

ПОЧТИ 3 МИЛИОНА ДУШИ СЕ ОСИГУРЯВАТ В ЧАСТНИТЕ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ У НАС В КРАЯ НА 2005 ГОДИНА

АНИ ДИМИТРОВА

2 971 839 души се осигуряват в частни пенсионни фондове към края на миналата година. Спрямо края на 2004 г. броят им е нараснал с 255 472 лица, което представлява ръст от 9.40%. Това показват предварителните резултати за дейността по допълнително пенсионно осигуряване за 2005 г. на Управление „Осигурителен надзор“ към Комисията за финансов надзор. Данните са получени на база на представените от пенсионноосигурителните дружества предварителни финансови отчети и справки за 2005 г. Най-голям е броят на осигурените в универсалните фондове - 2 239 512 души, и представляват 75% от всички осигуряващи се за допълнителна пенсия. В доброволните фондове осигурените са почти 550 000, а в професионалните - 182 476 души.

Акумулираните нетни активи към разглеждания период възлизат на 1.112 млрд. лв. и регистрират ръст от 324.7 млн. лв., или 41.24% в сравнение с нетните активи към края на 2004 г. Универсалните фондове, като най-динамично развиващи се, имат и най-голям дял от нетните активи - 440.844 млн. лв., което е относителен дял от 39.64% в общите нетни активи. Следват доброволните пенсионни фондове с 417.966 млн. лв. нетни активи, което представлява дял от 37.58%. В професи-

гурените лица в УПФ „Доверие“ - 903 847 души, което му определя 40.36% пазарен дял по този критерий. На второ място се нарежда УПФ „Алианц България“ с 454 054 осигурени и пазарен дял от 20.27%. На трето място по брой осигурени лица е УПФ „Съгласие“ - почти 270 395 души и съответно пазарен дял от 12.07%. Тези три универсални фонда продължават да държат над две трети от този пазар (72.60%). Пазарният дял на останалите фондове варира между 9.38% и 1.84%.

млн. лева са инвестирани в чужбина от три УПФ, което заема 1.48% от общия инвестиционен портфейл.

ПРОФЕСИОНАЛНИ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ

Професионалните фондове, в които се осигуряват работещите в условията на първа и втора категория труд, са набрали 182 476 души. Сред тях с най-голям брой осигурени е ППФ „Доверие“ с 72 426 души и пазарен дял от 39.69%, следван от ППФ „Алианц България“ с 37 263 осигурени и пазарен дял от 20.42%. На трето място е УПФ „Съгласие“ с 31 780 осигурени.

253.312 млн. лв. е размерът на нетните активи, събрани от този вид фондове за разглеждания период. Най-голям пазарен дял по този критерий заема ППФ „Доверие“ - 41.63%, следван от ППФ „Алианц България“ с пазарен дял от 23.86%.

Постъпленията от осигурителни вноски към края на 2005 г. в професионалните фондове са в размер на 46.943 млн.

на 250.195 млн. лв. От тях 140 млн. лв., или 56% от активите, са инвестирани в ДЦК. На второ място са инвестициите в ценни книжа, приети за търговия на регулираните пазари на ценни книжа - 43.1 млн. лв., което прави 17.23% относителен дял в общия инвестиционен портфейл. 41.2 млн. лева са вложени в банкови депозити, а в корпоративни облигации - 22.7 млн. лв. Размерът на инвестициите в акции възлиза на 20.3 млн. лв., или относителен дял от 8.12%, а в ипотечни облигации - 19.7 млн. лв., или 7.91%. Стойността на инвестициите в чужбина възлиза на 3 103 млн. лв и са направени от три професионални фонда.

ДОБРОВОЛНИ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ

Към края на 2005 г. в доброволните фондове се осигуряват 549 422 души. Тези фондове са набрали почти 418 млн. лева активи. С най-голям пазарен дял по акумулирани средства има ДПФ „Алианц България“ - 224.9 млн. лв., което му отрежда 53.81% пазарен дял. След това се нарежда ДПФ „Доверие“ с 18.52% пазарен дял. Останалите доброволни фондове заемат между 8.83% и 0.77% дял по размери на нетните активи.

