

ОТЧЕТ

**за дейността на Управление „Осигурителен надзор”
за периода 01.04.2014 г. – 30.06.2014 г.**

I. Лицензионна дейност, разрешителни и одобрителни режими и нотификации в областта на допълнителното пенсионно осигуряване

A. Регулаторна дейност от компетентността на Комисията за финансов надзор (КФН) като колективен орган:

1. През отчетното тримесечие в Дирекция „Регулаторни режими на осигурителния надзор” е разгледано искане по чл. 122 от Кодекса за социално осигуряване (КСО) за издаване на лицензия за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване. В хода на производството са констатирани някои непълноти и отделни несъответствия с изискванията на нормативната уредба, предвид което е изпратено писмо до дружеството. Освен това с оглед изясняване на някои обстоятелства са изискани и допълнителни данни и документи както от заявителя, така и от други държавни органи и институции. Предвид нормативно определените срокове работата по преписката приключва през следващия отчетен период.

2. Във връзка с постъпили в КФН заявления за признаване на пълна правоспособност на отговорен актюер след успешно положен изпит пред професионална организация на актюерите (Българско актюерско дружество) в управлението са разгледани две преписки по искания за признаване на пълна правоспособност на отговорен актюер. Във връзка с това са изготвени документи, решения и сертификати на заявителите и е актуализиран Списък на лицата с призната правоспособност на отговорен актюер.

B. Регулаторна дейност от компетентността на заместник-председателя, ръководещ Управление „Осигурителен надзор”(заместник-председателя):

1. През отчетния период в Дирекция „Регулаторни режими на осигурителния надзор” са разгледани две заявления по чл. 121ж, ал. 2 от КСО за получаване на разрешения за увеличаване на пряко акционерно участие в капитала на пенсионноосигурителни дружества. След извършения преглед на приложените към заявленията документи са констатирани някои непълноти и несъответствия, в следствие на което са изпратени писма до заявителите. Освен това с оглед изясняване на някои обстоятелства са изискани и допълнителни данни от други държавни органи и институции. Предвид нормативно определените срокове работата по преписките ще приключи през следващия отчетен период.

2. С оглед на нормативните си правомощия заместник-председателят издаде служебно през разглеждания период две решения за определяне на годишна база на минимална доходност от управлението на активите на задължителните пенсионни фондове за периода 30.03.2012г.- 31.03.2014г. - по едно за универсалните и за професионалните пенсионни фондове.

B. Поднадзорни лица и нотификации

През разглеждания период няма настъпили промени в броя на лицензираните пенсионноосигурителни дружества (ПОД) и управляваните от тях пенсионни фондове. Всички 9 лицензирани ПОД са учредили и управляват по един от двата типа фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване (универсален и професионален), както и фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване. Две ПОД управляват и доброволен пенсионен фонд по професионални схеми. Следователно, лицензираните 9 ПОД

управляват общо 29 пенсионни фонда – 9 универсални, 9 професионални, 9 доброволни и 2 доброволни пенсионни фонда по професионални схеми, като единият от тях не осъществява дейност.

В периода 01.04.2014 г. – 30.06.2014 г. не са постъпвали уведомления от институции за осигуряване по професионални схеми на страни членки на Европейския съюз (ЕС), които възнамеряват да извършват дейност на територията на Република България, както и уведомления на местни ПОД, които възнамеряват да извършват дейност на територията на ЕС.

II. Адекватност на правната рамка, регламентираща допълнителното пенсионно осигуряване и промени в законовата и подзаконовата нормативна уредба

През отчетното тримесечие е изготвена и приета от КФН Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 31 от 2.08.2006 г. за условията и реда за провеждане на изпит и за признаване на правоспособност на отговорен актюер, за признаване на правоспособност, придобита извън Република България, както и за формата на актюерската заверка, формата и съдържанието на актюерския доклад и на справките по Кодекса за застраховането, които отговорният актюер заверява (обн. ДВ, бр. 54 от 01.07.2014 г.). Също така е изготвен проект на Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 33 от 2006 г. за индивидуалните заявления за участие във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване, който следва да бъде приет от КФН през следващия отчетен период.

В периода 01.04.2014 г. – 30.06.2014 г. представители на Управление „Осигурителен надзор” взеха участие в изготвяне на проект на Наредба № 15 от 05.05.2014 г. за воденето и съхраняването на регистрите от КФН и за подлежащите на вписване обстоятелства.

