



Българска народна банка

14 август 2008 г.

12:00 ч.

ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

СТАТИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ

ЮНИ 2008 г.

Средствата, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове¹, които осъществяват дейност в България, към 30.06.2008 г. възлизат на 896.9 млн. лв., като нарастват със 132.1 млн. лв. (17.3%) в сравнение с 30.06.2007 г. (764.8 млн. лв.). Спрямо 31.03.2008 г. те намаляват с 53.5 млн. лв. (5.6%) от 950.4 млн. лв. до 896.9 млн. лв. към 30.06.2008 г.

УПРАВЛЯВАНИ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ ПО ВИДОВЕ ФОНДОВЕ ²

Вид фонд	30.VI.2007 г.		30.IX.2007 г.		31.XII.2007 г.		31.III.2008 г.		30.VI.2008 г.	
	Брой фондове	Управлявани средства	Брой фондове	Управлявани средства	Брой фондове	Управлявани средства	Брой фондове	Управлявани средства	Брой фондове	Управлявани средства
Инвестиционни фондове – общо	105	764.8	134	1 140.1	143	1 190.7	156	950.4	147	896.9
Чуждестранни инвестиционни фондове	54	202.0	75	238.8	75	293.1	81	284.6	70	284.9
Местни инвестиционни фондове – общо	51	562.8	59	901.3	68	897.6	75	665.7	77	612.0
Фондове, инвестиращи в акции	22	319.9	26	572.1	29	566.3	33	387.7	34	352.1
Фондове, инвестиращи в облигации	9	46.8	10	50.4	12	48.9	13	44.7	13	43.6
Балансирани фондове	17	193.0	20	274.8	24	277.7	25	228.3	26	211.8
Фондове, инвестиращи в недвижими имоти, и други	3	2.9	3	4.1	3	4.7	4	5.0	4	4.5

* Източник: БНБ, предварителни данни.

Относителният дял на средствата, управлявани от инвестиционните фондове, спрямо размера на депозитите на неправителствения сектор в банковата система намалява от 2.7% (31.03.2008 г.) до 2.5% (30.06.2008 г.).

1. Размер и структура на активите

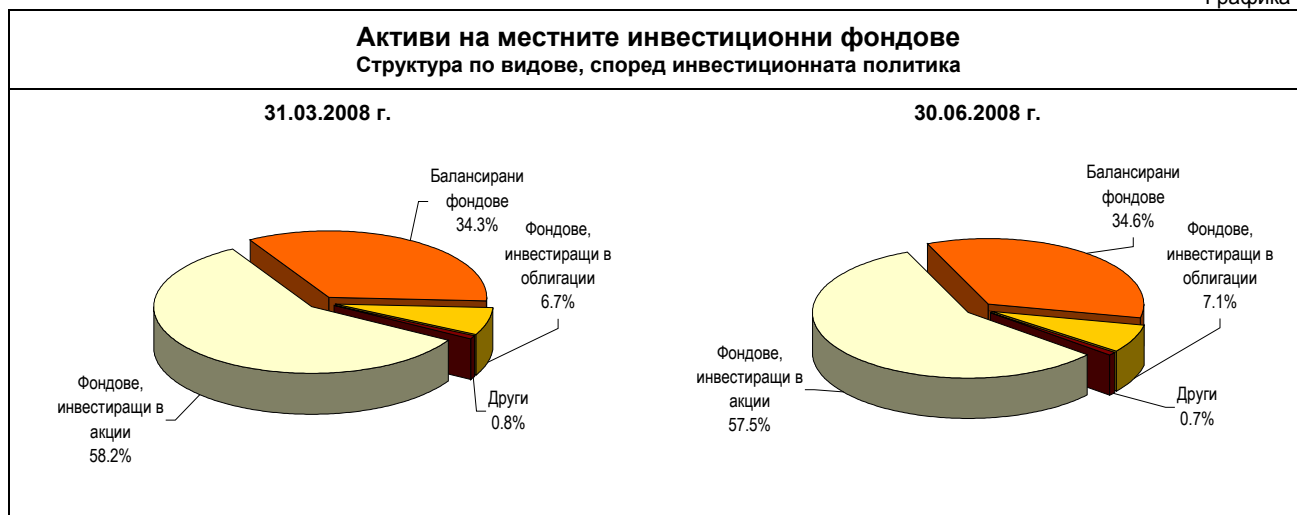
Активите на местните инвестиционни фондове достигнаха 612 млн. лв. към 30.06.2008 г., като нарастват с 49.2 млн. лв. (8.7%) спрямо 30.06.2007 г. (562.8 млн. лв.). В сравнение с 31.03.2008 г. те намаляват с 53.7 млн. лв. (8.1%) от 665.7 млн. лв. до 612 млн. лв. към 30.06.2008 г.

