



ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

17 август 2012 г.

12:00 ч.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ¹

Юни 2012 г.

Към края на юни 2012 г. **средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове**^{2,3}, които осъществяват дейност в България, възлизат на 829.1 млн. лева. Техният размер намалява със 73.8 млн. лева (8.2%) в сравнение с юни 2011 г. (902.9 млн. лева) и спада спрямо март 2012 г. с 15.4 млн. лева (1.8%).

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

1. Размер и структура на активите

Към края на юни 2012 г. **активите на местните инвестиционни фондове** достигат 354.9 млн. лева, като спрямо същия месец на 2011 г. те се понижават с 37.5 млн. лева (9.6%). В сравнение с март 2012 г. (366.2 млн. лева) активите намаляват с 11.3 млн. лева (3.1%).

Към края на второто тримесечие на 2012 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, намаляват с 25.9 млн. лева (16.1%) до 135.2 млн. лева при 161.1 млн. лева към юни 2011 г., а на **балансираните фондове** спадат с 18.2 млн. лева (16.8%) до 90.5 млн. лева при 108.8 млн. лева към края на юни 2011 г. Спрямо март 2012 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, се понижават с 6.8 млн. лева (4.8%), а на **балансираните фондове** намаляват с 1.6 млн. лева (1.8%). Управляваните средства от **фондовете, инвестиращи в облигации**, нарастват с 6.6 млн. лева (5.5%) до 127.4 млн. лева към юни 2012 г. при 120.8 млн. лева към юни 2011 г. В сравнение с март 2012 г. активите на **фондовете, инвестиращи в облигации**, се понижават с 2.9 млн. лева (2.2%).

Към края на юни 2012 г. активите на фондовете, **инвестиращи в акции**, имат най-висок относителен дял - 38.1% от общия размер на **активите на местните инвестиционни фондове** при 41.1% към юни 2011 г. и 38.8% към март 2012 г. **Фондовете, инвестиращи в облигации**, притежават 35.9% от общата сума на активите към юни 2012 г. при относителен дял от 30.8% към юни 2011 г. и 35.6% към март 2012 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.

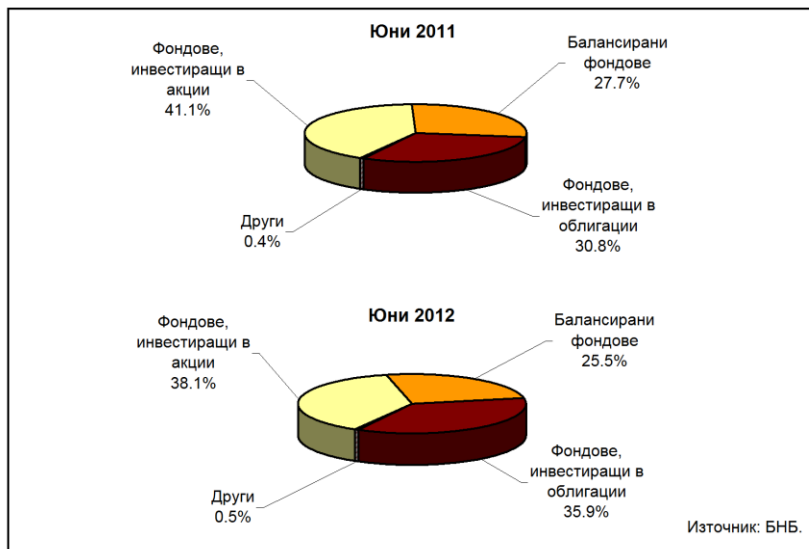
³ Данните са предварителни. Данните за първо тримесечие на 2012 г. са ревизирани. Пълният комплект от таблици за статистиката на инвестиционните фондове и прессъобщението се намират на Интернет страницата на БНБ в раздел *Статистика / Други финансови институции / Инвестиционни фондове*.

