

Пенсионното осигуряване през I тримесечие на 2006 г.

АКТИВИТЕ НА ПЕНСИОННИТЕ ФОНДОВЕ ДОСТИГНАХА 1.181 МИЛИАРДА ЛЕВА

Три милиона души се осигуряват в частните дружества

Възходящата тенденция на развитие на дейността по допълнително пенсионно осигуряване продължава и през първото тримесечие на 2006 г. Това показват обобщените данни на Управление „Осигурителен надзор“ на КФН за разглеждания период. Информацията е получена на база на финансовите отчети и справки, представени от пенсионноосигурителните дружества в надзорната институция. Общата сума на нетните активи на трите вида пенсионни фонда - универсален, професионален и доброволен - към 31.03.2006 г. възлиза на 1.181 милиарда лева, което в сравнение с 31.03.2005 г. бележи ръст от 37.27%. С най-голям дял от нетните активи са универсалните фондове, които управляват 484.773 млн. лв. и заемат 41.04% относителен дял в общите нетни активи. Следват доброволните пенсионни фондове с 433.498 млн. лв. нетни активи и съответно дял от 36.70%. В професионалните фондове натрупаните средства са в размер на 262.842 млн. лв., което им отрежда 22.25% пазарен дял. Най-голям дял от активите управлява ПОД „Алианц-България“ - 407.664 млн. лева, или 34.52% пазарен дял. На второ място се нарежда ПОК „Доверие“ с 386.679 млн. лв., или 32.74%.

възлизат на близо 40 млн. лв., което представлява относителен дял от 8.40%. Размерът на инвестираните средства в ипотечните облигации са на стойност 36 млн.лв. Два универсални фонда - УПФ „Доверие“ и „Ай Ен Джи УПФ“ - са инвестирани в чужбина 5.8 млн., което заема 1.23% от общия инвестиционен портфейл.

ПРОФЕСИОНАЛНИ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ

183 039 души се осигуряват в професионалните фондове. Сред тях с най-голям брой осигурени е ППФ „Доверие“ със 72 728 души и пазарен дял от 39.73%, следван от ППФ „Алианц България“ с 36 989 осигурени и пазарен дял от 20.21%. На трето място е УПФ „Съгласие“ с 31 782 осигурени. 262.842 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“ - 41.70%, следван от ППФ „Алианц България“ с пазарен дял от 23.67%. Постъпленията от осигурителни

периода, възлизат на 259 млн. лв. От тях 131.5 млн. лв., или 50.65% от активите, са инвестирани в ДЦК. На второ място са инвестициите в ценни книжа, приети за търговия на регулираните пазари на ценни книжа - 46.7 млн. лв., което прави 17.98% относителен дял в общия инвестиционен портфейл. 437 млн. лева са вложени в банкови депозити, а в корпоративни облигации - 23 млн. лв. Размерът на инвестициите в акции възлиза на 23.5 млн. лв., или относителен дял от 9.08%, а в ипотечни облигации - 19.8 млн. лв., или 7.65%. Стойността на инвестициите в чужбина възлиза на 3.041 млн. лв и са направени от три професионални фонда.

ДОБРОВОЛНИ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ

Към 31 март 2006 г. в доброволните фондове се осигуряват 553 698 души. Тези фондове са набрали 433 млн. лева активи. С най-голям пазарен дял по акумулирани средства има ДПФ „Алианц България“ - 233.9 млн. лв., което му отрежда 53.98% пазарен дял. След това се нарежда ДПФ „Доверие“ с 18.24% пазарен дял. Останалите доброволни фондове заемат между 8.90% и 0.83% дял по размери на нетните активи.

През разглеждания период в доброволните фондове са събрани 24.6 млн. лв. от осигурителни вноски. Средната месечна осигурителна вноска е 51.53 лева, а средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице възлиза на 782.91 лв. Към 31.03.2006 г. общият брой на пенсионерите в доброволните фондове е 2 071 души.

Направените от доброволните фондове инвестиции са в размер на 420 млн. лв. Отново с най-висок дял в структурата на инвестиционния портфейл заемат ДЦК - 44.19%, където са инвестирани 185.8 млн. лв. На следващо място са банковите депозити, в които са вложени 100 млн. лв. и представляват 23,88% от структурата на портфейла. Относителният дял на ценните книжа, приети за

и съответно дял от 11.19%. Стойността на инвестициите в чужбина възлиза на 4 млн. лева.

ПРОМЯНА НА УЧАСТИЕ ОТ ЕДИН ПЕНСИОНЕН ФОНД В ДРУГ

Общо 12 848 осигурени лица от подалите заявления през първото тримесечие на 2006 г. са променили участието си във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване. Не се наблюдава съществена промяна в сравнение с четвъртото тримесечие на 2005 г., когато броят на лицата с променено участие е бил 12 842.