Активите на фондовете, инвестиращи в акции намаляват с 35.6 млн. лв. (9.2%) от 387.7 млн. лв. към 31.03.2008 г. до 352.1 млн. лв. към 30.06.2008 г., а на **балансираните фондове** намаляват с 16.5 млн. лв. (7.2%) от 228.3 млн. лв. към 31.03.2008 г. до 211.8 млн. лв. към 30.06.2008 г.

Фондовете, инвестиращи в акции, имат най-висок относителен дял (57.5%) спрямо общия размер на активите на местните инвестиционни фондове към 30.06.2008 г., при 58.2% към 31.03.2008 г. и 56.8% към 30.06.2007 г., а **балансираните фондове** имат дял 34.6% към 30.06.2008 г., при 34.3% към 31.03.2008 г. и 30.06.2007 г.

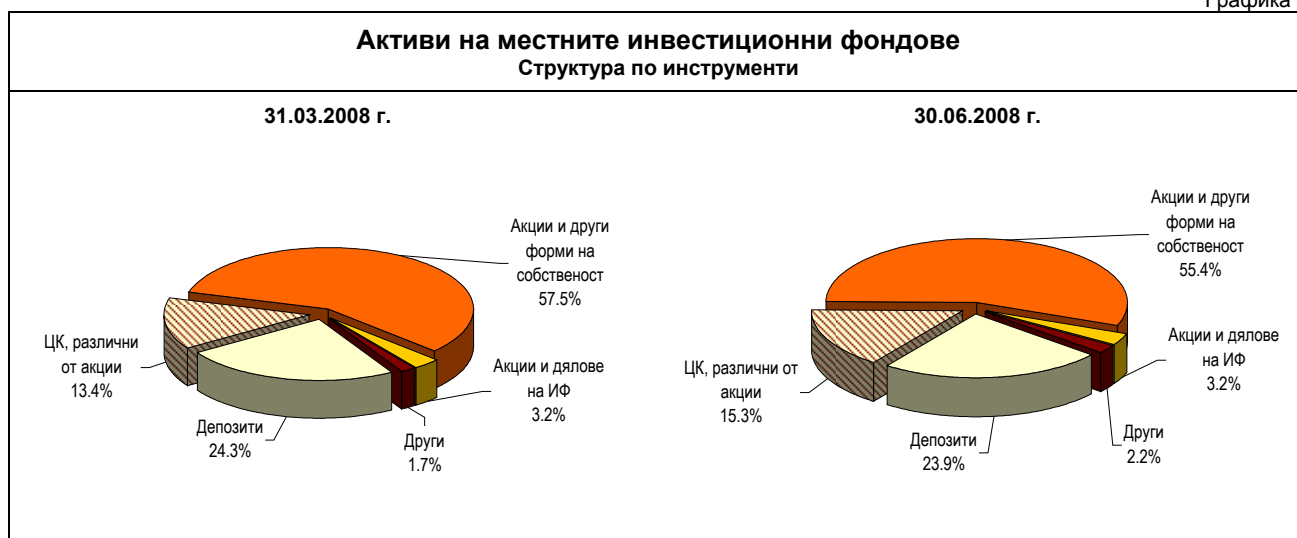
¹ Съгласно Регламент №958/2007 на Европейската централна банка. Предварителни данни. Данните се събират от управляващите дружества, инвестиционните дружества, инвестиционните посредници и Централния депозитар. В обхвата на инвестиционните фондове не са включени акционерните дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ), секюритизиращи недвижими имоти, които ще бъдат предмет на отделно отчитане.

