



ПРЕСЪОБЩЕНИЕ

19 ноември 2012 г.

12:00 ч.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ¹

Септември 2012 г.

Към края на септември 2012 г. **средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове**^{2,3}, които осъществяват дейност в България, възлизат на 892.7 млн. лева. Техният размер се увеличава със 79.8 млн. лева (9.8%) в сравнение със септември 2011 г. (812.9 млн. лева) и нараства спрямо юни 2012 г. с 63.6 млн. лева (7.7%).

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

1. Размер и структура на активите

Към края на септември 2012 г. **активите на местните инвестиционни фондове** достигат 380.5 млн. лева, като спрямо същия месец на 2011 г. те се увеличават с 5.9 млн. лева (1.6%). В сравнение с юни 2012 г. (354.9 млн. лева) активите нарастват с 25.6 млн. лева (7.2%).

Към края на третото тримесечие на 2012 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, намаляват с 0.8 млн. лева (0.5%) до 146.1 млн. лева при 146.9 млн. лева към септември 2011 г., а на **балансираните фондове** спадат с 8 млн. лева (7.7%) до 95.4 млн. лева при 103.4 млн. лева към края на септември 2011 г. Спрямо юни 2012 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, се повишават с 10.9 млн. лева (8.1%), а на **балансираните фондове** нарастват с 4.9 млн. лева (5.4%). Управляваните средства от **фондовете, инвестиращи в облигации**, се увеличават с 14.5 млн. лева (11.8%) до 137.2 млн. лева към септември 2012 г. при 122.7 млн. лева към септември 2011 г. В сравнение с юни 2012 г. активите на **фондовете, инвестиращи в облигации**, нарастват с 9.8 млн. лева (7.7%).

Към края на септември 2012 г. активите на фондовете, **инвестиращи в акции**, имат най-висок относителен дял - 38.4% от общия размер на **активите на местните инвестиционни фондове** при 39.2% към септември 2011 г. и 38.1% към юни 2012 г. **Фондовете, инвестиращи в облигации**, притежават 36.1% от общата сума на активите към септември 2012 г. при относителен дял от 32.8% към септември 2011 г. и 35.9% към юни 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.

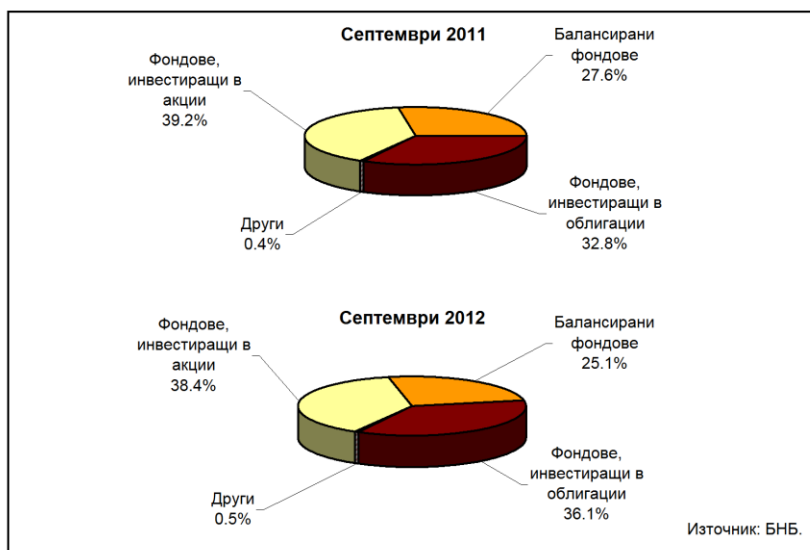
³ Данните са предварителни. Данните за второ тримесечие на 2012 г. са ревизирани. Пълният комплект от таблици за статистиката на инвестиционните фондове и прессъобщението се намират на Интернет страницата на БНБ в раздел *Статистика / Други финансови институции / Инвестиционни фондове*.

