

# АКТИВИТЕ В ЧАСТНИТЕ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ ДОСТИГНАХА ДО 1.378 МИЛИАРДА ЛЕВА КЪМ ДЕВЕТМЕСЕЧИЕТО НА 2006 ГОДИНА

**Р**ъст от 35.24 % за третото тримесечие на 2006 г. бележат нетните активи, събрани от фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, в сравнение със същия период на 2005 г. Към 30.09.2006 г. общата сума на нетните активи на трите вида пенсионни фонда - универсален, професионален и доброволен - възлиза на 1.378 млрд. лв. Това сочат обобщените данни за дейността по допълнително пенсионно осигуряване за деветмесечието на тази година, оповестени от Комисията за финансов надзор. Информацията е обобщена на база на финансовите отчети и справки, представени от пенсионните компании в надзорната институция.

С най-голям дял от нетните активи са универсалните фондове, които управляват 620.987 млн. лв. След тях се нареждат доброволните фондове, чиито активи възлизат на 404.317 млн.лв. В професионалните фондове събраните средства за разглеждания период са в размер на 292.953 млн.лв.

Броят на осигурените лица за същия период нараства със 7.87% и достига 3 133 986 души в края на периода. За сравнение към същия период на 2005 г. осигурените са били 2 905 344 лица.

## УНИВЕРСАЛНИ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ

Отново с най-висок дял набрани активи са универсалните фондове, които към 30.09.2006 г. са акумулирали 620.987 млн. лева. Това им отрежда 45.06% относителен дял в общите нетни активи. В тези фондове се осигуряват и най-много

инвестиции, направени от универсалните фондове към 30.09.2006 г. С най-голям дял в структурата на инвестиционния портфейл остават ДЦК, в които са инвестирани 232.836 млн. лв., или 39.21 %. На второ място по размер на направени инвестиции вече се нареждат ценните книжа, приети за търговия на регулираните пазари, където са

всички нетни активи. Най-голям пазарен дял по този критерий заема ППФ „Доверие“ - 40.44%, следван от ППФ „Алианц България“ с пазарен дял от 22.66%. Осигурените в професионалните фондове лица към разглеждания период вече са 190 430 души. Най-много са осигурените в ППФ „Доверие“ - 74 187 души и пазарен дял от 38.95%, следван от ППФ „Алианц България“ с 37 304 осигурени и пазарен дял от 19.59 %.

Постъпленията от осигурителни вноски към деветмесечието на годината в тези фондове възлизат на 36.648 млн. лв. Средната месечна осигурителна вношка е 52.28 лв. Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ППФ е 1 538.38 лв.

Общият размер на инвестираните средства от професионалните фондове към 30 септември 2006 г. възлиза на 286.675 млн. лева. От тях 114.347 млн. лв., или 39,89 % от активите, са инвестирани в ДЦК. Най-голям дял от тези активи в портфейла си има „ДЗИ-ППФ“ - 50.44%, и ППФ „ЦКБ-Сила“ - 48.18%. В ценни книжа, приети за търговия на регулираните пазари на ценни книжа, са вложени 88.6 млн. лв., което прави 30.91 % относителен дял в общия инвестиционен портфейл. В банкови депозити са инвестирани 53.495 млн. лв., като дялът им в общия инвестиционен портфейл на ППФ е 18.66 %.

Размерът на инвестициите в ак-

тиви в размер на 464.317 млн. лв. С най-голям пазарен дял по акумулирани средства е ДПФ „Алианц България“ - 247.8 млн. лв., което му отрежда 53.39% пазарен дял. Следва ДПФ „Доверие“ с набрани средства в размер на 83.6 млн.лв., или 18.02% пазарен дял. Останалите доброволни фондове заемат между 9.08% и 0.93 % дял по размери на нетните активи.

През разглеждания период постъпилите осигурителни вноски възлизат на 66 млн. лв. Средната месечна осигурителна вношка е 43.30 лева, а средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ДПФ е 826.50 лв.

Към разглеждания период пенсионерите в доброволните фондове са 2 010 души. 31.712 млн. лв. са начислените пенсии и изплатени суми на осигурени лица и пенсионери. От тях най-голям е дялът на еднократно или разсрочено изплащане на суми на осигурени лица, които възлиза на 16.894 млн. лв. Изплатените от доброволните фондове пенсии са в размер на 13.950 млн. лв.