При осъществяване на предоставените □ функции и правомощия през отчетния период КФН прие указания относно тълкуването и прилагането на чл. 236, ал. 2, т. 2 от Кодекса за социално осигуряване във връзка с чл. 123, ал. 1, т. 7 от Кодекса на труда.

През разглеждания период е осъществяван преглед и на изпратени за съгласуване от други ведомства проекти на нормативни актове и други документи.

III. Надзорна дейност в областта на допълнителното пенсионно осигуряване

Надзорната дейност, която КФН, чрез Управление „Осигурителен надзор”, осъществява върху дейността на поднадзорните лица, се изразява в контрол за законосъобразност на дейността на ПОД, фондовете за допълнително пенсионно осигуряване (ФДПО) и банките – попечители по КСО.

Надзорът се осъществява дистанционно и чрез проверки на място. Извършват се и документални проверки по жалби на осигурени лица и сигнали на ПОД.

A. Дистанционен надзор

Дистанционният контрол се осъществява на базата на финансовите отчети и справки за дейността на 9 ПОД, 28 ФДПО и 8 банки-попечители със следната периодичност на представяне:

- ежедневно – за дейността на ФДПО и банките-попечители;
- месечно, тримесечно и годишно – за дейността на ПОД и ФДПО.

Дистанционният контрол се осъществява в три основни направления – ежедневен контрол, периодичен контрол и мониторинг на интернет – страниците на ПОД.

Ежедневен контрол

На базата на ежедневно получаваните от ПОД и от банките-попечители справки за дейността на ФДПО, през второ тримесечие на 2014 г. са извършени над 1 700 ежедневни проверки на получената информация за дейността на ФДПО и банките - попечители относно законосъобразността на сключваните сделки с активите на пенсионните фондове, спазването на регламентираните в КСО количествени ограничения относно съотношението на инвестициите в отделни видове финансови инструменти спрямо активите на пенсионните

фондове, притежаваните инвестиции в един емитент, начина на извършване на оценката на активите и правилното им отразяване от ПОД и по регистрите на банките - попечители.

Също така се извършва ежедневен контрол относно изменението на стойността на нетните активи, правилното отчисляване на инвестиционната такса и таксата от всяка вноска във фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване и правилното определяне на броя дялове, съответстващ на постъпилите и изтеглени суми, и на стойността на един дял, както и оповестяването на информация за стойността на един дял по реда и в сроковете, предвидени в Наредба № 9 на КФН.

При осъществявания през второто тримесечие на 2014 г. дистанционен контрол са установени нарушения на нормативните актове по допълнително пенсионно осигуряване, за които са съставени актове за установяване на административни нарушения.

Периодичен контрол

През периода са извършени 36 проверки на представените месечни и годишни финансови отчети и справки за дейността на всяко от деветте лицензирани ПОД и 112 проверки на представените месечни и годишни финансови отчети и справки за дейността на управляваните от пенсионните дружества ФДПО. В Общия наръчник за дистанционен надзор са определени нормативните и общите финансови показатели за дейността на ПОД и ФДПО, които се изчисляват и анализират при извършвания периодичен контрол. За всяко ПОД са установени равнищата на нормативно определените показатели - капиталова адекватност, ликвидност на ПОД и ФДПО, отчислена инвестиционна такса за ПОД от ДПФ и ДПФ по ПС, такса управление от осигурителните вноски на ДПФ и ДПФ по ПС, резерв за гарантиране на минималната доходност за ФДЗПО, чрез които се следи за законосъобразното осъществяване на дейността на ПОД. Същевременно са анализирани и общите финансови показатели, свързани с капитала, активите, приходите и разходите на ПОД, ръст на активите и участниците във ФДПО, инвестиции и доходност на пенсионните фондове.

Мониторинг на интернет – страниците на ПОД

През второ тримесечие на 2014 г. са извършени 27 ежемесечни проверки на електронните страници на ПОД във връзка със спазването на разпоредбите на КСО и Изискванията към съдържанието на рекламните и писмени информационни материали на пенсионните фондове и на пенсионноосигурителните дружества по чл. 123и, ал. 2, чл. 180, ал. 2 и чл. 249 във връзка с чл. 180, ал. 2 от КСО. При проверките не са констатирани съществени несъответствия или пропуски. В случай на установяване на някакви непълноти и неточности, те са отстранявани своевременно.

