

Пенсионно осигуряване

АКТИВИТЕ НА ПЕНСИОННИТЕ ФОНДОВЕ ДОСТИГНАХА 2.159 МИЛИАРДА ЛЕВА

Общият размер на нетните активи, акумулирани от трите вида пенсионни фонда - универсален, професионален и доброволен, преминаха нова психологическа граница към септември 2007 и достигнаха 2.159 млрд. лева. Това сочат обобщените данни на Комисията за финансов надзор за деветмесечието на тази година. В сравнение със същия период на 2006 г. активите са нараснали с 56.66%. С най-голям дял от нетните активи са универсалните фондове, които управляват 1.119 млрд. лв. и заемат 51.85% относителен дял в общите нетни активи. Следват доброволните пенсионни фондове с 638.366 млн. лв. нетни активи и съответно дял от 29.56%. В професионалните фондове натрупаните средства са в размер на 401.2 млн. лв., което им отрежда 18.59% пазарен дял. Към същия период в трите вида фондове се осигуряват 3 354 949 души, като нарастването в сравнение с деветмесечието на 2006 г. е 7.05%. Най-голям е броят на осигурените в универсалните фондове - 2 574 228 души. От тях 50.56% са мъже, 49.44% - жени, сочи статистиката на КФН. В доброволните фондове 57.95% от осигурените лица са мъже, а 42.05% - жени. В професионалните фондове, където професиите са предимно мъжки, значителен превес в процентно отношение се пада на мъжете - 84.78% мъже към 15.22% жени. Средната възраст на осигурените лица в универсалните фондове е 33.6 г., в професионалните - 42.1 г., а в доброволните - 46,2 г. Пенсионните компании приключват деветмесечието на 2007 г. с положителен финансов резултат в размер на 18.550 млн. лв.

УНИВЕРСАЛНИ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ

В универсалните фондове се осигуряват най-много лица. Към 30 септември 2007 г. техният брой възлиза на 2 574 228 души, което представлява 76.73% от всички осигурени за допълнителна пенсия. През разглеждания период към тези фондове са се присъединили 132 370 новоосигурени. Най-много са осигурените лица в УПФ „Доверие“ - 990 7413 души, което му определя 38.49% пазарен дял. На следващо място е УПФ „Алианц България“ с 506 286 осигурени и пазарен дял от 19.67%. На трето място е УПФ „Съгласие“ с 324 769 души и съответно пазарен дял от 12.62%. Пазарният дял на останалите фондове варира между 9.16% и 0.24%.

Към деветмесечието на тази година активите на УПФ възлизат на 1.119 млрд. лева. От осигурителни вноски в тях към същия период са събрани 280.745 млн. лв. Средният месечен размер на вноската на едно лице е 24.75 лв., а средният размер на натрупаните средства в индивидуалната му партида възлиза на 434.89 лв.

1.083 млрд. лв. са средствата, инвестирани от УПФ през разглеждания период. Най-голям дял от тях са в акции и дялове, където са инвестирани 341.226 млн. лв., или 31.49% от портфейла. В ДЦК са вложени 228.3 млн. лв., което представлява 21.08% от всички инвестиции. На трето място се запазват инвестициите в банков депозити - 175 млн. лева. На следващо място се нареждат корпоративните облигации, в които са вложени 145.2 млн. лв.; те заемат 13.40% от инвестиционния портфейл. В ипотечни облигации са инвестирани 34.4 млн. лв. Увеличение продължават да бележат инвестициите в чужбина, направени от 7 УПФ фонда, чийто размер възлиза на 150.7 млн. лева и заема вече

лени и изплатени суми в размер на 1.089 млн. лв.

През разглеждания период ППФ са направили инвестиции в размер на 393.978 млн. лева. С най-голям дял в структурата на портфейла заемат вложенията в акции и дялове - 34.27%, които възлизат на 135 млн. лв. В ДЦК са инвестирани 74.455 млн. лв., или 19.41% от портфейла. В банков депозити са вложени 61.6 млн. лв, а в корпоративни облигации - 50.2 млн. лв. Седем професионални фонда са направили инвестиции в чужбина на стойност 51.142 млн. лв., което представлява 12.98% относителен дял от общия инвестиционен портфейл.