⁴ При БВП за 2012 г. – 77 322.9 млн. лева (оценка на БНБ) и за 2011 г. – 75 265.3 млн. лева (данни на НСИ от 06.03.2012 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**

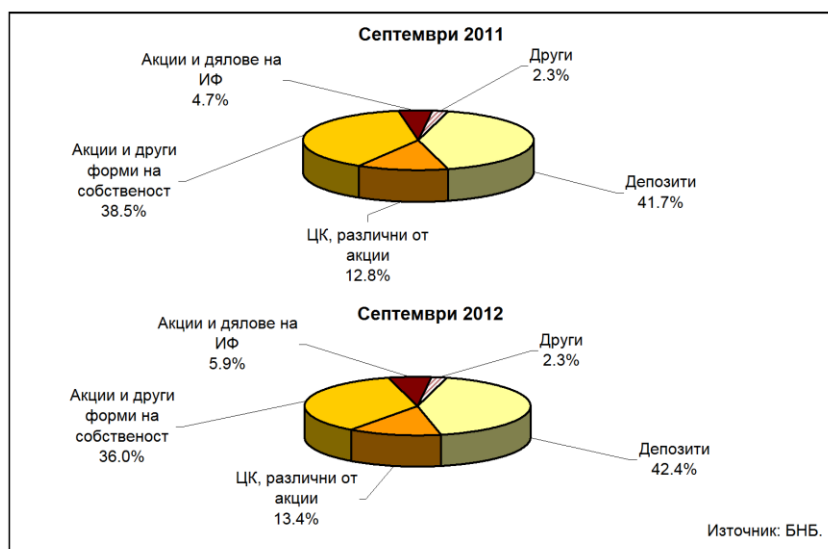
Графика 1



По отношение на *инструментите*, включени в портфейлите на *местните инвестиционни фондове*, към септември 2012 г. спрямо същия месец на 2011 г. *депозитите* нарастват с 5.1 млн. лева (3.2%) до 161.3 млн. лева, инвестициите в *акции и други форми на собственост* намаляват със 7.3 млн. лева (5%) до 136.9 млн. лева, а средствата в *ценни книжа, различни от акции* се повишават с 2.9 млн. лева (6%) до 50.8 млн. лева. В сравнение с юни 2012 г. *депозитите* се увеличават със 17.3 млн. лева (12%), инвестициите в *акции и други форми на собственост* нарастват с 10.1 млн. лв. (8%) и средствата в *ценни книжа, различни от акции* се повишават с 4.6 млн. лева (9.9%). Към края на септември 2012 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат *депозитите* – 42.4%, *акции и други форми на собственост* – 36% и *ценни книжа, различни от акции* – 13.4%, при съответно 41.7%, 38.5% и 12.8% към септември 2011 г. Към 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%.

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

Графика 2

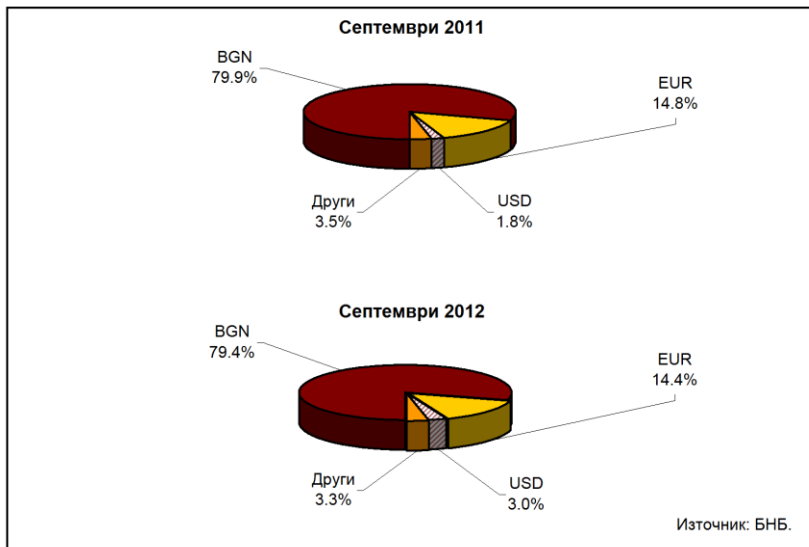


Към края на третото тримесечие на 2012 г. основно значение във *валутната структура* на активите на *местните инвестиционни фондове* имат средствата, деноминирани в *български лева* – 79.4% и в *евро* – 14.4%