През периода 01.04.2014 г. – 30.06.2014 г. са изготвени 36 месечни и годишни аналитични доклади за дейността на всяко ПОД и управляваните от него ФДПО, както и 4 обобщени аналитични доклада.

Б. Проверки на място

През периода 01.04.2014 г. до 30.06.2014 г. са открити една обща проверка и две тематични проверки на пенсионноосигурителни дружества, както и една проверка на банка-попечител.

Общата проверка, открита през отчетния период, е за спазване разпоредбите на КСО и действащите подзаконовни нормативни актове по допълнителното пенсионно осигуряване, а също така и на Закона за мерките срещу изпирането на пари.

Общата проверка обхваща всички основни дейности на пенсионноосигурителното дружество, а по отношение на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване проверката обхваща следните теми: инвестиционните политики и организацията на дейността по управление на активите и управлението на риска; проверка на активите, инвестициите, вземанията и задълженията; договорните отношения с осигурени лица и пенсионери, както и задълженията и плащанията към осигурени лица и пенсионери.

Във връзка с извършената обща проверка на място е изготвен и връчен констативен протокол, с който са дадени общо 13 препоръки за подобряване на дейността на пенсионноосигурителното дружество. Преобладаващият брой препоръки са по отношение на инвестиционната дейност и дейността на служба вътрешен контрол.

Откритите през тримесечието тематични проверки на място обхващат отделни направления от дейността на пенсионноосигурителните дружества.

Едната от тематичните проверки е за спазване разпоредбите на КСО и подзаконовите нормативни актове по прилагането му по отношение инвестиции, вземания и задължения на ФДПО. Проверката ще приключи в следващия отчетен период.

Втората тематична проверка на място е за привеждане дейността на пенсионноосигурително дружество в съответствие с изискванията на Наредба № 47 от 11.07.2012 г. на КФН. При проверката не са установени нарушения и изготвения констативен протокол е връчен на контролираното лице.

Извършена е и съвместна проверка с Българска народна банка върху дейността на банка - попечител на фондове за допълнително пенсионно осигуряване. По време на проверката не са констатирани нарушения. Изготвен е констативен протокол, с който са дадени 2 препоръки за подобряване на дейността.

През отчетното тримесечие са завършени и две проверки, открити в предходни периоди. С изготвените два констативни протокола са дадени общо 33 препоръки за подобряване на дейността.

По време на извършените през отчетното тримесечие проверки на място не са установени нарушения на нормативни актове по допълнително пенсионно осигуряване.

В. Административно-наказателни производства и принудителни административни мерки

В Управление „Осигурителен надзор” през периода от 01.04.2014 г. до 30.06.2014 г. във връзка с осъществявания контрол върху дейността на пенсионноосигурителните дружества са съставени 40 акта за установяване на административни нарушения по допълнително пенсионно осигуряване. С тях са установени нарушения на разпоредби на Кодекса за социално осигуряване, на Наредба № 3 от 24.09.2003 г. на КФН и на Наредба № 29 от 12.07.2006 г. на КФН.

Във връзка с образуваните административнонаказателни производства от служители на Дирекция „Осигурителен надзор” са изготвени проектите на издадените през отчетния период наказателни постановления. През периода са издадени 22 наказателни постановления. Пред съда са обжалвани 21 от издадените наказателни постановления, 1 не е обжалвано и е влязло в законна сила. Постъпилите жалби по административнонаказателните преписки са окомплектовани с всички необходими документи и събрани доказателства. Изготвени са становища по всяка постъпила жалба, както и проекти на писма за изпращане на преписките на компетентния районен съд.

От служител на Дирекция „Осигурителен надзор” текущо се въвежда подлежащата на вписване информация в системата АУАН на Data Warehouse.

Ежемесечно са изготвяни справки за влезлите в законна сила през съответния месец наказателни постановления, издадени от заместник-председателя, ръководещ Управление „Осигурителен надзор”. Справките са представяни на отдел „Финансово-счетоводен” към Дирекция „Финансово-стопански дейности” за текущо начисляване на възникналите вземания. Във връзка с влезлите в сила наказателни постановления своевременно са предприемани действия за събиране на сумите по наложените глоби и санкции, като са изпращани писма до задължените лица за доброволно плащане.

