



ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

18 май 2012 г.

12:00 ч.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ¹

Март 2012 г.

Към края на март 2012 г. **средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове**^{2,3}, които осъществяват дейност в България, възлизат на 844.5 млн. лева. Техният размер намалява с 49.9 млн. лева (5.6%) в сравнение с март 2011 г. (894.4 млн. лева) и нараства спрямо декември 2011 г. с 8.3 млн. лева (1%).

Като процент от БВП⁴ **общият размер на активите на местните и чуждестранните инвестиционни фондове** към март 2012 г. е 1.1%, което представлява намаление от 0.1 процентен пункт спрямо март 2011 г. (1.2% от БВП).

1. Размер и структура на активите

Към края на март 2012 г. **активите на местните инвестиционни фондове** достигат 366.2 млн. лева, като спрямо същия месец на 2011 г. те се понижават с 39.5 млн. лева (9.7%). В сравнение с декември 2011 г. (381.1 млн. лева) активите намаляват с 14.8 млн. лева (3.9%).

Към края на първото тримесечие на 2012 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, намаляват с 27.7 млн. лева (16.3%) до 142 млн. лева при 169.7 млн. лева към март 2011 г., а на **балансираните фондове** спадат с 22.2 млн. лева (19.4%) до 92.2 млн. лева при 114.4 млн. лева към края на март 2011 г. Спрямо декември 2011 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, се увеличават с 0.3 млн. лева (0.2%), а на **балансираните фондове** намаляват с 7.9 млн. лева (7.9%). Управляваните средства от **фондовете, инвестиращи в облигации**, нарастват с 10.4 млн. лева (8.7%) до 130.3 млн. лева към март 2012 г. при 119.9 млн. лева към март 2011 г. В сравнение с декември 2011 г. активите на **фондовете, инвестиращи в облигации**, се понижават със 7.5 млн. лева (5.4%).

Към края на март 2012 г. активите на фондовете, **инвестиращи в акции**, имат най-висок относителен дял - (38.8%) от общия размер на **активите на местните инвестиционни фондове** при 41.8% към март 2011 г. и 37.2% към декември 2011 г. **Фондовете, инвестиращи в облигации**, притежават 35.6% от общата сума на активите към март 2012 г. при относителен дял от 29.5% към март 2011 г. и 36.2% към декември 2011 г.

¹ 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 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.

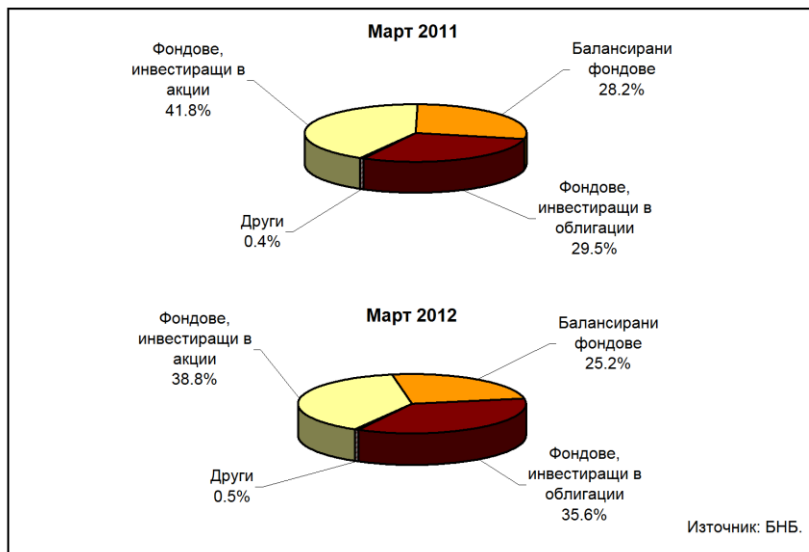
³ Данните са предварителни. За Q4 2011 г. данните са ревизирани. Пълният комплект от таблици за статистиката на инвестиционните фондове и прессъобщението се намират на Интернет страницата на БНБ в раздел *Статистика / Други финансови институции / Инвестиционни фондове*.

⁴ При БВП за 2012 г. – 77 882.4 млн. лева (оценка на БНБ) и за 2011 г. – 75 265.3 млн. лева (данни на НСИ от 11.03.2011 г.).

⁵ Сумата на относителните дялове в графиките може да е различна от 100%, поради закръгляния.