при съответно 79.9% и 14.8% към септември 2011 г. Към юни 2012 г. активите, деноминирани в български лева са 79.1%, а тези в евро са 14.7%.

Активи на местните инвестиционни фондове Структура по валути

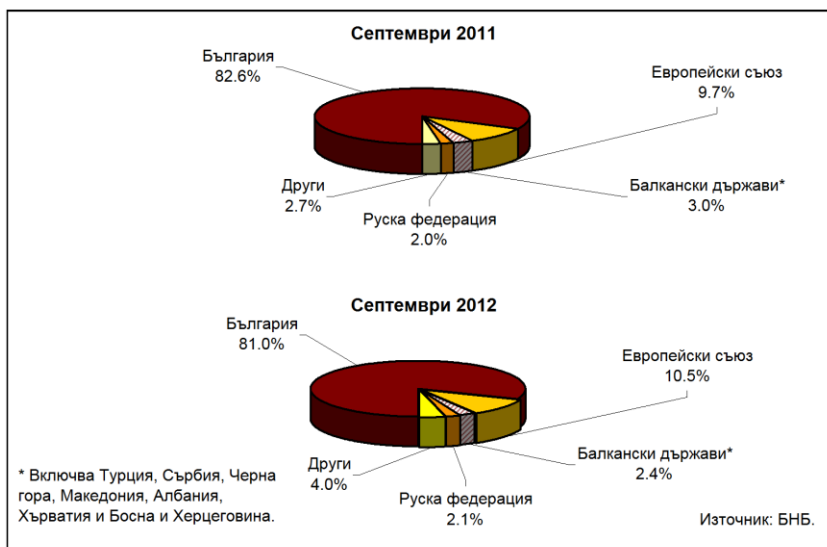
Графика 3



Географската структура на ценните книжа в активите на местните инвестиционни фондове показва, че към септември 2012 г. средствата, инвестирани в България намаляват на годишна база с 2.7 млн. лева (1.6%) до 170.3 млн. лева при 173 млн. лева към края на септември 2011 г., а в страните от Европейския съюз се повишават с 1.8 млн. лева (8.7%) до 22.1 млн. лева при 20.3 млн. лева към края на септември 2011 г. В сравнение с юни 2012 г. инвестициите в България се увеличават с 15 млн. лева (9.6%) до 170.3 млн. лева към септември 2012 г. Средствата в Европейския съюз нарастват с 1.3 млн. лева (6.2%). Към септември 2012 г. относителният дял на активите на инвестиционните фондове в български държавни ценни книжа и в ценни книжа, емитирани от резидентни дружества е 81% спрямо 82.6% към септември 2011 г. и 80% към юни 2012 г.

