

АКТИВИТЕ НА ПЕНСИОННИТЕ ФОНДОВЕ ПРОДЪЛЖАВАТ ДА НАРАСТВАТ И ДОСТИГНАХА 1.664 МИЛИАРДА ЛЕВА ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2007 Г.

И през първото тримесечие на 2007 г. дейността по допълнително пенсионно осигуряване продължава тенденцията на възходящо развитие. Това сочат обобщените данни на Комисията за финансов надзор към 31 март 2007 г. От началото на тази година на осигурителния пазар работят 9 лицензирани пенсионни компании. Новото дружество е ПОД „Топлина“ АД, което беше лицензирано през август 2006 г., а от февруари 2007 г. получи и разрешение за управление на три пенсионни фонда.

вестиции са корпоративните облигации, в които са вложени почти 98.9 млн. лева и заемат 12.98% от инвестиционния портфейл. В ипотечните облигации са инвестирани 32 млн. лв. Размерът на инвестициите в чужбина възлиза на 66.5 млн. лв. Тези инвестиции заемат 8.74% от структурата на портфейла и са направени от пет универсални фонда.

ПРОФЕСИОНАЛНИ ФОНДОВЕ

Професионалните фондове

инвестициите в акции, където са инвестирани над 80 млн. лв., или 24.71% от портфейла. В банкови депозити са вложени 66.8 млн. лв, а в корпоративни облигации - 36.4 млн. лв. Пет професионални фонда са направили инвестиции в чужбина на стойност 334.506 млн. лв., което представлява 7.56% относителен дял в общия инвестиционен портфейл.

ДОБРОВОЛНИ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ

Към 31.03.2007 г. в доброво-

волни фондове заемат между 9.66% и 0.99% дял по размери на нетните активи.

През разглеждания период брутните постъпления от осигурителни вноски възлизат на 24.8 млн. лв. Средната месечна осигурителна вноска е 66.77 лв., а средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ДПФ е 915.53 лв.

Към разглеждания период общият брой на пенсионерите в доброволните фондове е 1962 души. За периода 1 януари - 31 март 2007 г. начислените и изплатените от доброволните фондове суми на осигурени лица и пенсионери са в размер на 13.950 млн. лв.

Към първото тримесечие на тази година доброволните фондове са инвестирани близо 503.832 млн. лв. За разлика от задължителните фондове в структурата на инвестиционния портфейл на доброволните фондове най-голям дял заемат инвестициите в акции - 126 421 мл. лв., и представляват 25.09% от общите инвестиции. На второ място се нареждат банковите депозити в страна-

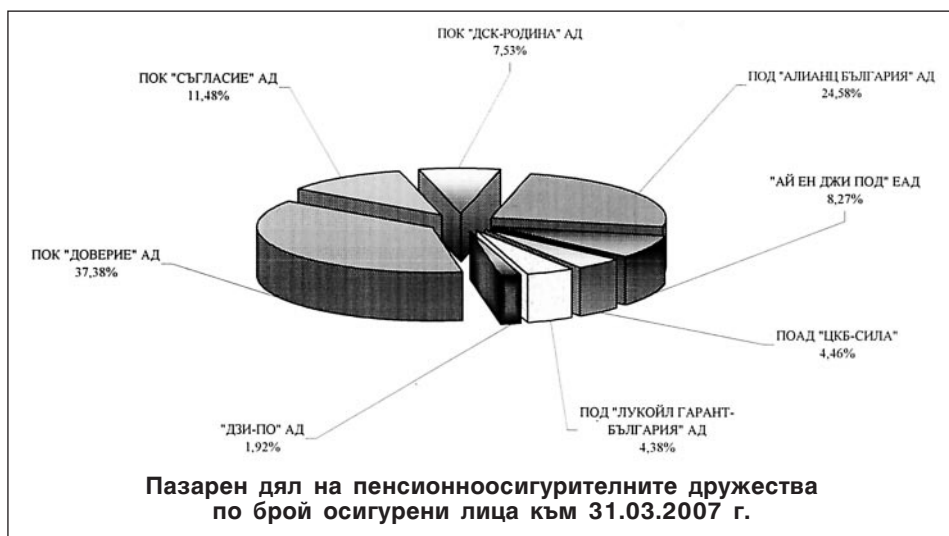
ния период в чужбина са инвестирани пет доброволни фонда, като вложените средства са в размер на 59.4 млн. лв. и дял от 11.79% от структурата на портфейла.

ПАЗАРЪТ

Резултатите от дейността на частните пенсионните дружества за първото тримесечие на 2007 г. затвърждават тенденцията, че това е един от-най бързо развиващите се финансови пазари. Процесът на реструктуриране на инвестиционните портфейли, който започна след либерализацията на инвестиционния режим през февруари 2006 г., продължава. Прави впечатление разнообразието от инвестиционни инструменти, които пенсионните фондове използват. Налице са значителни промени в инвестиционните портфейли на пенсионните фондове в сравнение с първите три месеца на миналата година. През разглеждания период още по-ясно се откроява процесът на ограничаване на инвестициите в ДЦК и по-голяма диверсификация на портфейла. Относителният дял на ДЦК в портфейлите на универсалните и професионалните фондове се е понижил с над 20-процентни пункта, а на доброволните

фонда - УПФ „Доверие“ и УПФ „Алианц България“, се осигуряват около 60% от лицата.

Най-много са осигурените лица в УПФ „Доверие“ - 979 432 души, което му определя



39.38% пазарен дял по този критерий. На второ място се нарежда УПФ „Алианц България“ с 499 445 осигурени и пазарен дял от 20.08%. На трето място по брой осигурени лица е УПФ „Съгласие“ - 305 771 души и съответно пазарен дял от 12.29%. Пазарният дял на останалите фондове варира между 9.18% и 2.17%.