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

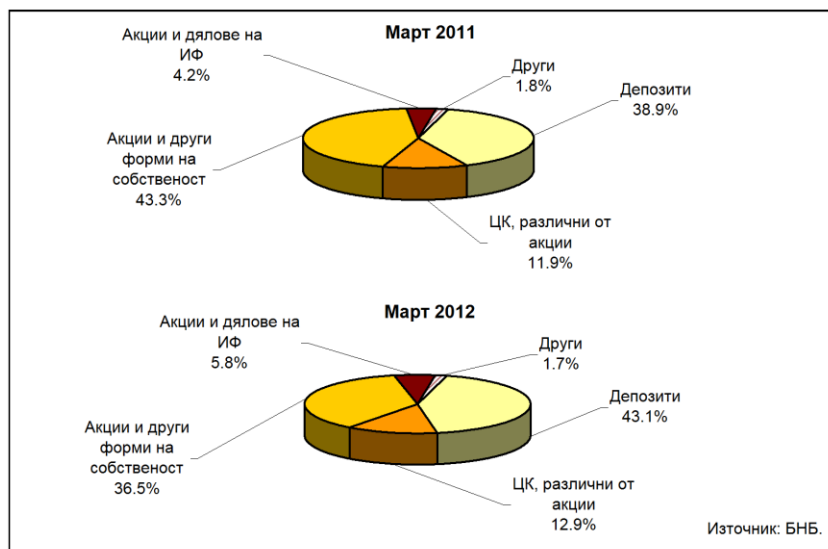
Графика 1



По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на *местните инвестиционни фондове*, към март 2012 г. спрямо същия месец на 2011 г. инвестициите в *акции и други форми на собственост* намаляват с 41.9 млн. лева (23.9%) до 133.6 млн. лева, тези в *ценни книжа, различни от акции* се понижават с 0.7 млн. лева (1.5%) до 47.4 млн. лева, а средствата в *акции и дялове на ИФ⁶* се увеличават с 4.2 млн. лева (25%) до 21.2 млн. лева. В сравнение с декември 2011 г. инвестициите в *акции и други форми на собственост* спадат с 5.3 млн. лв. (3.8%), средствата в *ценни книжа, различни от акции* се увеличават с 1.2 млн. лева (2.6%), а тези в *акции и дялове на ИФ⁶* нарастват с 1.4 млн. лв. (7%). Към края на март 2012 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат *депозитите* – 43.1%, *акции и други форми на собственост* – 36.5%, и *ценни книжа, различни от акции* – 12.9%, при съответно 38.9%, 43.3% и 11.9% към март 2011 г. Към декември 2011 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат *депозитите* – 44.4%, *акции и други форми на собственост* – 36.4% и *ценни книжа, различни от акции* – 12.1%.

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

Графика 2

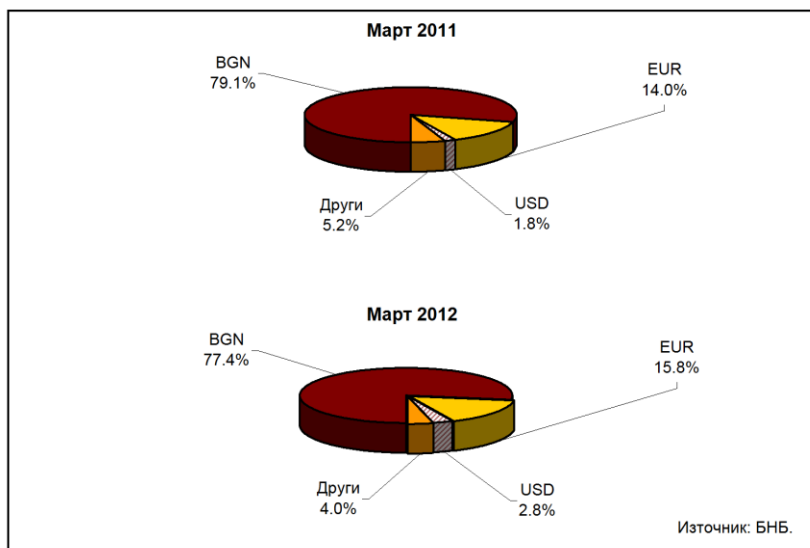


⁶ Акции и дялове, емитирани от инвестиционните дружества /ИД/ и договорните фондове /ДФ/.