Ценни книжа, притежавани от местните инвестиционни фондове Географска структура

Графика 4



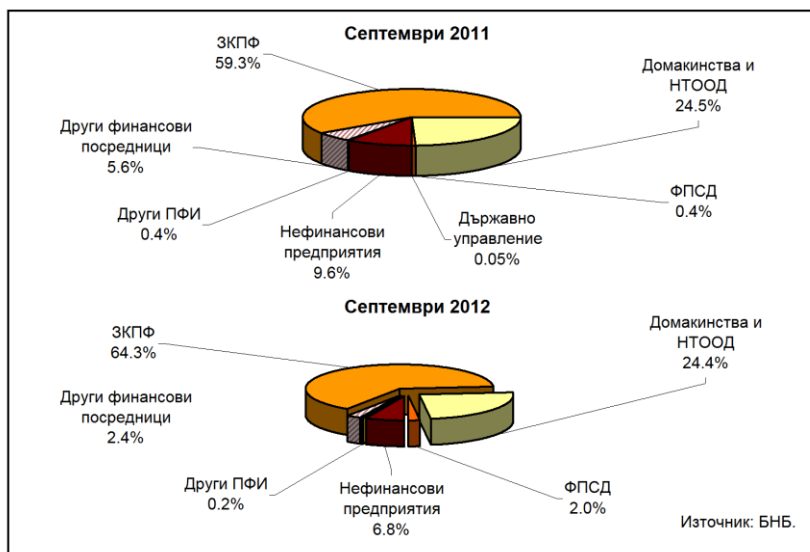
2. Размер и структура на пасивите

Към края на септември 2012 г. **привлечените средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове** са 512.2 млн. лева. Спрямо същия месец на 2011 г. те нарастват със 73.9 млн. лева (16.9%). В сравнение с края на юни 2012 г. размерът на пасивите (474.2 млн. лева) се увеличава с 38 млн. лева (8%).

По институционални сектори, към края на третото тримесечие на 2012 г. задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се увеличават с 69.5 млн. лева (26.8%) до 329.2 млн. лева при 259.7 млн. лева към септември 2011 г. Пасивите към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства* нарастват със 17.5 млн. лева (16.3%) до 124.8 млн. лева към септември 2012 г. при 107.4 млн. лева към септември 2011 г. Спрямо юни 2012 г. пасивите на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се повишават с 31.2 млн. лева (10.5%), а задълженията към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства* нарастват с 4.5 млн. лева (3.8%). Основни инвеститори в **чуждестранните инвестиционни фондове** са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (64.3%) и *Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата* (24.4%). Към края на септември 2011 г. техните дялове са били съответно 59.3% и 24.5%. Към юни 2012 г. относителните дялове на двата сектора са били съответно 62.8% и 25.4%.