⁴ При БВП за 2012 г. – 77 683.6 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**

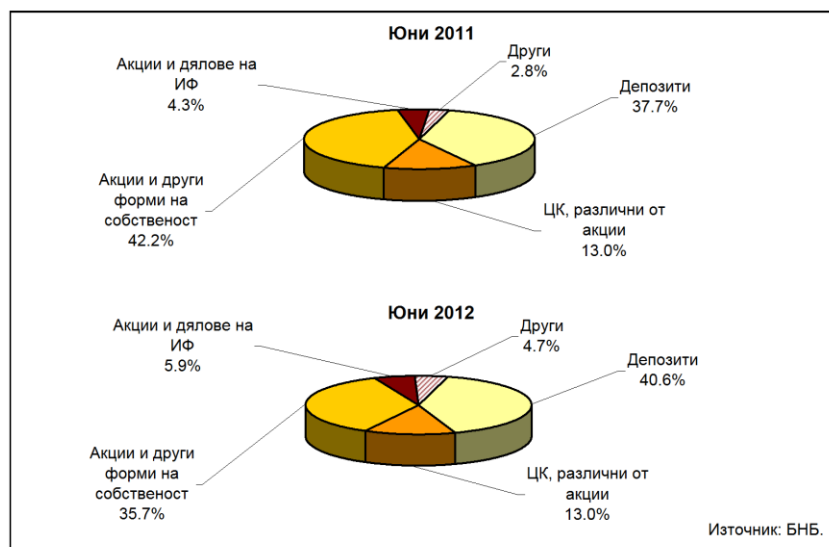
Графика 1



По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на **местните инвестиционни фондове**, към юни 2012 г. спрямо същия месец на 2011 г. инвестициите в **акции и други форми на собственост** намаляват с 38.7 млн. лева (23.4%) до 126.8 млн. лева, тези в **ценни книжа, различни от акции** се понижават с 4.9 млн. лева (9.5%) до 46.2 млн. лева, а средствата в **депозити** спадат с 4 млн. лева (2.7%) до 144 млн. лева. В сравнение с март 2012 г. инвестициите в **акции и други форми на собственост** намаляват с 6.8 млн. лв. (5.1%), средствата в **ценни книжа, различни от акции** се понижават с 1.1 млн. лева (2.4%), а тези в **депозити** спадат с 13.9 млн. лв. (8.8%). Към края на юни 2012 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат **депозитите** – 40.6%, **акции и други форми на собственост** – 35.7% и **ценни книжа, различни от акции** – 13%, при съответно 37.7%, 42.2% и 13% към юни 2011 г. Към 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%.

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

Графика 2

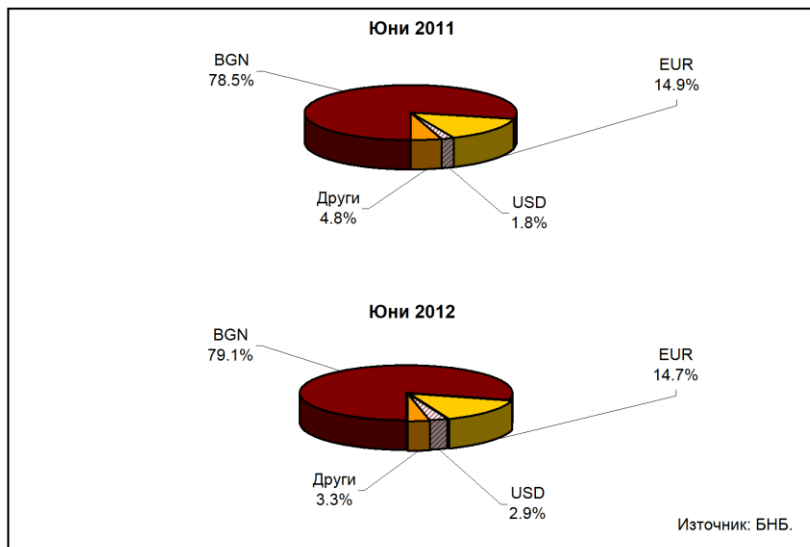


Към края на второто тримесечие на 2012 г. основно значение във **валутната структура** на активите на **местните инвестиционни фондове** имат средствата, деноминирани в **български лева** – 79.1% и в **евро** – 14.7% при съответно 78.5% и 14.9% към юни 2011 г. Към март 2012 г. активите, деноминирани в **български лева** са

77.4%, а тези в евро са 15.8%. Спрямо юни 2011 г. активите, деноминирани в други валути намаляват с 1.5 процентни пункта, а в сравнение с март 2012 г. те се понижават с 0.7 процентни пункта.