11 571 лица са сменили универсалния си фонд, а 1 017 лица са променили участието си в професионалните фондове. При доброволните фондове се забелязва най-малка промяна - само 260 души. Относителният дял на лицата, променили участието си, спрямо средния брой осигурени лица в универсалните пенсионни фондове е 0,51%, в професионалните - 0,56%, и в доброволните фондове - 0,05%.

Общата сума на прехвърлените средства на осигурени лица с променено участие през периода е 4.898 млн. лв., в т.ч. 2.627 млн. лв. в универсалните фондове, 1.814 млн. лв. в професионалните и 457 000 лв. в доброволните фондове. Общият размер на прехвърлените средства е намалял в сравнение с четвъртото тримесечие на 2005 г. със 177 000 лв., или с 3,49%. Средният размер на прехвърлените средства на едно осигурено лице, променило участието си през първото тримесечие на 2006 г., е 381.20 лв.

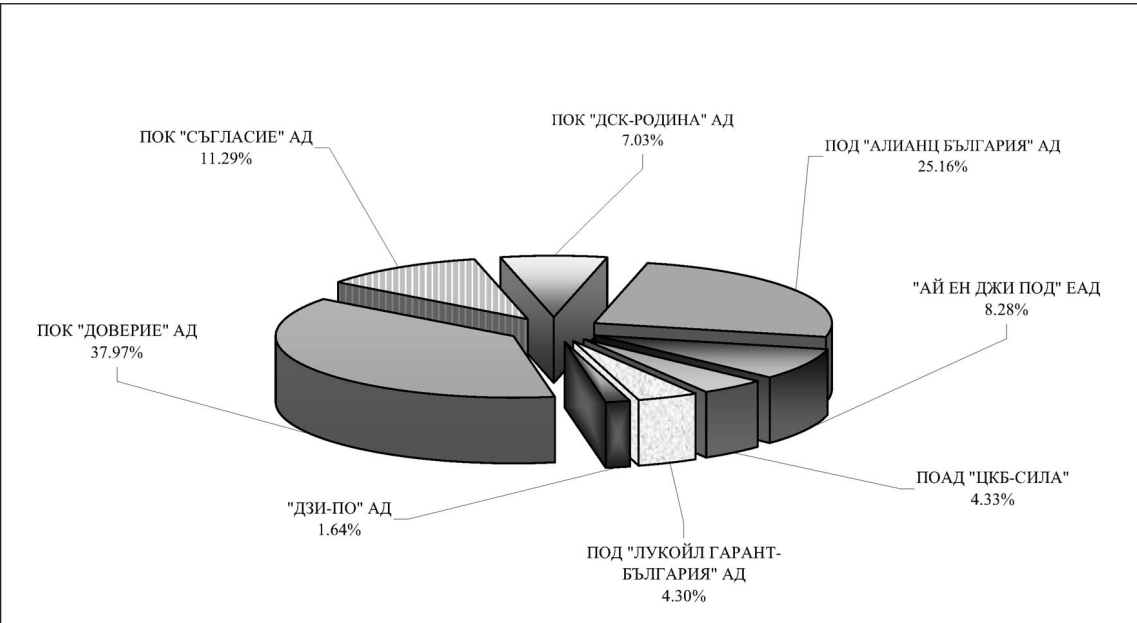
ПАЗАРЪТ

Секторът на допълнителното пенсионно осигуряване продължава да бъде един от най-стабилните и бързо развиващи се пазари във финансовата сфера. Продължителният темп на нарастване на активите на пенсионните фондове и либерализирането на инвестиционния режим предоставят добри перспективи за по-нататъшното развитие на дейността. Очакванията са през следващите отчетни периоди да настъпи промяна в структурата на инвестиционните портфейли на пенсионните фондове, които вече имат възможност да инвестират в нови за нашия пазар инструменти - например в акции на дружества със специална инвестиционна цел или в дялове от колективни инвестиционни схеми. Друга интересна възможност е формирането на портфейли с различен инвестиционен риск, каквито осигурените лица ще могат да избират според предпочитанията си. Резултатите от дейността през първото тримесечие на тази година показват, че почти 99% от акумулираните средства се инвестират в страната и едва 1% са вложенията в чужбина. Отново преобладават инвестициите в ДЦК, въпреки че техният дял в структурата на портфейлите постепенно намалява. Стабилността на банковата система и добрите лхиви определят предпочитанието на пенсионните дружества към банковите депозити. Засилен интерес има и към инвестициите в акции, корпоративни и ипотечни облигации, което ще се отрази благоприятно върху развитието и на капиталовия пазар у нас.