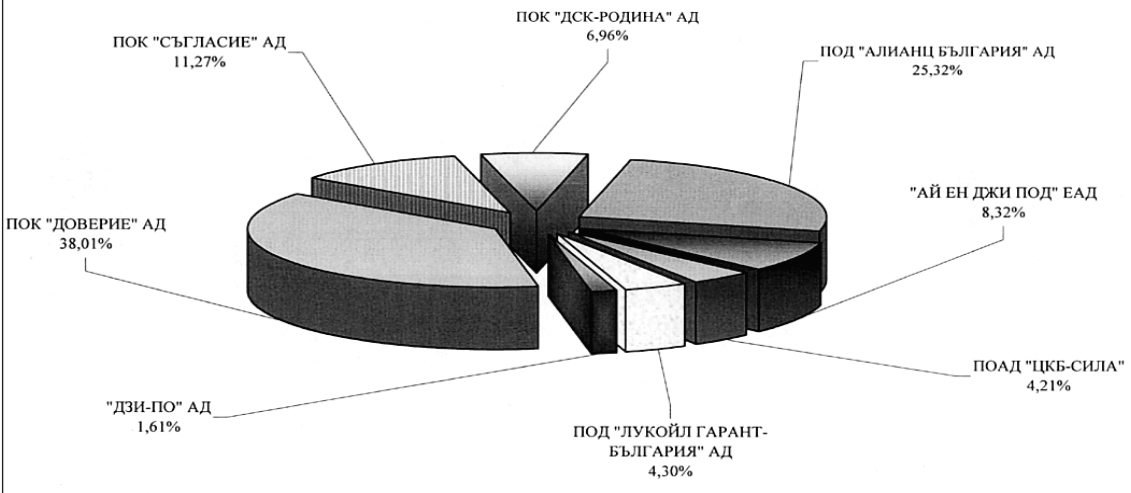
През разглеждания период в доброволните фондове са събрани на 95.4 млн. лв. от осигурителни вноски. Средната месечна осигурителна вноска е 44.06 лева, а средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ДПФ е на стойност 760.14 лв. Към края на 2005 г. общият брой на пенсионерите в доброволните фондове е 2092 души, като 28.714 млн. лв. са начислените пенсии и изплатените суми на осигурени лица и пенсионери. От тях най-голям е делът на еднократно или разсрочено изплащане на суми на осигурени лица, който възлиза на 15.6 млн.



са вложени 92.8 млн. лв. и представляват 23,31% от структурата на портфейла. Относителният дял на ценните книжа, приети за търговия на регулираните пазари на ценни книжа през периода е 16.70%. Инвестициите в корпоративни облигации са на стойност 37.8 млн. лв и представляват 9,50% от общите инвестиции. В акции са вложени 28.6 млн. лв., а в ипотечни облигации - 45.1 млн. лв., и съответно дял от 11.34%. Стойността на инвестициите в чужбина възлиза на 4 млн. лева.

Резултатите от дейността на допълнителното пенсионно осигуряване за 2005 г. отново подчертават тенденцията за бързо нарастване на активите на пенсионните фондове, които се нареждат сред едни от най-големите институционални инвеститори у нас. В тази връзка така дълго дискутираният въпрос за либерализиране на възможността за инвестиране на средствата намери своето окончателно решение с приетите промени в КСО на 9 февруари 2006г., които дават много по-голяма свобода на пенсионните дружества да взимат съответните инвестиционни решения. С приетите промени вече отпада долната граница за инвестиране в ДЦК, както и по отношение на инвестициите в чужбина. Това се отнася както за задължителните фондове - универсален и професионален, така и за доброволните фондове. На последните обаче се дава доста по-голяма свобода за инвестиционни решения в сравнение със задължителните. Така например за ДПФ отпадат количествените ограничения за инвестиране в акции на публични дружества, в общински облигации, в ипотечни облигации, в корпоративни облигации, в колективни инвестиционни схеми. Пенсионните дружества трябва да определят в правилниците за организацията и дейността на доброволните пен-

Пазарен дял на пенсионноосигурителните дружества по броя на осигурените лица в управляваните от тях фондове за допълнително пенсионно осигуряване към 31.12.2005г.



оналните фондове натрупаните средства са в размер на 253.3 млн. лв., което се равнява на дял от 22.78%. Най-голям дял от активите управлява ПОД „Алианц-България“ - 388.604 млн. лева, или 34.76%. На второ място се нарежда ПОК „Доверие“ с 365.795 млн. лв., или 32.68%. На трето място е ПОК „Съгласие“ с 9.83% дял от управляваните активи.

Пенсионноосигурителните дружества приключват края на 2005 г. с общи приходи в размер на 32.194 млн. лв., което представлява нарастване с почти 7 млн. лв. или 27.45% в сравнение с реализираните приходи през 2004 г. През разглеждания период пенсионните компании са направили разходи в размер на 28 932 млн. лв. Така печалбата на ПОД възлиза на 2.714 млн. лева.