Активи на местните инвестиционни фондове Структура по валути

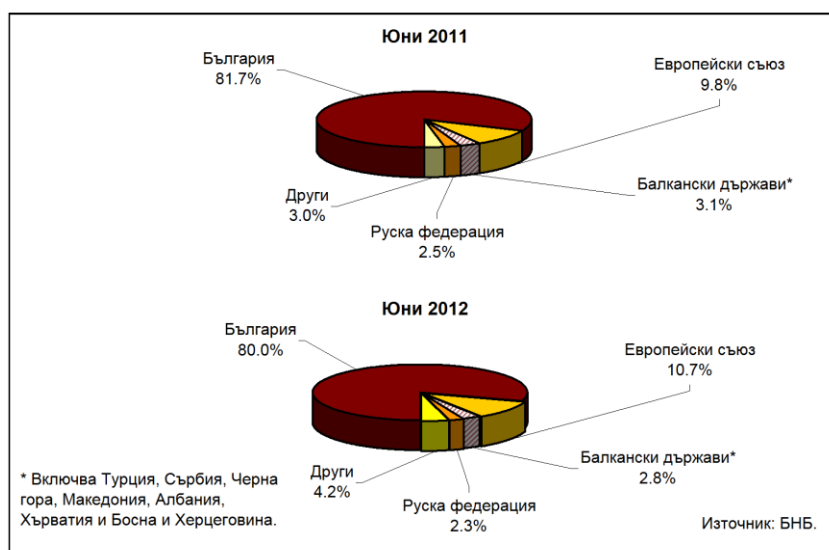
Графика 3



Географската структура на ценните книжа в активите на местните инвестиционни фондове показва, че към юни 2012 г. средствата, инвестирани в България намаляват на годишна база с 35.4 млн. лева (18.6%) до 155.4 млн. лева при 190.7 млн. лева към края на юни 2011 г., а в страните от Европейския съюз се понижават с 2 млн. лева (8.8%) до 20.8 млн. лева при 22.8 млн. лева към края на юни 2011 г. Към края на второто тримесечие на 2012 г. инвестициите в балканските държави спадат с 1.9 млн. лева (26.5%) до 5.3 млн. лева, при 7.3 млн. лева към юни 2011 г. В сравнение с март 2012 г. инвестициите в България намаляват с 0.4 млн. лева (0.3%) до 155.4 млн. лева към юни 2012 г. Средствата в Европейския съюз се понижават с 3.7 млн. лева (15.3%), а средствата в балканските държави спадат с 2.6 млн. лева (32.9%). Към юни 2012 г. относителният дял на активите на инвестиционните фондове в български държавни ценни книжа и в ценни книжа, емитирани от резидентни дружества е 80% спрямо 81.7% към юни 2011 г. и 77.1% към март 2012 г.