Брутните постъпления от осигурителни вноски в универсалните фондове към 31.03.2007 г. възлизат на 77.7 млн. лв. Средният размер на натрупаните средства на едно лице към разглеждания период е 224.81 лв.

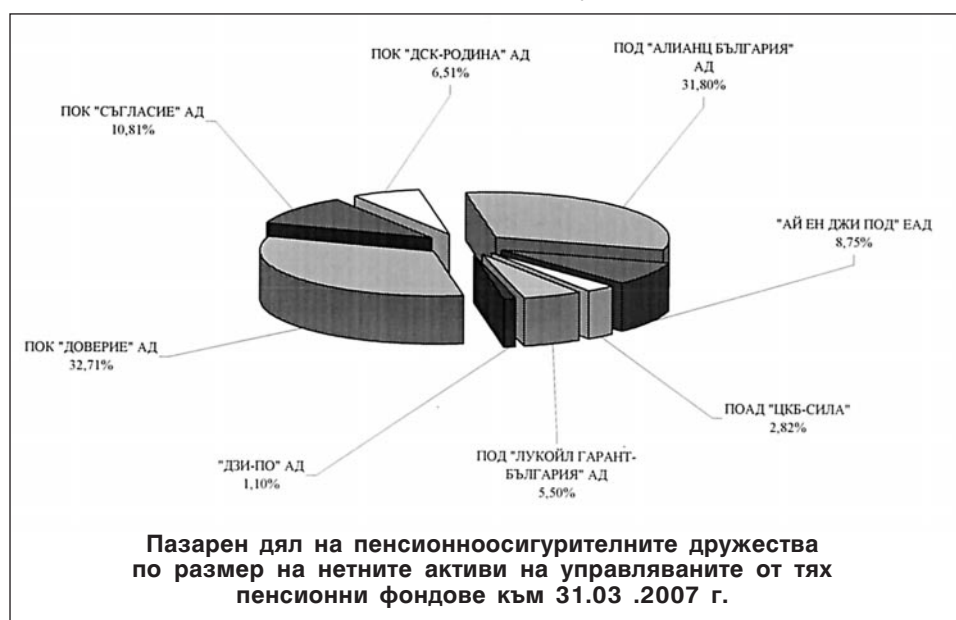
През първото тримесечие на тази година универсалните фондове са инвестирани общо 762.287 млн. лв. Прави впечатление, че дялът на инвестициите в ДЦК продължава да намалява. В този инструмент са вложени 220.6 млн. лева, което им отрежда 28.95% от структурата на инвестиционния портфейл. На второ място се нареждат инвестициите в акции в размер на 175.8 млн. лв. и съответно дял от 23.06%. В банкови депозити са вложени 161.3 млн. лв., или 21.17% от портфейла. На следващо място по размер на направените ин-

вестиции са набрани 195 138 осигурени лица. Сред тях с най-голям брой осигурени е ППФ „Доверие“ със 74 538 души и пазарен дял от 38.19%, следван от ППФ „Алианц България“ с 37 161 осигурени и пазарен дял от 19.04%. На трето място е УПФ „Съгласие“ с 34 287 осигурени.

Размерът на нетните активи, събрани от този вид фондове за разглеждания период, възлиза на 334 млн. лв. Най-голям пазарен дял по този критерий заема ППФ „Доверие“ - 40.22%, следван от ППФ „Алианц България“ с пазарен дял от 22.11%.

Брутните постъпления от осигурителни вноски към 31.03.2007 г. в професионалните фондове са в размер на 12.788 млн. лв. Средната месечна осигурителна вноска е в размер на 50.04 лв. Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ППФ е 1 711.62 лв.

През разглеждания период професионалните фондове са направили инвестиции в размер на 324.260 млн. лв. От тях в ДЦК са вложени 98 млн. лв., или 30.24% относителен дял в общия инвестиционен портфейл. На второ място са



волните фондове се осигуряват 570 337 души. Тези фондове са набрани активи в размер на 522.158 млн. лв. С най-голям пазарен дял по акумулираните средства е ДПФ „Алианц България“ - 276.4 млн. лв., което му отрежда 52.95% пазарен дял. На второ място е ДПФ „Доверие“ с набрани средства в размер на 92 млн. лв. и 17.63% пазарен дял. Останалите доб-

ровете се осигуряват 112.6 млн. лв. и представляват 22.35% от портфейла. Дялът на ДЦК отстъпва на трето място - размерът на направените инвестиции в този инструмент е 96.3 млн. лв. и относителен дял от 19.12%. Дялът на корпоративните облигации е 13.03%, а вложените в ипотечни облигации средства са в размер на 27.1 млн. лв. През разглежда-

та, в които са вложени 112.6 млн. лв. и представляват 22.35% от портфейла. Дялът на ДЦК отстъпва на трето място - размерът на направените инвестиции в този инструмент е 96.3 млн. лв. и относителен дял от 19.12%. Дялът на корпоративните облигации е 13.03%, а вложените в ипотечни облигации средства са в размер на 27.1 млн. лв. През разглежда-

- с над 25-процентни пункта. Близо 3 пъти е нараснал дялът на инвестициите в акции, като при доброволните фондове през това тримесечие акциите са най-предпочитаният инвестиционен инструмент. Повишение отбелязва и дялът на инвестициите в корпоративни облигации и в чуждестранни ценни книжа.

АНИ ДИМИТРОВА





БЪЛГАРСКИ ИМОТИ

ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ КОМПАНИИ

MEMBER OF



VIENNA
INSURANCE GROUP

1408 София
ул. Балша бл.№ 8

тел. 02/ 915 8787
факс 02/ 915 8798

e-mail: office@bulgarskiimoti.bg
http://www.bulgarskiimoti.bg