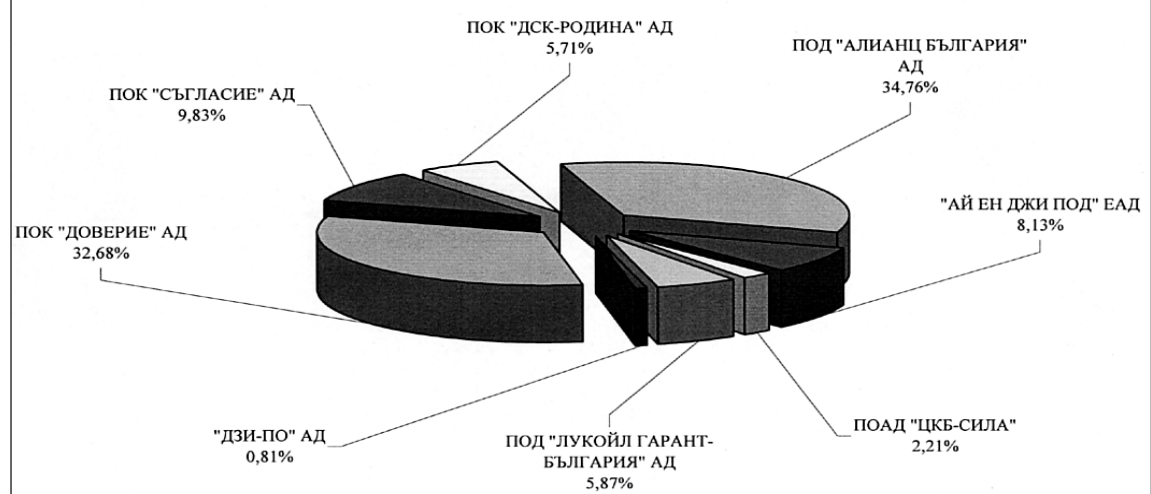
УНИВЕРСАЛНИ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ

В края на 2005 г. активите на универсалните фондове възлизат на 440.844 млн. лева. В тях се осигуряват и най-много лица - 2 239 512 души. За сравнение към края на 2004 г. осигурените са били 2 004 776 лица, към края на 2003 г. - 1 613 875 лица, а през 2002 г., която е първата година на осигуряването в УПФ, броят им възлизаше на 1 164 482 души. Най-много са осигурените лица в УПФ „Доверие“ - 903 847 души, което му определя 40.36% пазарен дял по този критерий. На второ място се нарежда УПФ „Алианц България“ с 454 054 осигурени и пазарен дял от 20.27%. На трето място по брой осигурени лица е УПФ „Съгласие“ - почти 270 395 души и съответно пазарен дял от 12.07%. Тези три универсални фонда продължават да държат над две трети от този пазар (72.60%). Пазарният дял на останалите фондове варира между 9.38% и 1.84%.

От осигурителни вноски в тези фондове към края на годината са събрани 165 844 000 лв. Средният месечен размер на вноската на едно лице е 15.43 лв., а средният размер на натрупаните средства в индивидуалната му партида възлиза на 196.85 лв.

През периода универсалните фондове са инвестирани средства в размер на близо 434 млн. лв. В ДЦК са инвестирани 238.1 млн. лв. или 54.86%, което е половината от общия инвестиционен портфейл. На второ място по размер на направени инвестиции вече се нареждат ценните книжа, приети за търговия на регулираните пазари, където са инвестирани 75.390 млн. лв., или 17.37% от портфейла. Почти същата сума - 75.048 млн. лева, е вложена в банкови депозити. На следващо място по размер на направените инвестиции се нареждат корпоративните облигации, в които са вложени 44.2 млн. лв. и заемат 10.19% от инвестиционния портфейл. Инвестициите в акции на всички УПФ възлизат на 31.1 млн. лв., което представлява относителен дял от 7.18%. Размерът на инвестиранията средства в ипотечните облигации са на стойност 35 млн. лв., или 8.07% от инвестициите на всички универсални фондове. Общо 6.4

Пазарен дял на пенсионноосигурителните дружества по размер на нетните активи на управляваните от тях фондове за допълнително пенсионно осигуряване към 31.12.2005г.



Средната месечна осигурителна вноска за тези фондове е в размер на 46.77 лв. Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ППФ е 1 388.19 лв. Към 31.12.2005 г. начислените и изплатени суми на осигурени лица възлизат на 775 000 лева.

Общите инвестиции, направени от професионалните фондове през периода, възлизат

лв. Изплатените от доброволните фондове пенсии са в размер на 12 млн. лв.

Доброволните фондове са инвестирани близо 398 млн. лв. Подобно на задължителните фондове и тук в структурата на инвестиционния портфейл най-силно са застъпени ДЦК, чийто размер е 181.6 млн. лв и относителен дял от 45.61%. На следващо място са банковите депозити в страната, в които

сионни фондове за всеки инвестиционен инструмент конкретните ограничения в процент от активите на фонда, които ще спазват при управлението на тези активи.

Очакванията са, че либерализацията на инвестиционния режим ще доведе до промени в структурата на инвестиционните портфейли на пенсионните фондове през следващия отчетен период.