Към края на първото тримесечие на 2012 г. основно значение във **валутната структура** на активите на *местните инвестиционни фондове* имат средствата, деноминирани в **български лева** – 77.4% и в **евро** – 15.8% при съответно 79.1% и 14% към март 2011 г. Към декември 2011 г. активите, деноминирани в **български лева** са 78.8%, а тези в **евро** са 15.5%. Спрямо март 2011 г. активите, деноминирани в останалите валути намаляват с 1.2 процентни пункта, а в сравнение с декември 2011 г. те се увеличават с 0.8 процентни пункта.

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

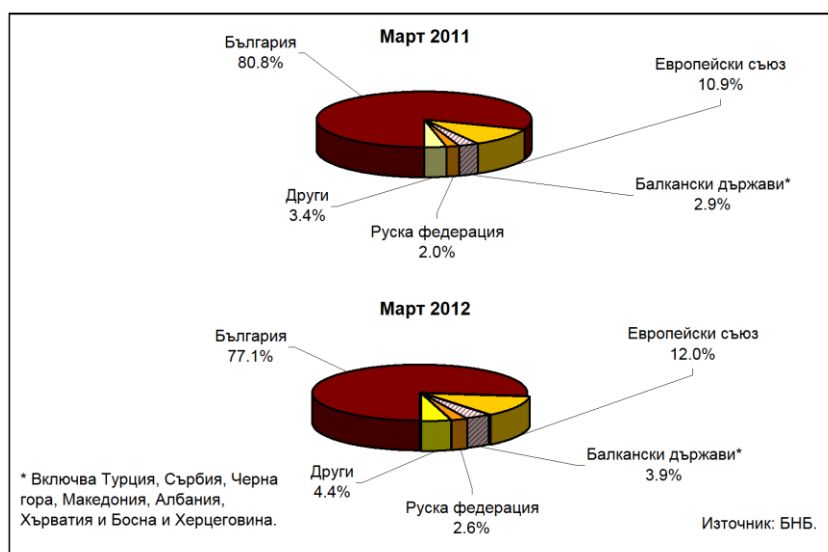
Графика 3



Географската структура на ценните книжа в активите на *местните инвестиционни фондове* показва, че към март 2012 г. средствата, инвестирани в България намаляват на годишна база с 38.6 млн. лева (19.8%) до 155.8 млн. лева при 194.3 млн. лева към края на м. март 2011 г., а в страните от Европейския съюз се понижават с 2 млн. лева (7.7%) до 24.3 млн. лева при 26.3 млн. лева към края на март 2011 г. Към края на първото тримесечие на 2012 г. инвестициите в балканските държави се увеличават с 1.1 млн. лева (14.8%) до 8 млн. лева, при 6.9 млн. лева към март 2011 г. В сравнение с декември 2011 г. инвестициите в България спадат с 10.3 млн. лева (6.2%) до 155.8 млн. лева към март 2012 г. Средствата в Европейския съюз се увеличават с 2.4 млн. лева (10.9%), а средствата в балканските държави се повишават с 2.3 млн. лева (41.4%). Към март 2012 г. относителният дял на активите на инвестиционните фондове в български държавни ценни книжа и в ценни книжа, емитирани от резидентни дружества, е 77.1% спрямо 80.8% към март 2011 г. и 81.1% към декември 2011 г.