² Разделянето на инвестиционните фондове в представените групи, според тяхната инвестиционна политика е извършено в съответствие с Регламент №958/2007 и други нормативни документи на Европейската централна банка.



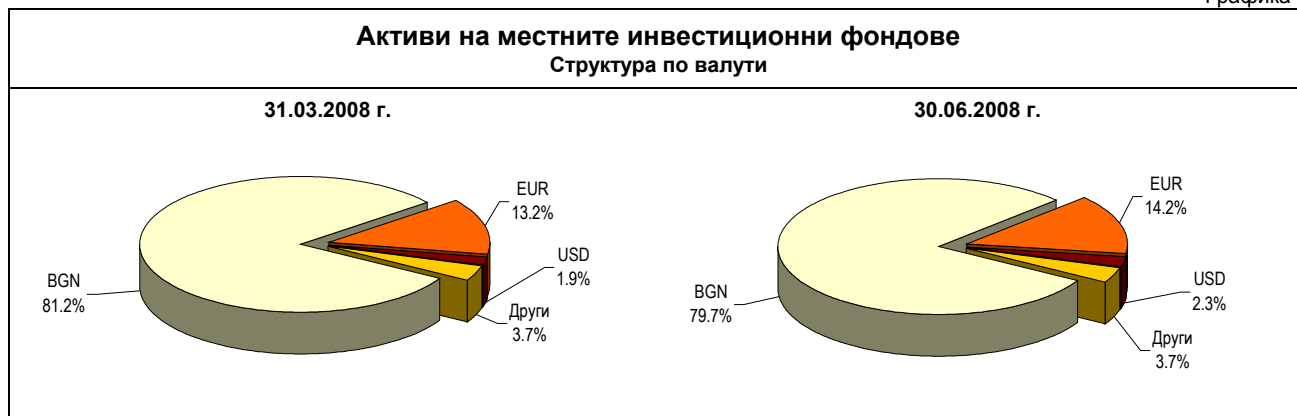
Източник: БНБ.

По отношение на **инструментите**, включени в портфейлите на местните инвестиционни фондове, към 30.06.2008 г. най-голям относителен дял имат **акции и други форми на собственост** (55.4%), при 57.5% към 31.03.2008 г., **депозити** (23.9%), при 24.3% към 31.03.2008 г. и **ценни книжа, различни от акции** (15.3%), при 13.4% към 31.03.2008 г.



Източник: БНБ.