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

Графика 5

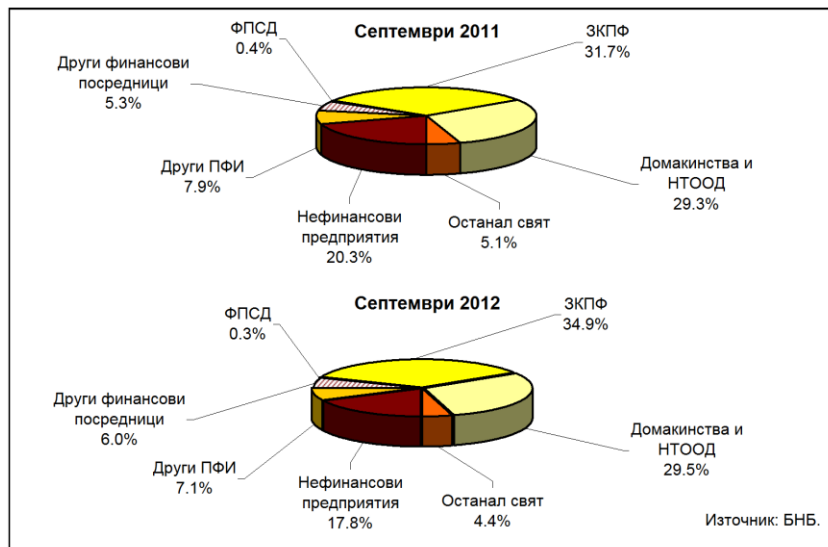


Към края на септември 2012 г. **пасивите на местните инвестиционни фондове** са 380.5 млн. лева, като размерът на собствения им капитал е 374.9 млн. лева. Към края на третото тримесечие на 2012 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** са 358.3 млн. лева (95.6%), а към сектор *Останал свят* са 16.5 млн. лева (4.4%). Спрямо септември 2011 г. пасивите в собствения капитал към **резиденти** нарастват с 6.2 млн. лева (1.8%), а към **нерезиденти** (сектор *Останал свят*) се понижават с 2.5 млн. лева (13.2%). **По институционални сектори**, към септември 2012 г. спрямо същия месец на миналата година, задълженията на **местните инвестиционни фондове** към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове*, се увеличават 12.3 млн. лева (10.4%) до 131.3 млн. лева, а пасивите към сектор *Нефинансови предприятия* намаляват с 9.2 млн. лева (11.5%) до 70.3 млн. лева. Спрямо юни 2012 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** нарастват с 23.1 млн. лева (6.9%), а към **нерезиденти** се повишават с 0.4 млн. лева (2.3%). **По институционални сектори** към

септември 2012 г. спрямо предходното тримесечие, пасивите на **местните инвестиционни фондове** към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се увеличават с 12.3 млн. лева (10.3%), а задълженията към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства* нарастват с 8 млн. лева (7.7%).

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

Графика 6



Към края на септември 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* (29.5%) и *Нефинансовите предприятия* (17.8%). Техните дялове към септември 2011 г. са били съответно 31.7%, 29.3% и 20.3%. Относителният дял на сектор *Останал свят* е 4.4% от общия размер на собствения капитал към септември 2012 г. при 5.1% за същия период на 2011 г.

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ

АКТИВИ

Вид фонд	Брой фондове					Управлявани средства в млн. лв.				
	30.IX.2011 г.	31.XII.2011 г.	31.III.2012 г.	30.VI.2012 г.	30.IX.2012 г.	30.IX.2011 г.	31.XII.2011 г.	31.III.2012 г.	30.VI.2012 г.	30.IX.2012 г.
Инвестиционни фондове – общо	366	346	385	384	396	812.9	836.1	844.5	829.1	892.7
Чуждестранни инвестиционни фондове	266	248	288	286	296	438.2	455.1	478.3	474.2	512.2
Местни инвестиционни фондове – общо	100	98	97	98	100	374.6	381.1	366.2	354.9	380.5
Фондове, инвестиращи в акции	47	45	45	45	45	146.9	141.7	142.0	135.2	146.1
Фондове, инвестиращи в облигации	20	20	20	21	23	122.7	137.8	130.3	127.4	137.2
Балансирани фондове	29	29	28	28	28	103.4	100.1	92.2	90.5	95.4
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	4	4	4	4	4	1.6	1.6	1.8	1.7	1.8

Данните са предварителни. Данните за второ тримесечие на 2012 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.

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	30.09.11 г.	31.12.11 г.	31.03.12 г.	30.06.12 г.	30.09.12 г.
По инструменти	374.6	381.1	366.2	354.9	380.5
Парични средства в каса (AF.21)	1.0	1.7	0.4	0.4	0.9
Депозити (AF.22 + AF.29)	156.2	169.2	157.9	144.0	161.3
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	47.9	46.1	47.4	46.2	50.8
Акции и други форми на собственост (AF.51)	144.1	138.9	133.6	126.8	136.9
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) ²	17.5	19.9	21.2	21.1	22.6
Нефинансови активи (AN)	3.2	3.0	2.9	1.8	2.0
Финансови деривати (AF.34)	0.1	0.1	0.4	0.6	0.2
Други активи (AF.7)	4.5	2.3	2.5	14.0	5.7
По валути	374.6	381.1	366.2	354.9	380.5
BGN	299.4	300.1	283.4	280.6	302.0
EUR	55.6	59.2	57.8	52.3	54.8
USD	6.6	9.7	10.4	10.5	11.3
Други	13.0	12.0	14.6	11.6	12.5