Доброволните фондове са инвестирани близо 443.619 млн. лв. В структурата на инвестиционния портфейл на тези фондове за първи път с най-голям дял излизат ценните книжа, приети за търговия на регулираните пазари на ценни книжа, в които са вложени 146.622 млн. лв.; те представляват 33.05% от общите инвестиции. Дялът на ДЦК, който досега винаги е бил преобладаващ в структурата на портфейла, отстъпва на второ място (в този инструмент са инвестирани 143.517 млн. лв.) с относителен дял от 32.35%. На следващо място са

разглеждания период в чужбина са инвестирани пет доброволни фонда, като вложените средства са в размер на 12.5 млн. лв.

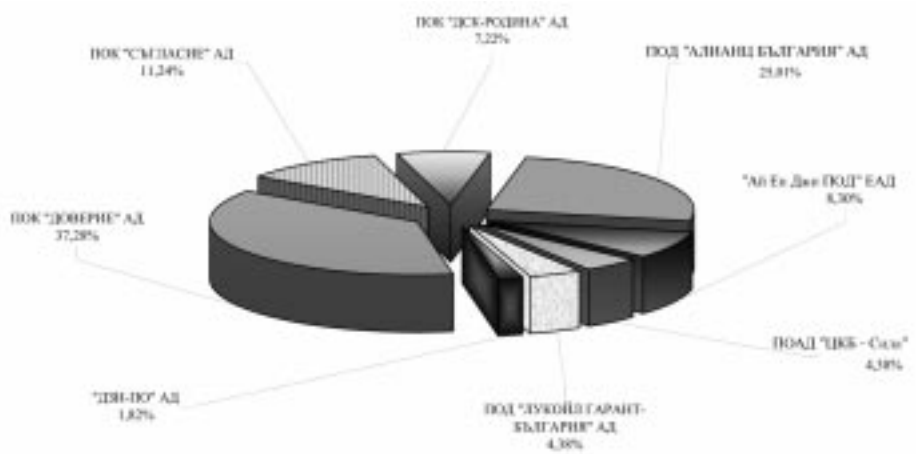
## ДОХОДНОСТ

Среднопретеглената доходност на годишна база на универсалните фондове за последните 24 месеца е в размер на 8.60%. При тези фондове доходността варира от 13.80% (УПФ „ЦКБ - Сила“) до 6.30% (УПФ „Алианц България“). Всички универсални фондове са постигнали доходност над минималното ниво, определено от Управлението „Осигурителен надзор“, чийто размер е 5.16% на годишна база от управлението на активите на универсалните фондове за предходния 24-месечен период от 30.09.2004 г. до 29.09.2006 г.

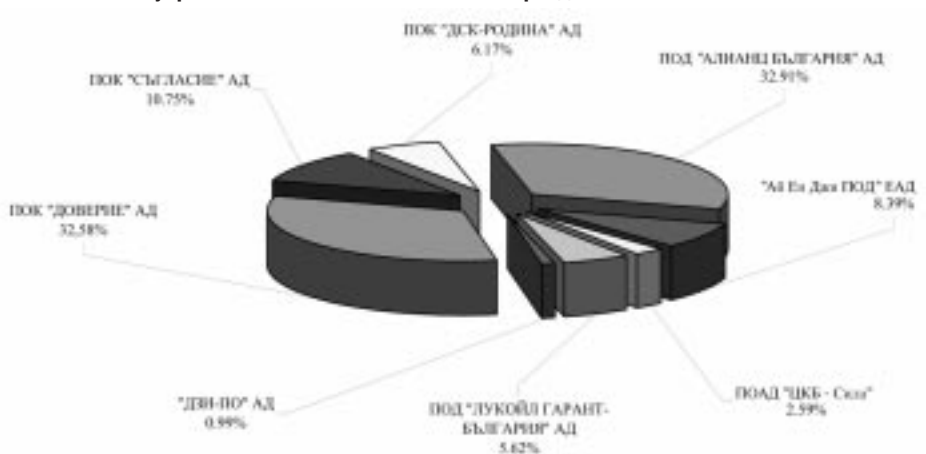
За същия период реализираната от професионалните фондове средна доходност е 8.99%. С най-висок показател сред тези фондове е ППФ „ЦКБ Сила“ - 13.21%, следван от ППФ „Съгласие“ - 12.41%. Накрая на скалата е ППФ „Алианц България“ с 6.44%. Определеното минимално ниво на доходност за професионалните фондове е 5.40%, като всички фондове са значително над този показател.

