



## ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

16 май 2013 г.

14:00 ч.

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

Март 2013 г.

Към края на март 2013 г. **средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове**<sup>2,3</sup>, които осъществяват дейност в България, възлизат на 1228.8 млн. лева. Техният размер се увеличава с 387.4 млн. лева (46%) в сравнение с март 2012 г. (841.5 млн. лева) и нараства спрямо декември 2012 г. с 276.7 млн. лева (29.1%).

Като процент от БВП<sup>4</sup> **общият размер на активите на местните и чуждестранните инвестиционни фондове** към март 2013 г. е 1.5%, което представлява повишение с 0.4 процентни пункта спрямо март 2012 г. (1.1% от БВП).

#### 1. Размер и структура на активите

Към края на март 2013 г. **активите на местните инвестиционни фондове** достигат 575.3 млн. лева, като спрямо същия месец на 2012 г. те се увеличават с 209.1 млн. лева (57.1%). В сравнение с декември 2012 г. (401.3 млн. лева) активите нарастват със 174 млн. лева (43.4%).

Към края на първото тримесечие на 2013 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, се повишават с 24.4 млн. лева (17.2%) до 166.4 млн. лева при 142 млн. лева към март 2012 г., а на **балансираните фондове** се увеличават с 8.6 млн. лева (9.3%) до 100.8 млн. лева при 92.2 млн. лева към края на март 2012 г. Спрямо декември 2012 г. **активите на фондовете, инвестиращи в акции**, нарастват с 13.4 млн. лева (8.7%), а на **балансираните фондове** се увеличават с 1.3 млн. лева (1.3%). Управляваните средства от **фондовете, инвестиращи в облигации**, се повишават със 176.4 млн. лева (135.4%) до 306.7 млн. лева към март 2013 г. при 130.3 млн. лева към края на март 2012 г. В сравнение с декември 2012 г. активите на **фондовете, инвестиращи в облигации**, нарастват със 159.8 млн. лева (108.7%)<sup>5</sup>.

Към края на март 2013 г. активите на фондовете, **инвестиращи в облигации**, имат най-висок относителен дял 53.3% от общия размер на **активите на местните инвестиционни фондове**, при 35.6% към март 2012 г. и 36.6% към декември 2012 г. **Фондовете, инвестиращи в акции**, притежават 28.9% от общата сума на активите към март 2013 г. при относителен дял от 38.8% към март 2012 г. и 38.1% към декември 2012 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.

<sup>3</sup> Предварителни данни за март 2013 г. Данните за периода март 2011 г. - декември 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*.

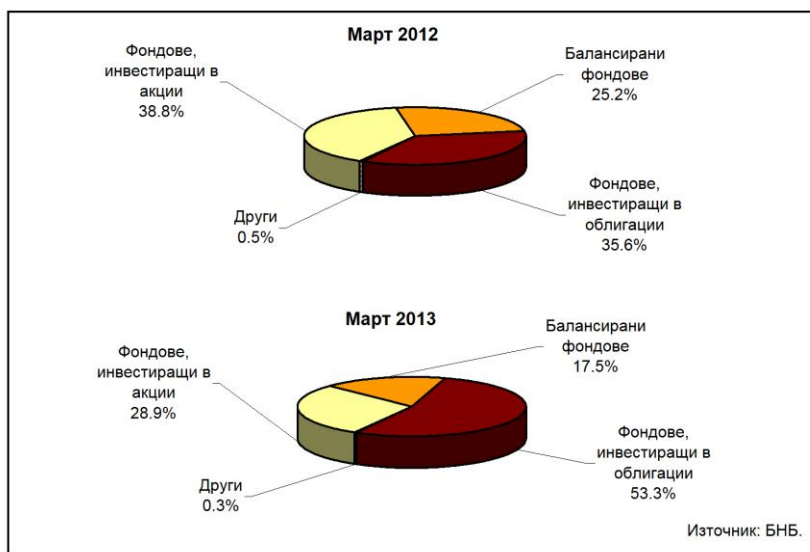
<sup>4</sup> При БВП за 2013 г. – 80 813.2 млн. лева (оценка на БНБ), и за 2012 г. – 77 582.1 млн. лева (данни на НСИ от 06.03.2013 г.).