През периода от 01.04.2014 г. до 30.06.2014 г. са приложени 3 принудителни административни мерки (ПАМ) спрямо пенсионноосигурителни дружества, две от които са обжалвани. Една от обжалваните ПАМ е потвърдена от КФН, а една е в процедура по разглеждане. Влезлите в законна сила ПАМ са изпълнени в определените срокове.

Г. Проверки по жалби и сигнали

В Управление „Осигурителен надзор“ през периода 01.04.2014 г. до 30.06.2014 г. са постъпили 33 броя жалби, изпратени в КФН от осигурени лица, свързани с допълнителното пенсионно осигуряване и 19 сигнала от пенсионноосигурителни дружества.

По постъпилите жалби и сигнали от служители в Дирекция „Осигурителен надзор“ са изготвяни писма, с които са изискани обяснения и документи, с цел установяване на конкретни факти и обстоятелства. Извършени са проверки по получените в КФН документи и в срок са изготвени становища по всяка от жалбите. Подробно са анализирани установените факти и са направени изводи относно съответствието на действията на контролираните лица с нормативните изисквания. В становищата е извършена преценка и за основателността на оплакванията. В случаите, когато при проверката по документи е формирано основателно съмнение за извършено престъпление са изготвяни и изпращани до органите на прокуратурата сигнали за извършване на проверки по компетентност. През периода са изготвени и изпратени до районни прокуратури в страната пет сигнала за извършване на проверки по компетентност.

От служители на Дирекция „Осигурителен надзор“ своевременно са извършвани проверки по документи и по получените сигнали от пенсионноосигурителни дружества. При необходимост са изисквани допълнителни документи, с оглед изясняване на фактите и извършване на преценка за законосъобразността на действията.

Във връзка с проверки по сигнали, при които е установено, че пенсионноосигурителни дружества неоснователно са отказали да приемат заявления за промяна на участие, подадени от осигурени лица са приложени две принудителни административни мерки.

И през отчетното тримесечие жалбите на осигурени лица и сигналите на ПОД са основно във връзка с промяната на участие и прехвърляне на средствата на лицата от един в друг фонд за допълнително пенсионно осигуряване.

Конкретни данни за постъпилите жалби от осигурени лица, сигнали и запитвания от ПОД, съставени актове за установяване на административни нарушения, издадени наказателни постановления и производства по прилагане на принудителни административни мерки са представени в справка:

№ по ред	Вид	бр./лв.
1.	Постъпили жалби	33 бр.
2.	Постъпили сигнали	19 бр.
3.	Съставени АУАН	40 бр.
4.	Издадени НП	22 бр.
5.	Обжалвани НП	21 бр.
6.	Приложени ПАМ	3 бр.

IV. Други текущи дейности, свързани с допълнителното пенсионно осигуряване

A. Информационна дейност

1. Обобщиха се и се публикуваха на Интернет страницата на КФН:

- окончателните резултати от дейността по допълнително пенсионно осигуряване за 2013 г.;
- резултатите от дейността по допълнително пенсионно осигуряване за първото тримесечие на 2014 г.;
- данни за осигурените лица и натрупани средства във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване към 31.03.2014 г. по пол и възраст;
- резултатите от промяна на участието и прехвърляне на средства на осигурени лица от един пенсионен фонд в друг за първото тримесечие на 2014 г.

2. Изчислиха се и се обявиха данни за доходността на годишна база на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, постигната за 24 – месечния период, изтичащ на 30.03.2014 г.

3. Бяха изготвени анализ на резултатите от дейността по допълнително пенсионно осигуряване и обобщен актюерски доклад за 2013 г.

Б. Участие в работата и сътрудничество с международни и европейски органи. Обмен на опит.

През отчетния период продължи дейността по сътрудничество между КФН (в частност - представители от Управление “Осигурителен надзор”) и различни международни и европейски органи в областта на допълнителното пенсионно осигуряване.

Продължи текущото участие на служители от Дирекция „Регулаторни режими на осигурителния надзор” в работата на Комитета по пенсионно осигуряване в професионални схеми, чрез подготовката на отговори по постъпили искания за информация и въпросници и преглед на изготвяните доклади и проекти.

