	6.4
Руска федерация	4.7	5.6	4.9	5.7	4.2
Други	8.8	9.0	8.1	6.9	5.7
<b>По институционални сектори</b>	<b>216.2</b>	<b>226.9</b>	<b>240.6</b>	<b>233.4</b>	<b>209.6</b>
Нефинансови предприятия (S 11)	90.6	98.1	106.2	104.2	93.9
Други ПФИ (S 122)	14.2	11.8	12.6	11.2	8.8
Други финансови посредници (S 123)	60.7	64.3	63.8	62.7	60.8
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S 124)	0.0	0.0	0.3	0.5	0.5
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S 125)	0.9	0.9	1.3	1.2	1.2
Държавно управление (S 13)	6.5	6.1	10.2	10.9	7.9
Сектор <i>Останал свят</i> (S 2)	43.2	45.8	46.3	42.7	36.6

Данните са предварителни. В резултат на допълнително постъпила и обработена информация данните за периода Q1 2008 – Q2 2011 г. са ревизирани.

Източници: Управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип.

<sup>1</sup> 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.

**СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ  
ПАСИВИ**

(млн. лв.)

ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ <sup>1</sup>	Институционален сектор по ЕСС'95	30.09.2010 г.			31.12.2010 г.			31.03.2011 г.			30.06.2011 г.			30.09.2011 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>751.3</b>	<b>718.9</b>	<b>32.4</b>	<b>877.2</b>	<b>844.7</b>	<b>32.5</b>	<b>894.4</b>	<b>859.2</b>	<b>35.1</b>	<b>902.9</b>	<b>877.6</b>	<b>25.3</b>	<b>812.9</b>	<b>792.8</b>	<b>20.1</b>
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>		431.2	431.2		494.7	494.7		488.7	488.7		510.5	510.5		438.2	438.2	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		320.1	287.7	32.4	382.5	350.0	32.5	405.7	370.5	35.1	392.4	367.1	25.3	374.6	354.5	20.1
<b>ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ <sup>3</sup></b>		<b>431.2</b>	<b>431.2</b>		<b>494.7</b>	<b>494.7</b>		<b>488.7</b>	<b>488.7</b>		<b>510.5</b>	<b>510.5</b>		<b>438.2</b>	<b>438.2</b>	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S. 11)	14.6	14.6		12.3	12.3		29.9	29.9		35.0	35.0		42.1	42.1	
<i>Други ПФИ</i>	(S. 122)	1.9	1.9		1.8	1.8		1.8	1.8		1.8	1.8		1.8	1.8	
<i>Други финансови посредници</i>	(S. 123)	19.8	19.8		22.6	22.6		44.7	44.7		27.8	27.8		24.7	24.7	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S. 124)	21.2	21.2		22.0	22.0		0.1	0.1		2.0	2.0		2.4	2.4	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S. 125)	225.6	225.6		253.0	253.0		276.6	276.6		320.1	320.1		259.7	259.7	
<i>Държавно управление</i>	(S. 13)	0.0	0.0		0.0	0.0		0.2	0.2		0.2	0.2		0.2	0.2	
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S. 14 + S. 15)	147.9	147.9		183.0	183.0		135.4	135.4		123.7	123.7		107.4	107.4	
<b>МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ <sup>2</sup></b>		<b>320.1</b>	<b>287.7</b>	<b>32.4</b>	<b>382.5</b>	<b>350.0</b>	<b>32.5</b>	<b>405.7</b>	<b>370.5</b>	<b>35.1</b>	<b>392.4</b>	<b>367.1</b>	<b>25.3</b>	<b>374.6</b>	<b>354.5</b>	<b>20.1</b>
<i>Собствен капитал</i>		318.1	286.3	31.8	380.8	348.5	32.2	402.9	368.8	34.1	389.8	365.5	24.2	371.2	352.1	19.1
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S. 11)	72.7	64.0	8.7	86.2	79.2	7.0	85.1	77.7	7.4	84.8	77.6	7.2	79.4	75.3	4.1
<i>Други ПФИ</i>	(S. 122)	43.5	24.0	19.5	47.4	26.6	20.8	51.3	29.1	22.2	41.5	28.8	12.7	40.9	29.2	11.7
<i>Други финансови посредници</i>	(S. 123)	1.5	1.5	0.0	17.0	16.1	0.9	19.0	18.0	0.9	19.1	18.3	0.8	19.6	19.6	0.0
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S. 124)	5.8	5.8	0.0	1.6	1.6	0.0	1.6	1.6	0.0	1.6	1.6	0.0	1.6	1.6	0.0
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S. 125)	82.0	80.6	1.4	114.5	113.1	1.4	118.6	117.1	1.5	121.1	119.6	1.6	119.0	117.6	1.5
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S. 14 + S. 15)	112.7	110.4	2.3	114.2	112.1	2.1	127.3	125.2	2.1	121.7	119.7	2.0	110.6	108.8	1.8
<i>Заеми</i>		0.5	0.0	0.5	0.3	0.0	0.3	1.1	0.0	1.1	1.1	0.0	1.1	1.1	0.0	1.1
<i>Финансови деривати</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>Други</i>		1.4	1.4	0.0	1.5	1.5	0.0	1.7	1.7	0.0	1.5	1.5	0.0	2.4	2.4	0.0

Данните са предварителни. В резултат на допълнително постъпила и обработена информация данните за периода Q1 2008 – Q2 2011 г. са ревизирани.

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

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> За четвъртото тримесечие на 2010 г. е извършена рекласификация на разпределението на собствения капитал на инвестиционните фондове по институционални сектори, въз основа на допълнително получена информация от Централния депозитар.

<sup>3</sup> За първото тримесечие на 2011 г. е извършена рекласификация на разпределението на ценните книжа по институционални сектори, въз основа на допълнително получена информация от банките.