Ценни книжа, притежавани от местните инвестиционни фондове Географска структура

Графика 4



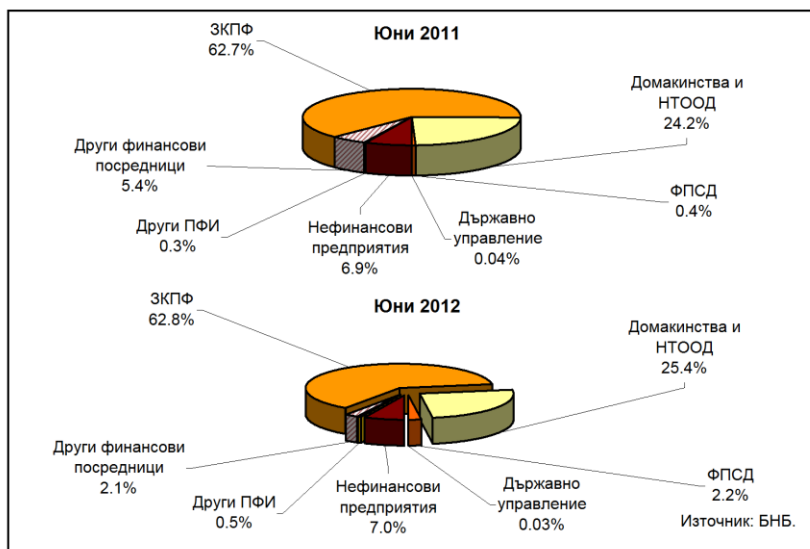
2. Размер и структура на пасивите

Към края на юни 2012 г. **привлечените средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове** са 474.2 млн. лева. Спрямо същия месец на 2011 г. те намаляват с 36.3 млн. лева (7.1%). В сравнение с края на март 2012 г. размерът на пасивите (478.3 млн. лева) се понижава с 4.1 млн. лева (0.9%).

По институционални сектори, към края на второто тримесечие на 2012 г., задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор *Други финансови посредници* спадат със 17.9 млн. лева (64.4%) до 9.9 млн. лева при 27.8 млн. лева към юни 2011 г. Пасивите към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се понижават с 22.1 млн. лева (6.9%) до 298 млн. лева към юни 2012 г. при 320.1 млн. лева към юни 2011 г. Спрямо март 2012 г. пасивите на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор *Други финансови посредници* намаляват с 12 млн. лева (54.8%), а задълженията към сектор *Нефинансови предприятия* се понижават с 11.6 млн. лева (26%). Задълженията към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се повишават с 9 млн. лева (3.1%) на тримесечна база. Основни инвеститори в **чуждестранните инвестиционни фондове** са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (62.8%) и *Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата* (25.4%). Към края на юни 2011 г. техните дялове са били съответно 62.7% и 24.2%. Към март 2012 г. относителните дялове на двата сектора са били съответно 60.4% и 24.9%.

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

Графика 5

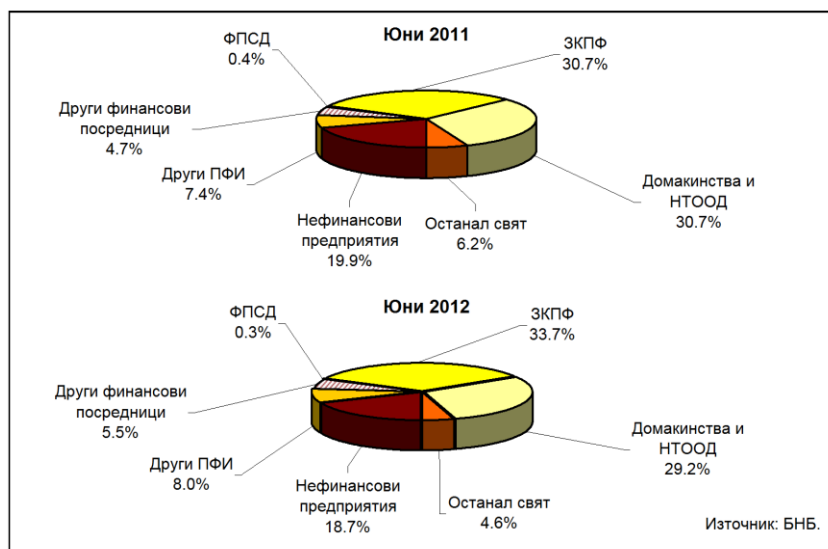


Към края на юни 2012 г. **пасивите на местните инвестиционни фондове** са 354.9 млн. лева, като размерът на собствения им капитал е 351.4 млн. лева. Към края на второто тримесечие на 2012 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** са 335.2 млн. лева (95.4 %), а към сектор *Останал свят* са 16.2 млн. лева (4.6%). Спрямо юни 2011 г. пасивите в собствения капитал към **резиденти** намаляват с 30.3 млн. лева (8.3%), а към **нерезиденти** (сектор *Останал свят*) се понижават с 8.1 млн. лева (33.3%). **По институционални сектори**, към юни 2012 г. спрямо същия месец на миналата година, задълженията на **местните инвестиционни фондове** към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, спадат със 17.4 млн. лева (14.3%) до 104.3 млн. лева, а пасивите към сектор *Нефинансови предприятия* намаляват с 15.8 млн. лева (18.6%) до 69 млн. лева. Спрямо март 2012 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** спадат с 8.7 млн. лева (2.5%), а към **нерезиденти** намаляват с 1.3 млн. лева (7.2%). **По институционални сектори** към юни

2012 г. спрямо предходното тримесечие, пасивите на **местните инвестиционни фондове** към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** се понижават със 7.7 млн. лева (6.1%), а задълженията към сектор **Нефинансови предприятия** намаляват с 1.5 млн. лева (2.1%).