Попълнен бе регулярният въпросник на ОИСР със статистическа информация за допълнителното пенсионно осигуряване в България за 2013 г., както и анализ на основните тенденции в развитието на сектора в страната, съпровождащ въпросника.

В. Участие в работни групи

Представители на Дирекция „Регулаторни режими на осигурителния надзор” участват в следните междуведомствени работни групи:

➤ РГ № 13 „Социална политика и заетост” с водеща институция Министерство на труда и социалната политика;

➤ РГ № 26 „Финансови услуги” с водеща институция Министерство на финансите;

➤ Работната група за координация на системите за социална сигурност и професионалните схеми с водеща институция Министерство на труда и социалната политика.

Служители от Дирекция „Регулаторни режими на осигурителния надзор” участваха в изготвянето на становище по проекта на директива относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (IORP 2) и оказаха съдействие на Министерството на финансите във връзка с преговорите по проекта.

Представител на управлението взе участие в проведеното на 19.05.2014 г. съгласно изискванията на Инstrukция №1/21.02.2006 г. служебно разпределение на лицата, избрали фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване.

Служители от Дирекция „Регулаторни режими на осигурителния надзор” участват в постоянната работна група по прилагането на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 4 юли 2012 година относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на трансакции (EMIR).

Г. Срещи с поднадзорните лица, други организации и органи, както и организиране или участие в публични и образователни инициативи

През отчетното тримесечие са провеждани срещи с представители на пенсионноосигурителни дружества във връзка с конкретни казуси и е взето участие в дискуссионен форум “Финансовите консултации: състояние и перспективи – 10 години ИДФК”, организиран от Института на дипломираните финансови консултанти и Висшето училище по застраховане и финанси.

Експерти от Управление „Осигурителен надзор” и Управление „Застрахователен надзор” съвместно участваха като представители на КФН при провеждането на изпити за придобиване на правоспособност на отговорен актюер в рамките на пролетната изпитна сесия на Българското актюерско дружество.

Д. Отговори на въпроси, изготвяне на указания, становища, въпросници, анкети, брошури, проучвания на обществените нагласи и други

Текущо в управлението постъпват редица уведомления, запитвания, искания за изразяване на становище или предложения от ПОД, граждани или други държавни органи, които се проучват и анализират. В съответствие с естеството на въпросите те се разглеждат, както самостоятелно от компетентната дирекция в Управление „Осигурителен надзор“, така и съвместно от двете дирекции или в сътрудничество с други звена от КФН. С оглед на поставените задачи се изготвят становища и/или отговори по всяка отделна преписка.

Във връзка с постъпило запитване от Министерството на труда и социалната политика бяха подготвени отговори на въпросник относно прилагането на Директива 2004/113 по въпросите, отнасящи се до допълнителното доброволно пенсионно осигуряване.

Е. Водене на регистрите на КФН

Експерти от Управление „Осигурителен надзор“ текущо анализират и проверяват предоставяната от поднадзорните лица информация във връзка с изготвянето на разпореждания за вписване на нормативно установените обстоятелства във водените от КФН публични регистри: на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях пенсионни фондове, на професионалните схеми и на осигурителните посредници. Едновременно с това експерти от Управление „Осигурителен надзор“, Дирекция „Осигурителен надзор“, текущо следят информацията за влизането в сила на издадените от заместник – председателя наказателни постановления и заповеди за приложени принудителни административни мерки. В резултат през отчетното тримесечие са изготвени общо 122 броя разпореждания за вписване на съответните обстоятелства във водените от Комисията за финансов надзор публични регистри.

Ж. Приходи на КФН

В съответствие с действащите вътрешни правила за организацията и отчетността на собствените приходи на КФН експерти от Управление „Осигурителен надзор“, Дирекция „Осигурителен надзор“, осъществяват текущ контрол и предприемат действия за събиране на дължимите суми по влезлите в законна сила наказателни постановления и такси за осъществяване на общ финансов надзор. Към 30.06.2014 г. не са отчетени просрочени вземания.

V. Развитие на пазара на допълнителното пенсионно осигуряване

A. Пенсионноосигурителни дружества

Към 30.06.2014 г. балансовите активи на деветте пенсионноосигурителни дружества възлизат на 236 359 хил. лв. В сравнение с 30.06.2013 г. балансовите активи на ПОД нарастват с 27 529 хил. лв. или с 13,18 на сто.