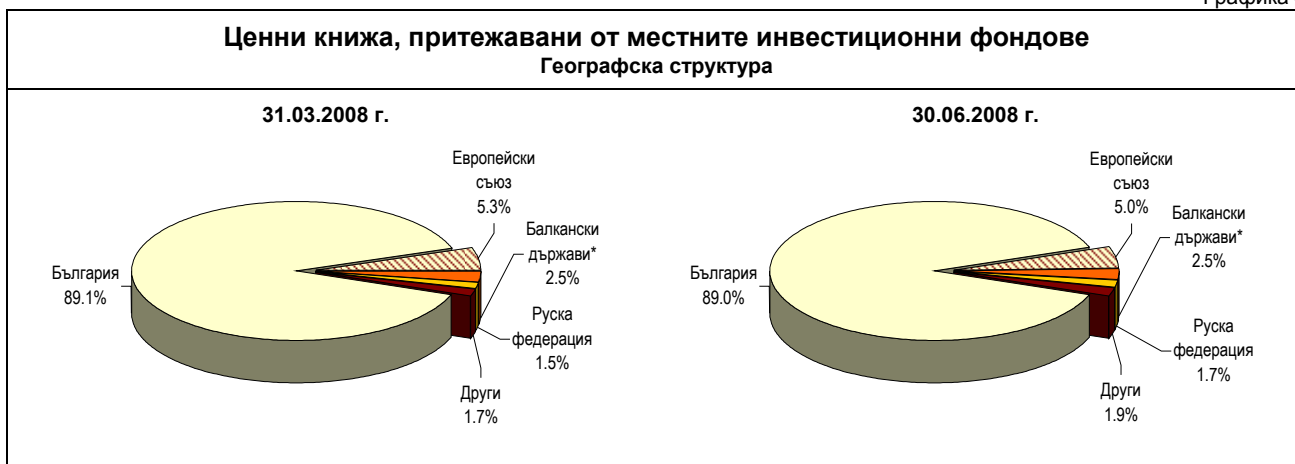
Във **валутната структура** на активите на местните инвестиционни фондове към 30.06.2008 г. основно значение имат активите, деноминирани в **български левове** (79.7%), при 81.2% към 31.03.2008 г. и тези в **евро** (14.2%), при 13.2% към 31.03.2008 г.



Източник: БНБ.

Географската структура на ценните книжа в активите е ориентирана предимно към *местния пазар*, където към 30.06.2008 г. са съсредоточени 89% от инвестициите на *местните инвестиционни фондове*, спрямо 89.1% към 31.03.2008 г.

Графика 4



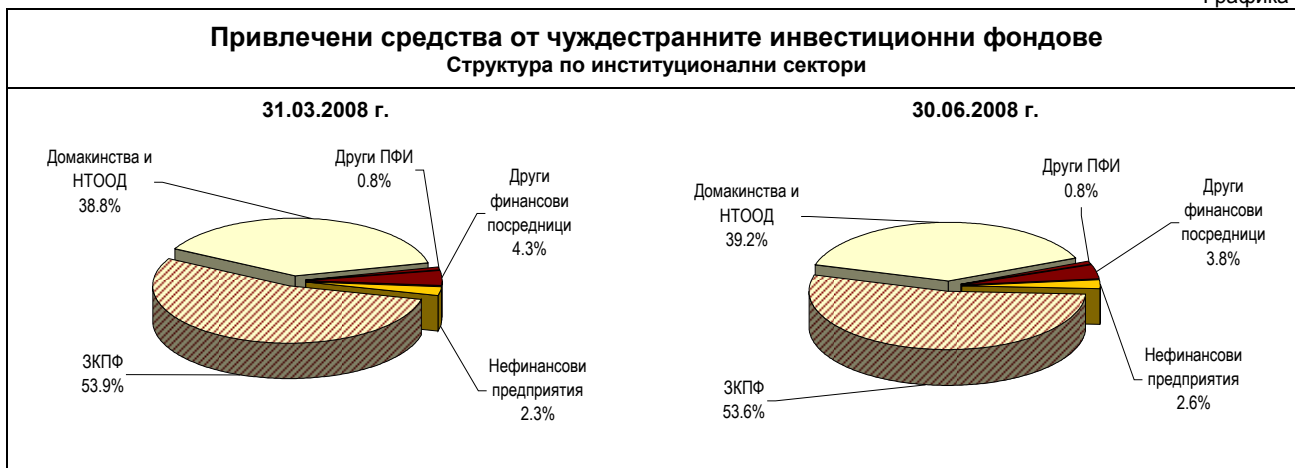
* Включва Турция, Сърбия, Черна гора, Македония, Албания, Хърватия и Босна и Херцеговина.
Източник: БНБ.

2. Пасиви

Привлечените от резиденти средства в чуждестранните инвестиционни фондове към 30.06.2008 г. възлизат на 284.9 млн. лв., като се увеличават с 0.3 млн. лв. (0.1%) спрямо 31.03.2008 г. (284.6 млн. лв.).