<sup>5</sup> Изменението на размера на активите на фондовете, инвестиращи в облигации, се дължи основно на прекласификация, извършена от КФН, и включването на дружества, класифицирани преди това като фондове на паричния пазар (ФПП), към статистиката на инвестиционните фондове. Увеличението на активите на ИФ към 31.03.2013 г. в резултат на извършените прекласификации е в размер на 127.7 млн. лева.

<sup>6</sup> 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**

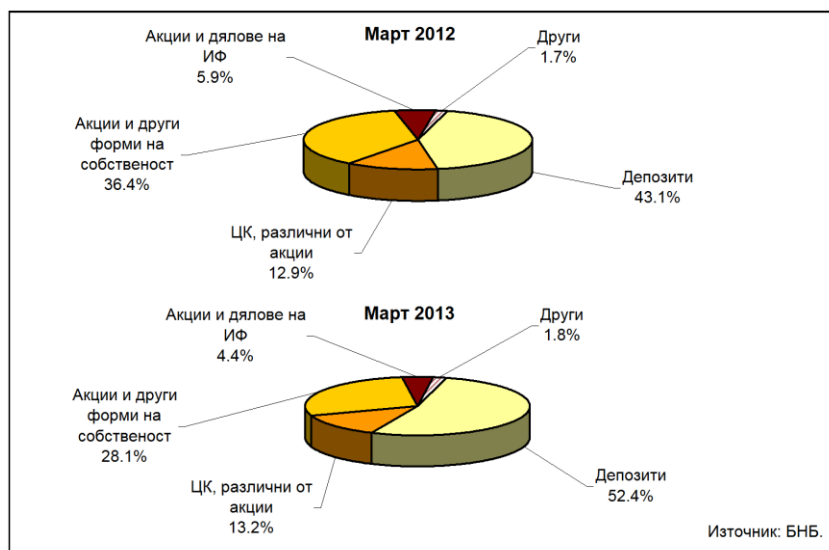
**Графика 1**



По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на *местните инвестиционни фондове*, към март 2013 г. спрямо същия месец на 2012 г. *депозитите* нарастват със 143.6 млн. лева (91%) до 301.5 млн. лева, инвестициите в *акции и други форми на собственост* се увеличават с 28.5 млн. лева (21.4%) до 161.8 млн. лева, а средствата в *ценни книжа, различни от акции*, се повишават с 28.6 млн. лева (60.4%) до 76 млн. лева. В сравнение с декември 2012 г. *депозитите* се увеличават с 129.2 млн. лева (74.9%), инвестициите в *акции и други форми на собственост* нарастват с 14 млн. лв. (9.5%) и средствата в *ценни книжа, различни от акции*, се увеличават с 26.9 млн. лева (54.8%). Към края на март 2013 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат *депозитите* – 52.4%, *акции и други форми на собственост* – 28.1%, и *ценни книжа, различни от акции* – 13.2%, при съответно 43.1%, 36.4% и 12.9% към март 2012 г. Към декември 2012 г. най-големи относителни дялове в общата сума на активите имат *депозитите* – 42.9%, *акции и други форми на собственост* – 36.8%, и *ценни книжа, различни от акции* – 12.2%.