Регистрираният и внесен капитал на ПОД към 30.06.2014 г. е в размер на 74 614 хил. лв. Собственият капитал (капиталовата база) възлиза на 141 410 хил. лв., като в сравнение с 30.06.2013 г. нараства със 7 532 хил. лв. поради реализираната общо от дружествата печалба.

Към 30.06.2014 г. капиталовата адекватност на ПОД е на сравнително високо равнище. Общо за всички ПОД тя е 308,55 %, което значително надхвърля нормативно определения размер от не по-малко от 50 на сто от минималния капитал. Ликвидните средства на ПОД надвишават текущите задължения, като съотношението между тях е 9,12.

Заделените резерви за гарантиране на минимална доходност към 30.06.2014 г. са 77 641 хил. лв., като за едногодишен период нарастват с 16 205 хил. лв.

Общите приходи на ПОД за първото полугодие на 2014 г. възлизат на 73 549 хил. лв., с 11 178 хил. лв. повече в сравнение с отчетените приходи за същия период на 2013 г.

Приходите от такси и удържки заемат основен дял от 82,83 на сто в общите приходи на ПОД (в сравнение със 79,67 на сто дял в общите приходи на дружествата за същия период на 2013 г.). С по-малък дял са приходите от управление на собствени средства – 12,04 на сто, следват приходите от управление на специализирани резерви – 5,13 на сто.

Общите разходи на ПОД към 30.06.2014 г. възлизат на 45 629 хил. лв., което представлява увеличение с 5 762 хил. лв. в сравнение с разходите за същият период на 2013

г. Увеличение се забелязва при разходите по икономически елементи, разходи за управление на собствени средства и за заделени специализирани резерви. При разходите за инвестиране на специализирани резерви се наблюдава спад с 1 190 хил. лв. в сравнение с отчетените разходи за същия период на 2013 г.

Пенсионноосигурителните дружества приключват първото полугодие на 2014 г. с финансов резултат преди данъци печалба в размер на 27 920 хил. лв. Към 30.06.2014 г. ПОД реализират положителен нетен финансов резултат от 27 599 хил. лв., като увеличението му спрямо същия период на предходната година е с 23,96 на сто.

Б. Фондове за допълнително пенсионно осигуряване

Брой на осигурените лица

Към 30.06.2014 г. във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване са осигурени 4 231 401 лица. Нарастването на този показател спрямо 30.06.2013 г. е с 97 519 лица или с 2,36 на сто. Най-значително е увеличението в универсалните пенсионни фондове (УПФ), където броят на осигурените лица към 30.06.2014 г. нараства с 90 971 лица или 2,78 на сто за дванадесет месеца. Увеличението на броя на осигурените лица при останалите фондове е както следва: 6 013 лица (2,32 на сто) в професионалните пенсионни фондове (ППФ), 344 лица (0,06 на сто) при доброволните пенсионни фондове (ДПФ) и 191 лица (3,12 на сто) при фондовете за доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми (ДПФПС).

Не се наблюдават съществени промени в структурата на разпределение на осигурените лица между фондовете за допълнително пенсионно осигуряване спрямо 30.06.2013 г. Относителния дял на УПФ нараства с 0,32 пункта, дялът на ДПФ намалява с 0,32 пункта, а дяловете на ППФ и ДПФПС остават без изменение спрямо 30.06.2013 г. Към средата на годината най-голяма част от осигурените лица са съсредоточени в универсалните пенсионни фондове (79,61 на сто). Лицата, осигурени в доброволните и професионалните пенсионни фондове, заемат съответно дял от 13,98 на сто и 6,26 на сто в структурата на разпределение на осигурените лица. Най-малък остава дялът на осигурените в доброволните пенсионни фондове по професионални схеми – едва 0,15%.

Броят на новоосигурените лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване за периода 01.01.2014 г. – 30.06.2014 г. е 57 303. Този показател бележи ръст от 5,88 на сто в сравнение с първото полугодие на предходната година, когато броят на новоосигурените във ФДПО е бил 54 120 души. Най-голяма част, 40 598 лица или 70,84 на сто от новоосигурените през полугодията лица, са съсредоточени в УПФ. Следват ДПФ, където тези лица са 10 464 (18,26 на сто), ППФ – с 6 091 (10,63 на сто) и ДПФПС – със 150 (0,26 на сто) привлечени нови членове.