АНИ ДИМИТРОВА

За същия период броят на осигурените лица нараства с 8.54% и достига 3 009 264 души. Най-голям е броят на осигурените в универсалните фондове - 2 272 527 души и представляват 75.5% от всички осигуряващи се за допълнителна пенсия. В доброволните фондове осигурените са 553 698, а в професионалните - 183 039 души.

Най-много са инвестираните средства в ДЦК - 239.7 млн. лв., или 50.46%, което е половината от общия инвестиционен портфейл. Прави впечатление, че на второ място по размер на направени инвестиции този път са банковите депозити, в които са вложени 100.6 млн.лв., или 21.20% от портфейла. 86.8 млн. лева са инвестирани в ценни книжа,

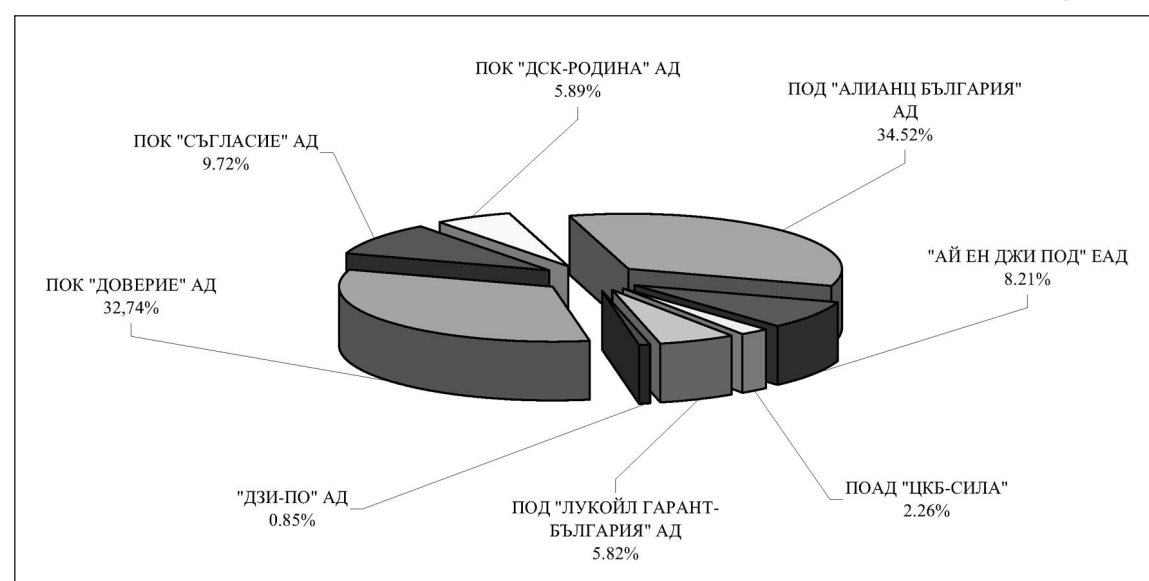


УНИВЕРСАЛНИ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ

В структурата на допълнително пенсионно осигуряване универсалните фондове заемат най-голям дял по брой осигурени лица и набрали активи. През първото тримесечие на 2006 г. активите на тези фондове възлизат на 484.773 млн. лева и в тях се осигуряват 2 239 512 души. Най-много са осигурените лица в УПФ „Доверие“ - 914 495 души, което му определя 40.24% пазарен дял по този критерий. На второ място се нарежда УПФ „Алианц България“ с 458 986 осигурени и пазарен дял от 20.20%. На трето място по брой осигурени лица е УПФ „Съгласие“ - 275 000 души и съответно пазарен дял от 12.11%. Тези три универсални фонда продължават да държат над две трети от този пазар (72.54%). Пазарният дял на останалите фондове варира между 9.31% и 1.87%.

От осигурителни вноски в универсалните фондове към 31.03.2006 г. са събрани 17 млн. лв. Средният месечен размер на вноската на едно лице е 15.45 лв.

Общият размер на инвестициите на универсалните фондове през периода възлиза на 475 млн. лв.



приети за търговия на регулираните пазари. На следващо място по размер на направените инвестиции се нареждат корпоративните облигации, в които са вложени почти 47 млн. лева и заемат 9.87% от инвестиционния портфейл. Инвестициите в акции на всички УПФ

вноски за първото тримесечие на тази година в професионалните фондове са в размер на 11.780 млн. лв. Средната месечна осигурителна вноска за тези фондове е в размер на 51.52 лв. Общите инвестиции, направени от професионалните фондове през

търговия на регулираните пазари на ценни книжа през периода, е 17.72%. Инвестициите в корпоративни облигации са почти 42 млн. лв. и представляват 9.96% от общите инвестиции. В акции са вложени 32.5 млн. лв., а в ипотечни облигации - 47 млн. лв.