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

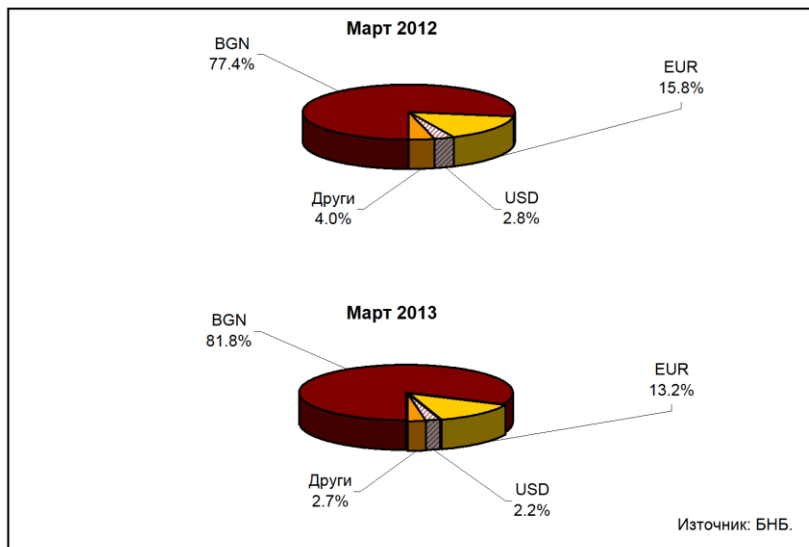
**Графика 2**



Към края на първото тримесечие на 2013 г. основно значение във **валутната структура** на активите на *местните инвестиционни фондове* имат средствата, деноминирани в **български лева** – 81.8%, и в **евро** – 13.2%, при съответно 77.4% и 15.8% към март 2012 г. Към декември 2012 г. активите, деноминирани в **български лева**, са 80.2%, а тези в **евро** са 13.6%.

### Активи на местните инвестиционни фондове Структура по валути

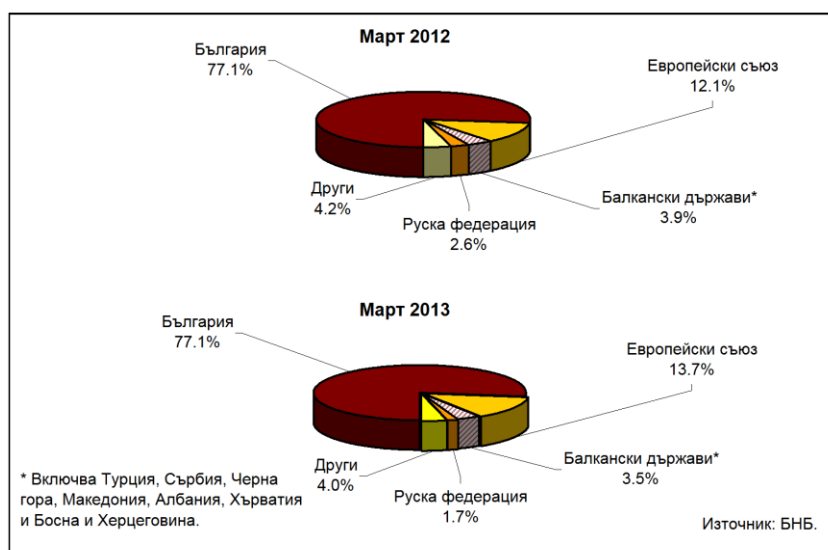
Графика 3



**Географската структура на ценните книжа** в активите на *местните инвестиционни фондове* показва, че към март 2013 г. средствата, инвестирани в България, се увеличават на годишна база с 47.1 млн. лева (30.2%) до 202.9 млн. лева при 155.8 млн. лева към края на март 2012 г., а в страните от Европейския съюз нарастват с 11.6 млн. лева (47.3%) до 36.1 млн. лева при 24.5 млн. лева към края на март 2012 г. В сравнение с декември 2012 г. инвестициите в България се повишават с 23.1 млн. лева (12.9%), а средствата в страни от Европейския съюз се увеличават с 12.3 млн. лева (51.9%). Към март 2013 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 77.1% към март 2012 г. и 81% към декември 2012 г.