По институционални сектори основни инвеститори в чуждестранните инвестиционни фондове към края на второто тримесечие на 2008 г. са *Застрахователните компании и пенсионните фондове* (53.6%) и *Домакинствата и нетърговските организации, обслужващи домакинствата* (39.2%). Техните дялове към 31.03.2008 г. бяха съответно 53.9% и 38.8%.

Графика 5



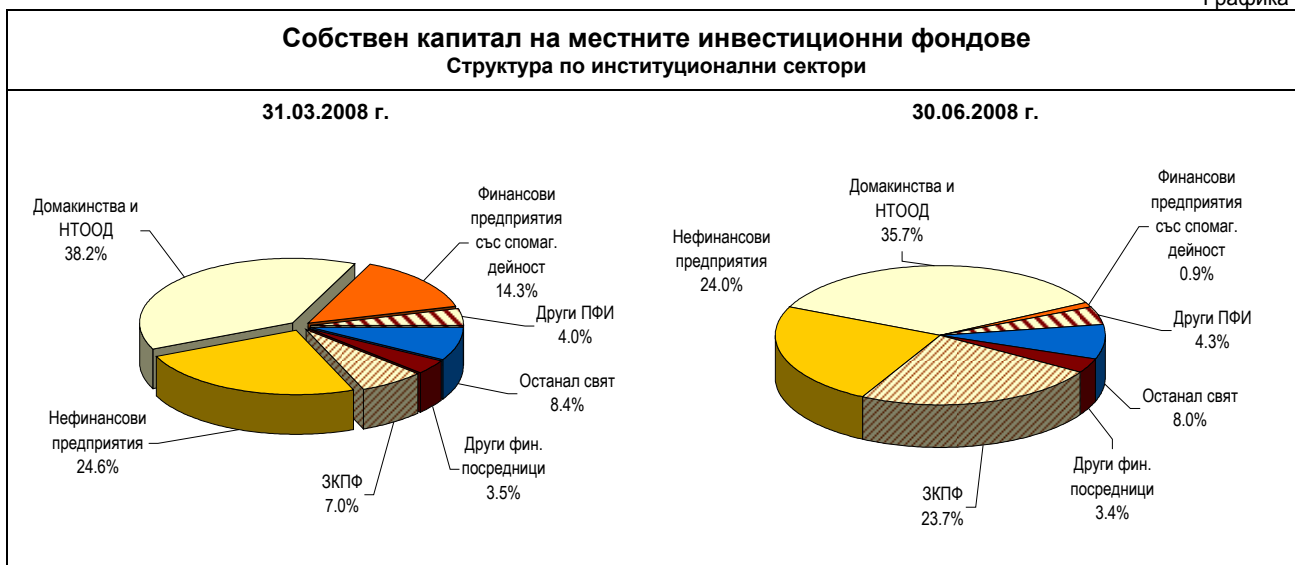
Източник: БНБ.

Пасивите на местните инвестиционни фондове към 30.06.2008 г. достигат 612 млн. лв. По институционални сектори към 30.06.2008 г. най-големи дялове в собствения капитал имат резидентните *Домакинства и НТООД* (35.7%) и *Нефинансови предприятия* (24%). Техните дялове към 31.03.2008 г. бяха съответно 38.2% и 24.6%. Значително се увеличава делът на сектор *Застрахователни компании и пенсионни фондове* от 7% към 31.03.2008 г. до 23.7% към 30.06.2008 г. Съществено намаление се наблюдава в относителния дял на сектор *Финансови предприятия със спомагателна дейност*³, от 14.3% към 31.03.2008 г. до

³ Съгласно Европейската система от сметки (ЕСС'95) сектор *Финансови предприятия със спомагателна дейност* включва финансови предприятия, които са основно ангажирани със спомагателни финансови дейности, но сами по себе си не са финансови посредници. В сектора се включват управляващите дружества, пенсионноосигурителните дружества, асоциации на финансови посредници, фондове за гарантиране на влоговете, застрахователни брокери и други.