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

Графика 6



Към края на юни 2012 г. с най-големи относителни дялове в собствения капитал **на местните инвестиционни фондове** са **Застрахователните компании и пенсионните фондове** (33.7%), **Домакинствата и НТООД** (29.2%) и **Нефинансовите предприятия** (18.7%). Техните дялове към юни 2011 г. са били съответно 30.7%, 30.7% и 19.9%. Относителният дял на сектор **Останал свят** е 4.6% от общия размер на собствения капитал към юни 2012 г. при 6.2% за същия месец на 2011 г.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ

АКТИВИ

Вид фонд	Брой фондове					Управлявани средства в млн. лв.				
	30.VI.2011 г.	30.IX.2011 г.	31.XII.2011 г.	31.III.2012 г.	30.VI.2012 г.	30.VI.2011 г.	30.IX.2011 г.	31.XII.2011 г.	31.III.2012 г.	30.VI.2012 г.
Инвестиционни фондове – общо	389	366	346	385	384	902.9	812.9	836.1	844.5	829.1
Чуждестранни инвестиционни фондове	289	266	248	288	286	510.5	438.2	455.1	478.3	474.2
Местни инвестиционни фондове – общо	100	100	98	97	98	392.4	374.6	381.1	366.2	354.9
Фондове, инвестиращи в акции	47	47	45	45	45	161.1	146.9	141.7	142.0	135.2
Фондове, инвестиращи в облигации	20	20	20	20	21	120.8	122.7	137.8	130.3	127.4
Балансирани фондове	29	29	29	28	28	108.8	103.4	100.1	92.2	90.5
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	4	4	4	4	4	1.7	1.6	1.6	1.8	1.7

Данните са предварителни. Данните за първо тримесечие на 2012 г. са ревизирани.

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), секюритизиращи 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	30.06.11 г.	30.09.11 г.	31.12.11 г.	31.03.12 г.	30.06.12 г.
По инструменти	392.4	374.6	381.1	366.2	354.9
Парични средства в каса (AF.21)	0.9	1.0	1.7	0.4	0.4
Депозити (AF.22 + AF.29)	148.0	156.2	169.2	157.9	144.0
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	51.1	47.9	46.1	47.4	46.2
Акции и други форми на собственост (AF.51)	165.5	144.1	138.9	133.6	126.8
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) ²	16.8	17.5	19.9	21.2	21.1
Нефинансови активи (AN)	2.9	3.2	3.0	2.9	1.8
Финансови деривати (AF.34)	0.2	0.1	0.1	0.4	0.6
Други активи (AF.7)	7.0	4.5	2.3	2.5	14.0
По валути	392.4	374.6	381.1	366.2	354.9
BGN	308.0	299.4	300.1	283.4	280.6
EUR	58.7	55.6	59.2	57.8	52.3
USD	7.0	6.6	9.7	10.4	10.5
Други	18.7	13.0	12.0	14.6	11.6

Данните са предварителни. Данните за първо тримесечие на 2012 г. са ревизирани.