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

Графика 4



## 2. Размер и структура на пасивите

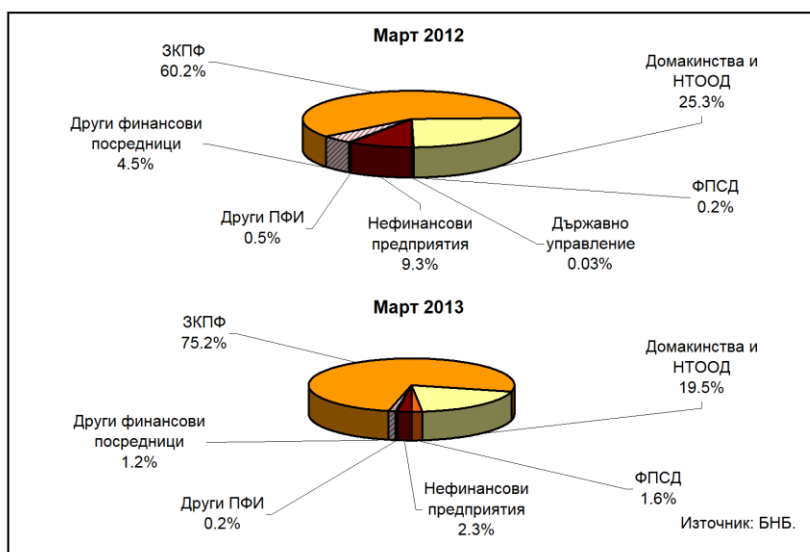
Към края на март 2013 г. **привлечените средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове** са 653.5 млн. лева. Спрямо същия месец на 2012 г. те нарастват със 178.3 млн. лева (37.5%). В сравнение с края на декември 2012 г. размерът на пасивите (550.9 млн. лева) се увеличава със 102.7 млн. лева (18.6%)<sup>7</sup>.

**По институционални сектори** към края на първото тримесечие на 2013 г. задълженията на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** се увеличават с 205.2 млн. лева (71.7%) до 491.4 млн. лева при 286.3 млн. лева към март 2012 г. Пасивите към сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства**, нарастват със 7.4 млн. лева (6.2%) до 127.5 млн. лева към март 2013 г. при 120.1 млн. лева към март 2012 г. Спрямо декември 2012 г. пасивите на **чуждестранните инвестиционни фондове** към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** се повишават със 130.8 млн. лева (36.3%), а задълженията към сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства**, намаляват с 4.1 млн. лева (3.2%). Основни инвеститори в **чуждестранните инвестиционни фондове** са **Застрахователните компании и пенсионните фондове** (75.2%) и **Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата** (19.5%). Към края на март 2012 г. техните дялове са били съответно 60.2% и 25.3%. Към декември 2012 г. относителните дялове на двата сектора са били съответно 65.5% и 23.9%.

### Привлечени средства на резиденти в чуждестранните инвестиционни фондове

#### Структура по институционални сектори

Графика 5



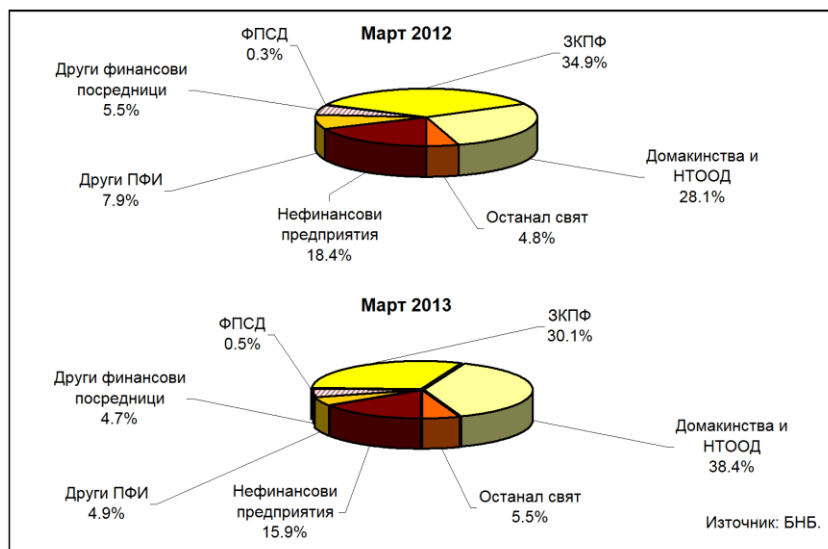
Към края на март 2013 г. **пасивите на местните инвестиционни фондове** са 575.3 млн. лева, като размерът на собствения им капитал е 569 млн. лева. Към края на първото тримесечие на 2013 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към **резиденти** са 537.6 млн. лева (94.5%), а към сектор **Останал свят** са 31.3 млн. лева (5.5%). Спрямо март 2012 г. пасивите в собствения капитал към **резиденти** нарастват със 193.7 млн. лева (56.3%), а към **нерезиденти (сектор Останал свят)** се увеличават с 13.9 млн. лева (79.8%). **По институционални сектори** към март 2013 г. спрямо същия месец на миналата година задълженията на **местните инвестиционни фондове** към сектор **Застрахователни компании и пенсионни фондове** се увеличават с 44.8 млн. лева (35.3%) до 171.6 млн. лева, а пасивите към сектор **Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства** нарастват със 120.4 млн. лева (116.5%)