0.9% към 30.06.2008 г. Делът на сектор *Останал свят* в собствения капитал на местните инвестиционни фондове към 30.06.2008 г. е 8% при 8.4% към 31.03.2008 г.

Графика 6



Източник: БНБ.

* * *

Приложения: Активи на местните инвестиционни фондове по инструменти и валута, държави и институционални сектори и пасиви на инвестиционните фондове по институционални сектори.

Таблиците, съдържащи данни за инвестиционните фондове в България, се намират на интернет страницата на БНБ в раздел *Статистика / Други финансови институции / Инвестиционни фондове.*

БЪЛГАРСКА НАРОДНА БАНКА

ОТДЕЛ „ВРЪЗКИ С ОБЩЕСТВЕННОСТТА“
ПЛ. „КНЯЗ АЛЕКСАНДЪР I“ №1, СОФИЯ 1000
тел.: (02) 9145 1656; факс: (02) 980 24 25
e-mail: press_office@bnbank.org
интернет страница: <http://www.bnb.bg>

ПРИЛОЖЕНИЯ

Таблица 1

(млн. лв.)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ СТРУКТУРА ПО ИНСТРУМЕНТИ И ВАЛУТИ	30.06.07 г.	30.09.07 г.	31.12.07 г.	31.03.08 г.	30.06.08 г.
По инструменти	562.8	901.3	897.6	665.7	612.0
Парични средства в каса (AF.21)	0.0	0.1	0.1	2.4	3.2
Депозити (AF.22 + AF.29)	146.9	218.3	193.3	161.7	146.2
Ценни книжа, различни от акции (AF.33)	83.6	103.1	98.4	89.4	93.9
Акции и други форми на собственост (AF.51)	297.7	530.7	545.7	382.7	338.8
Акции/дялове на инвестиционни фондове (AF.52)	10.7	21.4	25.2	21.0	19.7
Нефинансови активи (AN)	12.7	22.7	21.2	5.4	6.7
Финансови деривати (AF.34)	0.4	0.2	0.3	0.9	1.1
Други активи (AF.7)	10.8	4.8	13.4	2.4	2.4
По валути	562.8	901.3	897.6	665.7	612.0
BGN	435.0	736.5	736.7	540.5	487.8
EUR	81.1	104.9	98.9	88.0	87.2
USD	12.7	16.4	19.8	12.9	14.2
Други	33.9	43.6	42.2	24.4	22.8

Източник: БНБ, предварителни данни.

Таблица 2

(млн. лева)

АКТИВИ НА МЕСТНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА ОТ ЦЕННИ КНИЖА	30.06.07 г.	30.09.07 г.	31.12.07 г.	31.03.08 г.	30.06.08 г.
По групи страни	392.0	655.1	669.3	493.0	452.4
България	332.6	574.8	590.9	439.1	402.5
Европейски съюз	29.6	39.4	33.5	26.1	22.5
Балкански държави	16.8	23.0	24.1	12.2	11.3
Руска федерация	9.7	13.6	14.3	7.3	7.6
Други	3.4	4.3	6.5	8.3	8.4
По институционални сектори	392.0	655.1	669.3	493.0	452.4
Нефинансови предприятия (S 11)	190.9	374.7	385.6	284.3	255.5
Други ПФИ (S 122)	43.4	58.0	55.2	36.5	36.2
Други финансови посредници (S 123)	82.3	120.5	128.5	104.7	98.3
Финансови предприятия със спомагателна дейност (S 124)	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Застрахователни компании и пенсионни фондове (S 125)	9.4	16.0	16.2	8.1	7.5
Държавно управление (S 13)	6.6	5.5	5.3	5.3	4.9
Сектор <i>Останал свят</i> (S 2)	59.4	80.4	78.4	54.0	49.9

Източник: БНБ, предварителни данни.