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), секюритизиращи 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	30.06.11 г.	30.09.11 г.	31.12.11 г.	31.03.12 г.	30.06.12 г.
По групи страни	233.4	209.6	204.9	202.2	194.1
България	190.7	173.0	166.1	155.8	155.4
Европейски съюз	22.8	20.3	21.9	24.5	20.8
Балкански държави	7.3	6.4	5.6	8.0	5.3
Руска федерация	5.7	4.2	4.3	5.3	4.4
Други	6.9	5.7	6.9	8.6	8.2
По институционални сектори	233.4	209.6	204.9	202.2	194.1
Нефинансови предприятия (S 11)	104.2	93.9	84.9	80.5	81.2
Други ПФИ (S 122)	11.2	8.8	9.6	6.4	6.3
Други финансови посредници (S 123)	62.7	60.8	61.9	59.7	57.5
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S 124)	0.5	0.5	0.5	0.3	0.8
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S 125)	1.2	1.2	0.9	0.9	0.8
Държавно управление (S 13)	10.9	7.9	8.3	7.8	8.7
Сектор <i>Останал свят</i> (S 2)	42.7	36.6	38.8	46.4	38.7

Данните са предварителни. Данните за първо тримесечие на 2012 г. са ревизирани.

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), секюритизиращи 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	30.06.2011 г.			30.09.2011 г.			31.12.2011 г.			31.03.2012 г.			30.06.2012 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		902.9	877.6	25.3	812.9	792.8	20.1	836.1	817.6	18.5	844.5	827.1	17.4	829.1	812.9	16.2
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>		510.5	510.5		438.2	438.2		455.1	455.1		478.3	478.3		474.2	474.2	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		392.4	367.1	25.3	374.6	354.5	20.1	381.1	362.5	18.5	366.2	348.8	17.4	354.9	338.7	16.2
ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ³		510.5	510.5		438.2	438.2		455.1	455.1		478.3	478.3		474.2	474.2	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S. 11)	35.0	35.0		42.1	42.1		39.7	39.7		44.8	44.8		33.2	33.2	
<i>Други ПФИ</i>	(S. 122)	1.8	1.8		1.8	1.8		1.8	1.8		2.4	2.4		2.5	2.5	
<i>Други финансови посредници</i>	(S. 123)	27.8	27.8		24.7	24.7		26.8	26.8		21.9	21.9		9.9	9.9	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S. 124)	2.0	2.0		2.4	2.4		1.2	1.2		0.9	0.9		10.2	10.2	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S. 125)	320.1	320.1		259.7	259.7		272.9	272.9		289.0	289.0		298.0	298.0	
<i>Държавно управление</i>	(S. 13)	0.2	0.2		0.2	0.2		0.0	0.0		0.1	0.1		0.1	0.1	
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S. 14 + S. 15)	123.7	123.7		107.4	107.4		112.8	112.8		119.1	119.1		120.3	120.3	
МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ²		392.4	367.1	25.3	374.6	354.5	20.1	381.1	362.5	18.5	366.2	348.8	17.4	354.9	338.7	16.2
<i>Собствен капитал</i>		389.8	365.5	24.2	371.2	352.1	19.1	376.6	359.1	17.5	361.3	343.9	17.4	351.4	335.2	16.2
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S. 11)	84.8	77.6	7.2	79.4	75.3	4.1	77.3	73.4	3.9	70.5	66.6	3.9	69.0	65.7	3.3
<i>Други ПФИ</i>	(S. 122)	41.5	28.8	12.7	40.9	29.2	11.7	40.1	29.0	11.1	39.6	28.6	11.0	38.6	28.1	10.5
<i>Други финансови посредници</i>	(S. 123)	19.1	18.3	0.8	19.6	19.6	0.0	19.7	19.7	0.0	19.9	19.9	0.0	19.4	19.4	0.0
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S. 124)	1.6	1.6	0.0	1.6	1.6	0.0	1.1	1.1	0.0	1.2	1.2	0.0	1.1	1.1	0.0
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S. 125)	121.1	119.6	1.6	119.0	117.6	1.5	134.6	133.9	0.6	126.8	126.2	0.7	119.1	118.5	0.6
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S. 14 + S. 15)	121.7	119.7	2.0	110.6	108.8	1.8	103.8	102.0	1.8	103.3	101.5	1.8	104.3	102.5	1.8
<i>Заеми</i>		1.1	0.0	1.1	1.1	0.0	1.1	1.1	0.0	1.1	0.0	0.0	0.0	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>		1.5	1.5	0.0	2.4	2.4	0.0	3.4	3.4	0.0	4.9	4.9	0.0	3.5	3.5	0.0

Данните са предварителни. Данните за първо тримесечие на 2012 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.

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.