Ценни книжа, притежавани от местните инвестиционни фондове Географска структура

Графика 4



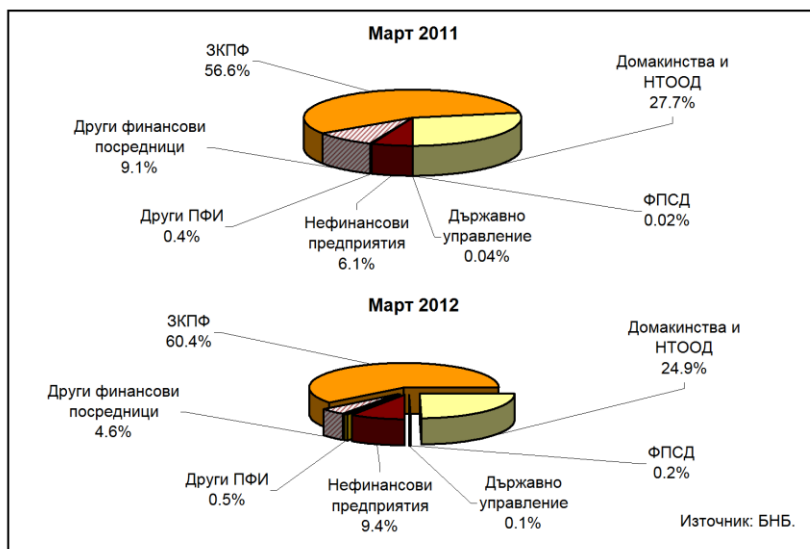
2. Размер и структура на пасивите

Към края на март 2012 г. **привлечените средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове** са 478.3 млн. лева. Спрямо същия месец на 2011 г. те намаляват с 10.4 млн. лева (2.1%). В сравнение с края на декември 2011 г. размерът на пасивите (455.1 млн. лева) се увеличава с 23.2 млн. лева (5.1%).

Към края на първото тримесечие на 2012 г., **по институционални сектори**, задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства**, спадат с 16.3 млн. лева (12%) до 119.1 млн. лева при 135.4 млн. лева към март 2011 г. Пасивите към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** нарастват с 12.4 млн. лева (4.5%) до 289 млн. лева към март 2012 г. при 276.6 млн. лева към март 2011 г. Спрямо декември 2011 г. пасивите на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства** се увеличават с 6.3 млн. лева (5.6%), а задълженията към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** се повишават с 16.1 млн. лева (5.9%). Основни инвеститори в **чуждестранните инвестиционни фондове** са **Застрахователните компании и пенсионните фондове** (60.4%) и **Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата** (24.9%). Към края на март 2011 г. техните дялове са били съответно 56.6% и 27.7%. Към декември 2011 г. относителните дялове на двата сектора са били съответно 60% и 24.8%.

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

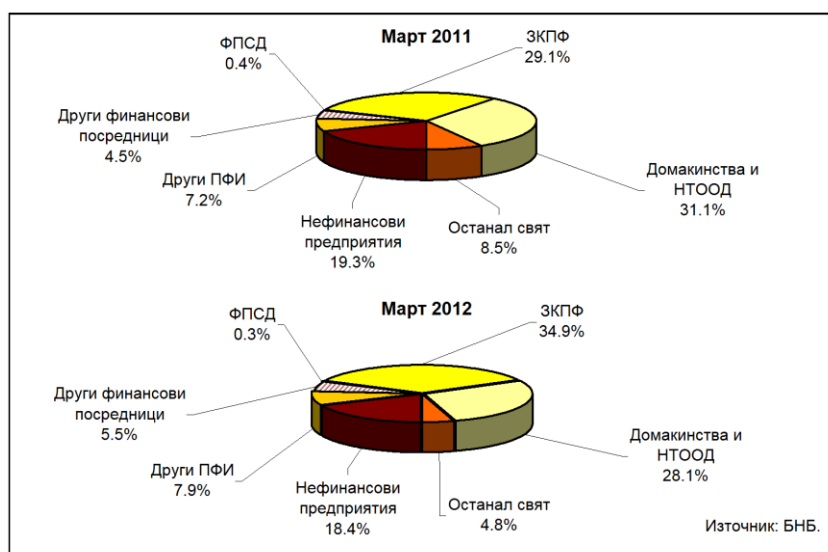
Графика 5



Към края на март 2012 г. **пасивите на местните инвестиционни фондове** са 366.2 млн. лева, като размерът на собствения им капитал е 361.3 млн. лева. Към края на първото тримесечие на 2012 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** са 343.9 млн. лева (95.2 %), а към сектор *Останал свят* са 17.4 млн. лв. (4.8%). Спрямо март 2011 г. пасивите в собствения капитал към **резиденти** намаляват с 24.9 млн. лева (6.8%), а към **нерезиденти** (сектор *Останал свят*) се понижават с 16.7 млн. лева (48.9%). **По институционални сектори**, към март 2012 г. спрямо същия месец на миналата година, задълженията на **местните инвестиционни фондове** към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, спадат с 24 млн. лева (18.9%) до 103.3 млн. лева, а пасивите към сектор *Нефинансови предприятия* намаляват с 14.6 млн. лева (17.2%) до 70.5 млн. лева. Задълженията към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се увеличават с 8.2 млн. лева (6.9%) до 126.8 млн. лева. Спрямо декември 2011 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** спадат с 15.2 млн. лева (4.2%), а към **нерезиденти** намаляват с 0.1 млн. лева (0.4%). **По институционални сектори** към март 2012 г. спрямо предходното тримесечие, пасивите на **местните инвестиционни фондове** към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се понижават със 7.7 млн. лева (5.8%), а задълженията към сектор *Нефинансови предприятия* намаляват с 6.8 млн. лева (8.8%).