<sup>7</sup> Броят на наблюдаваните чуждестранни инвестиционни фондове, както и размерът и структурата на пасивите им към резиденти се определят от постъпилата информация от местните инвестиционни посредници и банките за инвестициите на резиденти в тях към края на съответното тримесечие. Увеличението на пасивите на чуждестранни инвестиционни фондове към резиденти към 31 март 2013 г. се дължи основно на нови инвестиции в размер на 140.9 млн. лева.

до 223.7 млн. лева. Спрямо декември 2012 г. задълженията на **местните инвестиционни фондове** в собствения капитал към *резиденти* нарастват със 160.4 млн. лева (42.5%), а към *нерезиденти* се повишават с 12.9 млн. лева (69.6%). **По институционални сектори** към март 2013 г. спрямо предходното тримесечие пасивите на **местните инвестиционни фондове** към сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* се увеличават с 30.7 млн. лева (21.8%), а задълженията към сектор *Домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинства*, нарастват с 84 млн. лева (60.1%).

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

**Графика 6**



Към края на март 2013 г. с най-големи относителни дялове в собствения капитал **на местните инвестиционни фондове** са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (30.1%), *Домакинствата и НТООД* (38.4%) и *Нефинансовите предприятия* (15.9%). Техните дялове към март 2012 г. са били съответно 34.9%, 28.1% и 18.4%. Относителният дял на сектор *Останал свят* е 5.5% от общия размер на собствения капитал към март 2013 г. при 4.8% за същия период на 2012 г.

## СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ

## АКТИВИ

Вид фонд	Брой фондове					Управлявани средства в млн. лв.				
	31.III.2012 г.	30.VI.2012 г.	30.IX.2012 г.	31.XII.2012 г.	31.III.2013 г.	31.III.2012 г.	30.VI.2012 г.	30.IX.2012 г.	31.XII.2012 г.	31.III.2013 г.
<b>Инвестиционни фондове – общо</b>	<b>391</b>	<b>379</b>	<b>393</b>	<b>405</b>	<b>440</b>	<b>841.5</b>	<b>835.6</b>	<b>893.6</b>	<b>952.2</b>	<b>1228.8</b>
<b>Чуждестранни инвестиционни фондове</b>	<b>294</b>	<b>281</b>	<b>293</b>	<b>304</b>	<b>338</b>	<b>475.2</b>	<b>480.7</b>	<b>513.1</b>	<b>550.9</b>	<b>653.5</b>
<b>Местни инвестиционни фондове – общо</b>	<b>97</b>	<b>98</b>	<b>100</b>	<b>101</b>	<b>102</b>	<b>366.2</b>	<b>354.9</b>	<b>380.5</b>	<b>401.3</b>	<b>575.3</b>
Фондове, инвестиращи в акции	45	45	45	46	47	142.0	135.2	146.1	153.0	166.4
Фондове, инвестиращи в облигации	20	21	23	23	26	130.3	127.4	137.2	147.0	306.7
Балансирани фондове	28	28	28	28	26	92.2	90.5	95.4	99.5	100.8
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	4	4	4	4	3	1.8	1.7	1.8	1.8	1.4

Предварителни данни за март 2013 г. Данните за периода март 2011 г. - декември 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.