Таблица 3

(млн. лв.)

ПАСИВИ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ФОНДОВЕ СТРУКТУРА ПО ИНСТИТУЦИОНАЛНИ СЕКТОРИ	30.06.2007 г.			30.09.2007 г.			31.12.2007 г.			31.03.2008 г.			30.06.2008 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	764.8	685.6	79.2	1140.1	1038.8	101.4	1190.7	1104.1	86.6	950.4	894.0	56.4	896.9	847.1	49.7
<i>Чуждестранни инвестиционни фондове</i>	202.0	202.0		238.8	238.8		293.1	293.1		284.6	284.6		284.9	284.9	
<i>Местни инвестиционни фондове</i>	562.8	483.6	79.2	901.3	800.0	101.4	897.6	811.0	86.6	665.7	609.3	56.4	612.0	562.2	49.7
ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ ⁴	202.0	202.0		238.8	238.8		293.1	293.1		284.6	284.6		284.9	284.9	
<i>Нефинансови предприятия (S.11)</i>	2.7	2.7		6.4	6.4		7.1	7.1		6.5	6.5		7.4	7.4	
<i>Други ПФИ (S.122)</i>	0.0	0.0		0.0	0.0		0.0	0.0		2.2	2.2		2.2	2.2	
<i>Други финансови посредници (S.123)</i>	0.6	0.6		0.6	0.6		18.4	18.4		12.2	12.2		10.8	10.8	
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност (S.124)</i>	0.0	0.0		0.0	0.0		0.0	0.0		0.0	0.0		0.0	0.0	
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове (S.125)</i>	88.3	88.3		101.3	101.3		146.0	146.0		153.4	153.4		152.8	152.8	
<i>Домакинства и НТООД (S.14 + S.15)</i>	110.5	110.5		130.4	130.4		121.7	121.7		110.3	110.3		111.8	111.8	
МЕСТНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ	562.8	483.6	79.2	901.3	800.0	101.4	897.6	811.0	86.6	665.7	609.3	56.4	612.0	562.2	49.7
Собствен капитал	555.4	476.2	79.2	886.2	784.9	101.4	893.0	806.3	86.6	663.3	607.5	55.7	609.7	560.9	48.8
<i>Нефинансови предприятия (S11)</i>	170.1	140.4	29.7	265.1	230.0	35.0	259.6	229.6	30.0	181.0	163.1	17.9	160.4	146.1	14.3
<i>Други ПФИ (S122)</i>	54.5	25.9	28.6	71.4	32.1	39.3	71.5	33.5	38.0	54.4	26.5	27.9	51.3	26.4	24.9
<i>Други финансови посредници (S123)</i>	8.9	3.6	5.2	19.7	13.9	5.8	14.7	9.3	5.4	24.3	23.3	1.0	21.6	20.7	0.9
<i>Финансови предприятия със спомагателна дейност (S124)</i>	5.3	5.3	0.0	9.8	9.8	0.0	14.6	14.6	0.0	95.0	95.0	0.0	5.3	5.3	0.0
<i>Застрахователни компании и пенсионни фондове (S125)</i>	71.2	71.2	0.0	99.5	97.1	2.4	59.3	59.3	0.0	48.8	46.1	2.6	147.1	144.6	2.5
<i>Домакинства и НТООД (S14+S15)</i>	245.5	229.8	15.6	420.7	401.8	18.9	473.4	460.1	13.2	259.8	253.5	6.3	223.9	217.8	6.1
Заеми	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
Финансови деривати	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.6	0.0	0.6	1.0	0.0	1.0
Други	7.4	7.4	0.0	15.1	15.1	0.0	4.6	4.6	0.0	1.8	1.8	0.0	1.3	1.3	0.0

Източници: БНБ, Централен депозитар, предварителни данни.

⁴ Данните обхващат само пасивите на чуждестранни инвестиционни фондове към резиденти.