ДОБРОВОЛНИ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ

Към деветмесечието на тази година в доброволните фондове се осигуряват 578 886 души. Тези фондове са набрали активи в размер на 638.366 млн. лв. Класацията при тях води ДПФ „Алианц България“, който има най-голям пазарен дял по акуму-

осигурителна вноска е 69.74 лева, а средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ДПФ е 1 102.75 лв.

Към 30.09.2007 г. общият брой на пенсионерите в доброволните фондове е 1 938 души. От тях 1 553 души получават лична пенсия за старост, 34 души получават лична пенсия за инвалидност, а на 351 души се изплаща наследствена пенсия. За периода януари - септември 2007 г. начислените и изплатените от доброволните фондове суми на осигурени лица и пенсионери са в размер на 36.335 млн. лв.

През разглеждания период доброволните фондове са инвестирани близо 603.796 млн. лв. И при тях най-голям дял в структурата на инвестиционния портфейл заемат инвестициите в акции - 225.888 млн. лв. (37.41% от общите инвестиции). На второ място се нареждат банковите депозити в страната, в които са вложени 109.4 млн. лв. (18.13% от портфейла). На следващо място идват ин-

волните фондове не е направил инвестиции в деривати на ценни книжа.

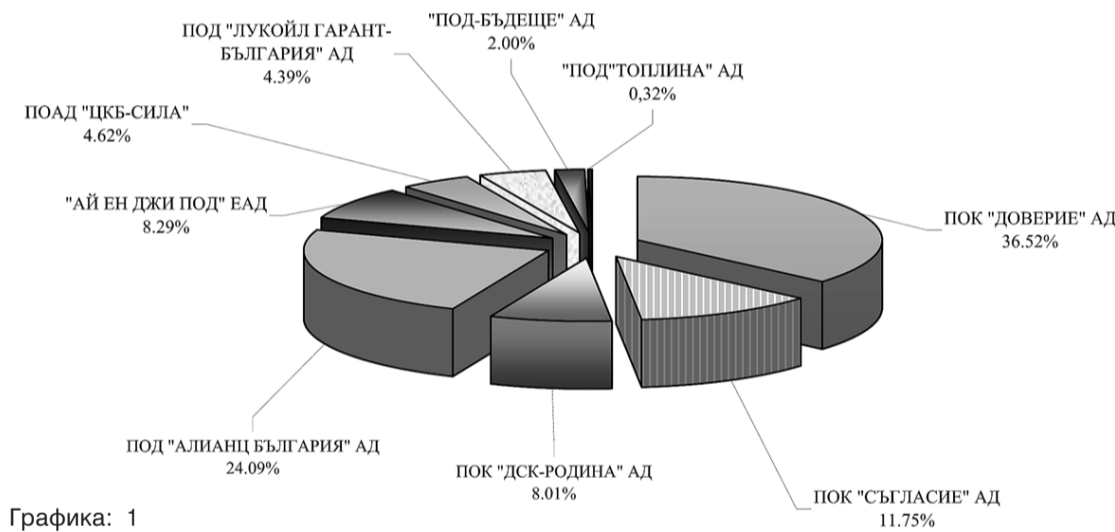
ПАЗАРЪТ

Статистиката за деветмесечието на 2007 г. за пореден път затвърждава тенденцията на сериозен ръст на активите на пенсионните фондове. Този ръст се дължи както на нормативно заложеното увеличение на вноската за универсалния фонд, която тази година вече стигна тавана от 5%, така и на пререструктурирането на инвестиционните портфейли на трите вида фондове, което започна след либерализирането на режима през 2006 г.

И през разглеждания период в структурата на инвестиционния портфейл на пенсионните фондове се наблюдава тенденция на нарастване на инвестициите в акции пред тези в ДЦК. Почти една трета от активите на трите вида фондове са вложени в акции на публични дружества и дялове на колективни инвестиционни схеми. Така например дялът на вложенията в акции, който в края на 2006 г. заема 20.61% от направените инвестиции, към деветмесечието на 2007 г. нараства вече до 33.73%. Към момента най-голям дял в инвестициите в акции имат ДПФ, които имат по-голяма свобода за инвестиране. Прави впечатление и нарастването на дела на инвестициите в чужбина, който към септември 2007 г. е нараснал значително - от 8.51% в края на 2006 г. на 13.53% за деветмесечието.