<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.

<sup>3</sup> Сумите са закръглени с точност до една десета след десетичната точка.

(млн. лв.)

<b>АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ <sup>1</sup></b> <b>Структура по инструменти и валути</b>	<b>31.03.12 г.</b>	<b>30.06.12 г.</b>	<b>30.09.12 г.</b>	<b>31.12.12 г.</b>	<b>31.03.13 г.</b>
<b>По инструменти</b>	<b>366.2</b>	<b>354.9</b>	<b>380.5</b>	<b>401.3</b>	<b>575.3</b>
Парични средства в каса (AF.21)	0.4	0.4	0.9	1.4	1.2
Депозити (AF.22 + AF.29)	157.9	144.0	161.3	172.4	301.5
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	47.4	46.2	50.8	49.1	76.0
Акции и други форми на собственост (AF.51)	133.3	126.1	136.0	147.9	161.8
Акции/дялове на ИД и ДФ (AF.52) <sup>2</sup>	21.5	21.7	23.5	25.1	25.3
Нефинансови активи (AN)	2.9	1.8	2.0	1.1	3.1
Финансови деривати (AF.34)	0.4	0.6	0.2	0.2	0.2
Други активи (AF.7)	2.5	14.0	5.7	4.2	6.1
<b>По валути</b>	<b>366.2</b>	<b>354.9</b>	<b>380.5</b>	<b>401.3</b>	<b>575.3</b>
BGN	283.4	280.6	300.6	321.9	470.9
EUR	57.8	52.3	56.1	54.5	76.2
USD	10.4	10.5	11.3	12.1	12.9
Други	14.6	11.6	12.5	12.9	15.4

Предварителни данни за март 2013 г. Данните за периода март 2011 г. - декември 2012 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/.

<sup>3</sup> Сумите са закръглени с точност до една десета след десетичната точка.

(млн. лв.)

<b>АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ <sup>1</sup></b> <b>Структура на портфейла от ценни книжа</b>	<b>31.03.12 г.</b>	<b>30.06.12 г.</b>	<b>30.09.12 г.</b>	<b>31.12.12 г.</b>	<b>31.03.13 г.</b>
<b>По групи страни</b>	<b>202.2</b>	<b>194.1</b>	<b>210.3</b>	<b>222.0</b>	<b>263.2</b>
България	155.8	155.4	170.3	179.8	202.9
Европейски съюз	24.5	20.8	22.1	23.8	36.1
Балкански държави	8.0	5.3	5.0	5.6	9.2
Руска федерация	5.3	4.4	4.4	4.5	4.5
Други	8.6	8.2	8.4	8.4	10.4
<b>По институционални сектори</b>	<b>202.2</b>	<b>194.1</b>	<b>210.3</b>	<b>222.0</b>	<b>263.2</b>
Нефинансови предприятия (S 11)	80.2	80.5	90.5	100.1	111.4
Други ПФИ (S 122)	6.4	6.3	6.6	5.4	9.9
Други финансови посредници (S 123)	60.0	58.1	60.7	62.5	64.4
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S 124)	0.3	0.8	0.5	0.5	1.0
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S 125)	0.9	0.8	0.9	0.9	0.6
Държавно управление (S 13)	7.8	8.7	11.2	10.4	15.6
Сектор <i>Останал свят</i> (S 2)	46.4	38.7	40.0	42.3	60.3

Предварителни данни за март 2013 г. Данните за периода март 2011 г. - декември 2012 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> Сумите са закръглени с точност до една десета след десетичната точка.

**СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ  
ПАСИВИ**

(млн. лв.)

ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ <sup>1</sup>	Институционален сектор по ЕСС'95	31.03.2012 г.			30.06.2012 г.			30.09.2012 г.			31.12.2012 г.			31.03.2013 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>841.5</b>	<b>824.0</b>	<b>17.4</b>	<b>835.6</b>	<b>819.4</b>	<b>16.2</b>	<b>893.6</b>	<b>877.1</b>	<b>16.5</b>	<b>952.2</b>	<b>933.7</b>	<b>18.5</b>	<b>1,228.8</b>	<b>1,197.5</b>	<b>31.3</b>
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>		475.2	475.2		480.7	480.7		513.1	513.1		550.9	550.9		653.5	653.5	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>		366.2	348.8	17.4	354.9	338.7	16.2	380.5	364.0	16.5	401.3	382.8	18.5	575.3	544.0	31.3
<b>ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ</b>		<b>475.2</b>	<b>475.2</b>		<b>480.7</b>	<b>480.7</b>		<b>513.1</b>	<b>513.1</b>		<b>550.9</b>	<b>550.9</b>		<b>653.5</b>	<b>653.5</b>	
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	44.2	44.2		32.7	32.7		34.6	34.6		34.2	34.2		14.7	14.7	
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	2.4	2.4		2.6	2.6		0.9	0.9		1.1	1.1		1.2	1.2	
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	21.4	21.4		10.6	10.6		13.2	13.2		13.0	13.0		7.9	7.9	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	0.7	0.7		9.9	9.9		10.3	10.3		10.2	10.2		10.7	10.7	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	286.3	286.3		303.8	303.8		329.2	329.2		360.6	360.6		491.4	491.4	
<i>Държавно управление</i>	(S.13)	0.1	0.1		0.1	0.1		0.0	0.0		0.0	0.0		0.0	0.0	
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	120.1	120.1		121.0	121.0		124.9	124.9		131.7	131.7		127.5	127.5	
<b>МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ</b>		<b>366.2</b>	<b>348.8</b>	<b>17.4</b>	<b>354.9</b>	<b>338.7</b>	<b>16.2</b>	<b>380.5</b>	<b>364.0</b>	<b>16.5</b>	<b>401.3</b>	<b>382.8</b>	<b>18.5</b>	<b>575.3</b>	<b>544.0</b>	<b>31.3</b>
<i>Собствен капитал</i>		361.3	343.9	17.4	351.4	335.2	16.2	374.9	358.3	16.5	395.8	377.3	18.5	569.0	537.6	31.3
<i>Нефинансови предприятия</i>	(S.11)	70.5	66.6	3.9	69.0	65.7	3.3	70.3	66.9	3.4	52.4	49.0	3.4	92.9	90.2	2.7
<i>Други ПФИ</i>	(S.122)	39.6	28.6	11.0	38.6	28.1	10.5	37.5	26.6	10.9	38.1	27.2	10.9	39.5	28.0	11.5
<i>Други финансови посредници</i>	(S.123)	19.9	19.9	0.0	19.4	19.4	0.0	22.4	22.4	0.0	23.6	23.6	0.0	26.5	26.5	0.0
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност</i>	(S.124)	1.2	1.2	0.0	1.1	1.1	0.0	1.1	1.1	0.0	1.1	1.1	0.0	14.8	2.8	12.0
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове</i>	(S.125)	126.8	126.2	0.7	119.1	118.5	0.6	131.3	130.8	0.6	140.8	140.6	0.2	171.6	171.3	0.2
<i>Домакинства и НТООД</i>	(S.14 + S.15)	103.3	101.5	1.8	104.3	102.5	1.8	112.3	110.6	1.7	139.7	135.7	4.0	223.7	218.7	5.0
<i>Заеми</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>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>		4.9	4.9	0.0	3.5	3.5	0.0	5.6	5.6	0.0	5.6	5.6	0.0	6.3	6.3	0.0

Предварителни данни за март 2013 г.

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 точка.

<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.