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

Графика 6



Към края на март 2012 г. с най-големи относителни дялове в собствения капитал **на местните инвестиционни фондове** са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (34.9%), *Домакинствата и НТООД* (28.1%) и *Нефинансовите предприятия* (18.4%). Техните дялове към март 2011 г. са били съответно 29.1%, 31.1% и 19.3%. Относителният дял на сектор *Останал свят* е 4.8% от общия размер на собствения капитал към март 2012 г. при 8.5% за същия месец на 2011 г.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ

АКТИВИ

Вид фонд	Брой фондове					Управлявани средства в млн. лв.				
	31.III.2011 г.	30.VI.2011 г.	30.IX.2011 г.	31.XII.2011 г.	31.III.2012 г.	31.III.2011 г.	30.VI.2011 г.	30.IX.2011 г.	31.XII.2011 г.	31.III.2012 г.
Инвестиционни фондове – общо	376	389	366	346	385	894.4	902.9	812.9	836.1	844.5
Чуждестранни инвестиционни фондове	277	289	266	248	288	488.7	510.5	438.2	455.1	478.3
Местни инвестиционни фондове – общо	99	100	100	98	97	405.7	392.4	374.6	381.1	366.2
Фондове, инвестиращи в акции	47	47	47	45	45	169.7	161.1	146.9	141.7	142.0
Фондове, инвестиращи в облигации	20	20	20	20	20	119.9	120.8	122.7	137.8	130.3
Балансирани фондове	28	29	29	29	28	114.4	108.8	103.4	100.1	92.2
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	4	4	4	4	4	1.8	1.7	1.6	1.6	1.8

Данните са предварителни. Информацията за декември 2011 г. е ревизирана.

Източници: 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.

¹ В обхвата на инвестиционните фондове не са включени акционерните дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ), секюритизирани недвижими имоти, които ще бъдат предмет на отделно отчитане.

² 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.

³ Сумите са закръглени с точност до една десета след десетичната запетая.

(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ¹ Структура по инструменти и валути	31.03.11 г.	30.06.11 г.	30.09.11 г.	31.12.11 г.	31.03.12 г.
По инструменти	405.7	392.4	374.6	381.1	366.2
Парични средства в каса (AF.21)	0.9	0.9	1.0	1.7	0.4
Депозити (AF.22 + AF.29)	157.9	148.0	156.2	169.2	157.9
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	48.1	51.1	47.9	46.1	47.4
Акции и други форми на собственост (AF.51)	175.5	165.5	144.1	138.9	133.6
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) ²	17.0	16.8	17.5	19.9	21.2
Нефинансови активи (AN)	3.1	2.9	3.2	3.0	2.9
Финансови деривати (AF.34)	0.7	0.2	0.1	0.1	0.4
Други активи (AF.7)	2.6	7.0	4.5	2.3	2.5
По валути	405.7	392.4	374.6	381.1	366.2
BGN	320.7	308.0	299.4	300.1	283.4
EUR	56.6	58.7	55.6	59.2	57.8
USD	7.3	7.0	6.6	9.7	10.4
Други	21.1	18.7	13.0	12.0	14.6

Данните са предварителни. Информацията за декември 2011 г. е ревизирана.

Източници: Управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип.

¹ В обхвата на инвестиционните фондове не са включени акционерните дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ), секюритизирани недвижими имоти, които ще бъдат предмет на отделно отчитане.

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

³ Сумите са закръглени с точност до една десета след десетичната запетая.

(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ¹ Структура на портфейла от ценни книжа	31.03.11 г.	30.06.11 г.	30.09.11 г.	31.12.11 г.	31.03.12 г.
По групи страни	240.6	233.4	209.6	204.9	202.2
България	194.3	190.7	173.0	166.1	155.8
Европейски съюз	26.3	22.8	20.3	21.9	24.3
Балкански държави	6.9	7.3	6.4	5.6	8.0
Руска федерация	4.9	5.7	4.2	4.3	5.3
Други	8.1	6.9	5.7	6.9	8.8
По институционални сектори	240.6	233.4	209.6	204.9	202.2
Нефинансови предприятия (S 11)	106.2	104.2	93.9	84.9	80.5
Други ПФИ (S 122)	12.6	11.2	8.8	9.6	6.4
Други финансови посредници (S 123)	63.8	62.7	60.8	61.9	59.7
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S 124)	0.3	0.5	0.5	0.5	0.3
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S 125)	1.3	1.2	1.2	0.9	0.9
Държавно управление (S 13)	10.2	10.9	7.9	8.3	7.8
Сектор <i>Останал свят</i> (S 2)	46.3	42.7	36.6	38.8	46.4

Данните са предварителни. Информацията за декември 2011 г. е ревизирана.