Универсалният и професионалният фонд, управлявани от ПООД „ЦКБ - Сила“, за посочения 24-месечен период са постигнали доходност, по-висока от обявената горна граница на доходността за съответния фонд. В такъв случай според законовите изисквания средствата от доходността над горната граница трябва да бъдат заделени като резерв от съответния фонд.

Пазарен дял на пенсионноосигурителните дружества по броя на осигурените лица в управляваните от тях пенсионни фондове към 30.09.2006 г.



Пазарен дял на пенсионноосигурителните дружества по размер на нетните активи в управляваните от тях пенсионни фондове към 30.09.2006 г.



лица - 2 381 769 души. На първо място по осигурените лица е УПФ „Доверие“ - 944 406 души, което му определя 39.65% пазарен дял по този критерий. На второ място се нарежда УПФ „Алианц България“ с 484 548 осигурени и пазарен дял от 20.34%. На следващо място по брой осигурени лица е УПФ „Съгласие“ - 289 366 души и пазарен дял от 12.15%. Тези три универсални фонда продължават да държат над 70% от пазара. Пазарният дял на останалите фондове варира между 9.26% и 2.07%.

От осигурителни вноски в универсалните фондове за деветте месеца на тази година са събрани 21.198 млн. лв. Средният месечен размер на вноската на едно лице е 17.15 лв., а средният размер на натрупаните средства в индивидуалната му партия възлиза на 260.873 лв. 593.8 милиона лева са общите

инвестирани 180.8 млн. лв., или 30.45% от портфейла. В банкови депозити са вложени 123.346 млн. лева, което представлява 20.77%. Инвестициите в корпоративни облигации възлизат на 81.3 млн.лв, а в акции са вложени 99.5 млн. лв. Размерът на инвестираните средства в ипотечните облигации са на стойност 31.2 млн.лв., или 5.26 % от инвестициите на всички универсални фондове. През разглеждания период вече четири универсални фонда са направили инвестиции в чужбина, като общата сума възлиза на 19 млн. лева.

## ПРОФЕСИОНАЛНИ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ

Увеличение на нетните активи отбелязват и професионалните фондове. Към 30.09.2006 г. техният размер възлиза на 292.953 млн. лв., или 21.26% дял от общата сума на

ци възлиза на 54.4 млн. лв. и относителен дял от 18.99%. В корпоративни облигации са вложени 34 млн. лв., а в ипотечни облигации - 15.2 млн. лв., или 5.33%. Инвестициите в общински облигации са в размер на 2.2 млн. лв., а дялът им в общия инвестиционен портфейл на ППФ е 0.78%. Пет професионални фонда са инвестирани средства в чужбина на стойност 10 млн. лв.

## ДОБРОВОЛНИ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ

Към 30.06.2006 г. в доброволните фондове се осигуряват 561 787 души. Тези фондове са набрали

банковите депозити в страната, в които са вложени 96.6 млн. лв., т. е. 21.78% от структурата на портфейла. Инвестираните в акции средства възлизат на 84.5 млн. лв. и заемат 19.07% от общите инвестиции. Дялът на корпоративните облигации е 13.98%, а вложените в ипотечни облигации средства са в размер на 34.9 млн. лв., което представлява дял от 7.87%. През

Средният размер на реализираната от доброволните фондове доходност към разглеждания период е 8.71%. Най-висока доходност сред тези фондове е постигнал ДПФ „ЦКБ - Сила“ - 12.26%, след това е ДПФ „Съгласие“ - 11.80%. Доходността на останалите доброволни фондове варира между 9.90% и 7.36%.

АНИ ДИМИТРОВА



# БЪЛГАРСКИ ИМОТИ

**ВАЖНО!**

Уважаеми колеги  
и клиенти,

Централният офис  
на Застрахователни  
компани ЗК  
и ЖЗК „Български имоти“ АД  
вече е на нов адрес.



Група WIENER  
STÄDTISCHE

Новото ни местонахождение е на:

улица: „Балша“, бл. № 8  
квартал: „Иван Вазов“  
П.К.: 1408 София  
телефон: 02/915 8787  
факс: 02/915 8798  
e-mail: office@bulgarskiimoti.bg