Данните са предварителни. Данните за второ 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	30.09.11 г.	31.12.11 г.	31.03.12 г.	30.06.12 г.	30.09.12 г.
По групи страни	209.6	204.9	202.2	194.1	210.3
България	173.0	166.1	155.8	155.4	170.3
Европейски съюз	20.3	21.9	24.5	20.8	22.1
Балкански държави	6.4	5.6	8.0	5.3	5.0
Руска федерация	4.2	4.3	5.3	4.4	4.4
Други	5.7	6.9	8.6	8.2	8.4
По институционални сектори	209.6	204.9	202.2	194.1	210.3
Нефинансови предприятия (S 11)	93.9	84.9	80.5	81.2	91.4
Други ПФИ (S 122)	8.8	9.6	6.4	6.3	8.5
Други финансови посредници (S 123)	60.8	61.9	59.7	57.5	59.8
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S 124)	0.5	0.5	0.3	0.8	0.5
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S 125)	1.2	0.9	0.9	0.8	0.9
Държавно управление (S 13)	7.9	8.3	7.8	8.7	9.2
Сектор <i>Останал свят</i> (S 2)	36.6	38.8	46.4	38.7	40.0

Данните са предварителни. Данните за второ 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	30.09.2011 г.			31.12.2011 г.			31.03.2012 г.			30.06.2012 г.			30.09.2012 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		812.9	793.8	19.1	836.1	818.7	17.5	844.5	827.1	17.4	829.1	812.9	16.2	892.7	876.1	16.5
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>		438.2	438.2		455.1	455.1		478.3	478.3		474.2	474.2		512.2	512.2	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		374.6	355.6	19.1	381.1	363.6	17.5	366.2	348.8	17.4	354.9	338.7	16.2	380.5	364.0	16.5
ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ		438.2	438.2		455.1	455.1		478.3	478.3		474.2	474.2		512.2	512.2	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	42.1	42.1		39.7	39.7		44.8	44.8		33.2	33.2		34.6	34.6	
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	1.8	1.8		1.8	1.8		2.4	2.4		2.5	2.5		0.9	0.9	
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	24.7	24.7		26.8	26.8		21.9	21.9		9.9	9.9		12.3	12.3	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	2.4	2.4		1.2	1.2		0.9	0.9		10.2	10.2		10.3	10.3	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	259.7	259.7		272.9	272.9		289.0	289.0		298.0	298.0		329.2	329.2	
<i>Държавно управление</i>	(S.13)	0.2	0.2		0.0	0.0		0.1	0.1		0.1	0.1		0.0	0.0	
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	107.4	107.4		112.8	112.8		119.1	119.1		120.3	120.3		124.8	124.8	
МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ		374.6	355.6	19.1	381.1	363.6	17.5	366.2	348.8	17.4	354.9	338.7	16.2	380.5	364.0	16.5
<i>Собствен капитал</i>		371.2	352.1	19.1	376.6	359.1	17.5	361.3	343.9	17.4	351.4	335.2	16.2	374.9	358.3	16.5
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	79.4	75.3	4.1	77.3	73.4	3.9	70.5	66.6	3.9	69.0	65.7	3.3	70.3	66.9	3.4
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	40.9	29.2	11.7	40.1	29.0	11.1	39.6	28.6	11.0	38.6	28.1	10.5	37.5	26.6	10.9
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	19.6	19.6	0.0	19.7	19.7	0.0	19.9	19.9	0.0	19.4	19.4	0.0	22.4	22.4	0.0
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	1.6	1.6	0.0	1.1	1.1	0.0	1.2	1.2	0.0	1.1	1.1	0.0	1.1	1.1	0.0
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	119.0	117.6	1.5	134.6	133.9	0.6	126.8	126.2	0.7	119.1	118.5	0.6	131.3	130.8	0.6
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	110.6	108.8	1.8	103.8	102.0	1.8	103.3	101.5	1.8	104.3	102.5	1.8	112.3	110.6	1.7
<i>Заеми</i>		1.1	1.1	0.0	1.1	1.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<i>Финансови деривати</i>		0.0	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>		2.4	2.4	0.0	3.4	3.4	0.0	4.9	4.9	0.0	3.5	3.5	0.0	5.6	5.6	0.0

Данните са предварителни. Данните за второ 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 отчетане.