Източници: Управляващите дружества и инвестиционните дружества от затворен тип.

¹ В обхвата на инвестиционните фондове не са включени акционерните дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ), секюритизирани недвижими имоти, които ще бъдат предмет на отделно отчитане.

² Сумите са закръглени с точност до една десета след десетичната запетая.

**СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ
ПАСИВИ**

(млн. лв.)

ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ¹	Институционален сектор по ЕСС ⁹⁵	31.03.2011 г.			30.06.2011 г.			30.09.2011 г.			31.12.2011 г.			31.03.2012 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
ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ - ОБЩО		894.4	859.2	35.1	902.9	877.6	25.3	812.9	792.8	20.1	836.1	817.6	18.5	844.5	827.1	17.4
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>		488.7	488.7		510.5	510.5		438.2	438.2		455.1	455.1		478.3	478.3	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		405.7	370.5	35.1	392.4	367.1	25.3	374.6	354.5	20.1	381.1	362.5	18.5	366.2	348.8	17.4
ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ³		488.7	488.7		510.5	510.5		438.2	438.2		455.1	455.1		478.3	478.3	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S. 11)	29.9	29.9		35.0	35.0		42.1	42.1		39.7	39.7		44.8	44.8	
<i>Други ПФИ</i>	(S. 122)	1.8	1.8		1.8	1.8		1.8	1.8		1.8	1.8		2.4	2.4	
<i>Други финансови посредници</i>	(S. 123)	44.7	44.7		27.8	27.8		24.7	24.7		26.8	26.8		21.9	21.9	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S. 124)	0.1	0.1		2.0	2.0		2.4	2.4		1.2	1.2		0.9	0.9	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S. 125)	276.6	276.6		320.1	320.1		259.7	259.7		272.9	272.9		289.0	289.0	
<i>Държавно управление</i>	(S. 13)	0.2	0.2		0.2	0.2		0.2	0.2		0.0	0.0		0.1	0.1	
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S. 14 + S. 15)	135.4	135.4		123.7	123.7		107.4	107.4		112.8	112.8		119.1	119.1	
МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ²		405.7	370.5	35.1	392.4	367.1	25.3	374.6	354.5	20.1	381.1	362.5	18.5	366.2	348.8	17.4
<i>Собствен капитал</i>		402.9	368.8	34.1	389.8	365.5	24.2	371.2	352.1	19.1	376.6	359.1	17.5	361.3	343.9	17.4
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S. 11)	85.1	77.7	7.4	84.8	77.6	7.2	79.4	75.3	4.1	77.3	73.4	3.9	70.5	66.6	3.9
<i>Други ПФИ</i>	(S. 122)	51.3	29.1	22.2	41.5	28.8	12.7	40.9	29.2	11.7	40.1	29.0	11.1	39.6	28.6	11.0
<i>Други финансови посредници</i>	(S. 123)	19.0	18.0	0.9	19.1	18.3	0.8	19.6	19.6	0.0	19.7	19.7	0.0	19.9	19.9	0.0
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S. 124)	1.6	1.6	0.0	1.6	1.6	0.0	1.6	1.6	0.0	1.1	1.1	0.0	1.2	1.2	0.0
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S. 125)	118.6	117.1	1.5	121.1	119.6	1.6	119.0	117.6	1.5	134.6	133.9	0.6	126.8	126.2	0.7
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S. 14 + S. 15)	127.3	125.2	2.1	121.7	119.7	2.0	110.6	108.8	1.8	103.8	102.0	1.8	103.3	101.5	1.8
<i>Заеми</i>		1.1	0.0	1.1	1.1	0.0	1.1	1.1	0.0	1.1	1.1	0.0	1.1	0.0	0.0	0.0
<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>		1.7	1.7	0.0	1.5	1.5	0.0	2.4	2.4	0.0	3.4	3.4	0.0	4.9	4.9	0.0

Данните са предварителни. Информацията за декември 2011 г. е ревизирана.

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.

Сумите са закръглени с точност до една десета след десетичната запетая.

¹ 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 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.

³ 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.