Дали този сериозен ръст на активите ще продължи и през следващата година, зависи от много фактори. Въпреки настояването на пенсионния бранш за увеличение на вноската, засега това не се предвижда. В проектбюджета за 2008 г. е записано, че през следващите няколко години вноската за универсалните фондове, които са най-масовите и акумулират най-много средства, още останат 5%. Така че ръстът ще зависи най-вече от нарастване на доходите на населението, от инвестиционната стра-

Пазарен дял на ПОД по брой осигурени лица към 30.09.2007 г.



Графика: 1

13.91% от общия инвестиционен портфейл.

ПРОФЕСИОНАЛНИ ФОНДОВЕ

Към 30.09.2007 г. осигурените лица в професионалните пенсионни фондове достигнаха 201 835 души. Сред тях с най-голям брой осигурени е ППФ „Доверие“ - 74 038 души и пазарен дял от 36.68%, следван от ППФ „Алианц България“ с 36 396 осигурени и пазарен дял от 18.03%. На трето място е УПФ „Съгласие“ с 34 736 осигурени, което му отрежда 17.21% от пазара.

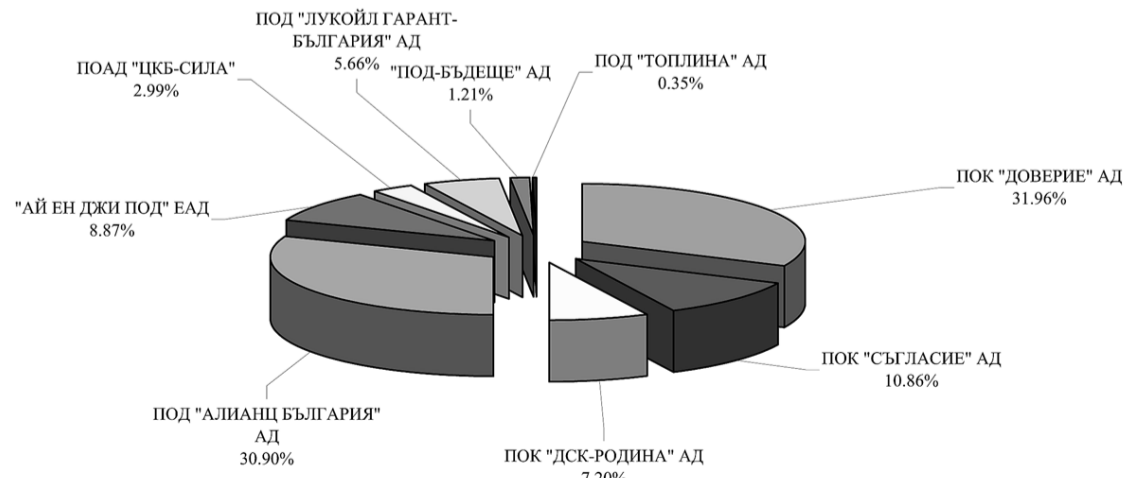
За разглеждания период ППФ са събрали активи в размер на 401 271 млн. лв. Най-голям пазарен дял по този критерий заема ППФ „Доверие“ - 38.74%, следван от ППФ „Алианц България“ с пазарен дял от 21.43%.

Брутните постъпления от осигурителни вноски към септември 2007 г. в тези фондове са в размер на 43 млн. лв. Средната месечна осигурителна вноска е в размер на 53.03 лв. Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ППФ е 1 988.11 лв. За периода от януари до септември 2007 г. от професионалните фондове са начис-

лирани средства - 334.8 млн. лв., което му отрежда 52.45% пазарен дял. На второ място е ДПФ „Доверие“ с набрани средства в размер на 106.4 млн.лв. и 16.67% пазарен дял. Останалите доброволни фондове заемат между 9.56% и 0.02% дял по размери на

вестициите в чужбина. В този инструмент са инвестирани 7 доброволни фонда на обща стойност 79.9 млн. лв., което им отрежда 13.23% пазарен дял. И чак на четвърто място се нареждат инвестициите в ДЦК, като в този инструмент са вложени 77.7

Пазарен дял на ПОД по размер на нетните активи на управляваните от тях пенсионни фондове към 30.09.2007 г.



Графика: 2

нетните активи.

През разглеждания период брутните постъпления от осигурителни вноски в доброволните фондове възлизат на 89.9 млн. лв. Средната месечна

млн. лв. (дял от 12.88%). Дялът на корпоративните облигации е 11.28%, а вложенията в ипотечни облигации средства са в размер на 27.1 млн. лв. Нито един от добро-

тегия на пенсионните компании и способността на инвестиционните мениджъри да управляват риска.