Балансови активи

Активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване по балансова стойност към 30.06.2014 г. възлизат на 7 564 345 хил. лв. В сравнение с 30.06.2013 г. увеличението им е с 1 384 775 хил. лв. или с 22,41 на сто. С най-голям относителен дял в балансовите активи на всички фондове, както и към 30.06.2013 г., са балансовите активи на универсалните пенсионни фондове – 80,88 на сто, следвани от професионалните – 9,51 на сто, доброволните – 9,50 на сто и доброволните фондове по професионални схеми – 0,11 на сто. В резултат на по-високите темпове на нарастване на активите на УПФ, дялът на този вид фондове в общите активи на ФДПО в сравнение с 30.06.2013 г. се разширява с още 1,25 процентни пункта за сметка на дяловете на ДПФ и ППФ.

Нетни активи

Към 30.06.2014 г. нетните активи на ФДПО са в размер на общо 7 554 833 хил. лв. От тях 6 109 645 хил. лв. са тези на универсалните пенсионни фондове. Нетните активи на професионалните пенсионни фондове са 718 704 хил. лв., на доброволните пенсионни

фондове - 718 390 хил. лв. и на доброволните пенсионни фондове по професионални схеми – 8 094 хил. лв.

Размерът на нетните активи на ФДПО към 30.06.2014 г. нараства с 22,54 на сто спрямо 30.06.2013 г., като това увеличение се дължи както на постъпленията от осигурителни вноски, така и на дохода от инвестиране на средствата. Темпът на изменение на активите е различен по видове фондове, като при УПФ нарастването е с 24,46 на сто, при ППФ – 18,07 на сто и при ДПФ – 12,06 на сто. Нарастването на активите на единствения, осъществяващ дейност доброволен пенсионен фонд по професионални схеми, е най-голямо – 30,55 на сто.

Пазарните дялове на отделните дружества, на база размер на управляваните активи на пенсионните фондове, не се променят съществено през разглеждания период. Пенсионноосигурителното дружество, което има най-голям пазарен дял заема 28,02 на сто по отношение на управляваните нетни активи, а това с най-малък пазарен дял – 0,74 на сто.

Брутни постъпления от осигурителни вноски

Брутните постъпления от осигурителни вноски във ФДПО през първите шест месеца на 2014 г. възлизат на 510 994 хил. лв. Сравнени с постъпленията за първо полугодие на 2013 г. те се увеличават с 80 214 хил. лв. или 18,62 на сто. Ръст при постъпленията от вноски се отчита при всички фондове с изключение на ДПФПС. В таблицата е направено сравнение на постъпленията от осигурителни вноски във ФДПО през полугодията на 2014 г. спрямо полугодията на 2013 г.:

Показател, период ФДПО	Постъпления от вноски в хил. лв. за полугодията на 2013 г.	Постъпления от вноски в хил. лв. за полугодията на 2014 г.	Увеличение / намаление на постъпленията в хил. лв.	Процентно увеличение / намаление на постъпленията
УПФ	366 324	432 148	65 824	17,97 %
ППФ	35 863	43 265	7 402	20,64 %
ДПФ	27 837	34 854	7 017	25,21 %
ДПФПС	756	727	-29	-3,84 %
ОБЩО	430 780	510 994	80 214	18,62 %

Инвестиции

Инвестираните средства от фондовете за допълнително пенсионно осигуряване към 30.06.2014 г. са на обща стойност 6 940 598 хил. лв., като в сравнение със съответния период на предходната година нарастват в абсолютен размер с 1 277 419 хил. лв., което представлява ръст от 22,56 на сто. Към 30.06.2014 г. най-голяма част от инвестициите на ФДПО са в държавни и държавно гарантирани дългови ценни книжа – 37,13 на сто. Дяловите ценни книжа са на втора позиция с относителен дял от 30,29 на сто, следвани от инвестициите в корпоративните облигации (18,52 на сто), банковите депозити (9,61 на сто), инвестиционните имоти (2,79 на сто), общинските облигации (1,62 на сто), и ипотечните облигации (0,04 на сто).

При сравнение на агрегирания инвестиционен портфейл на пенсионните фондове към 30.06.2014 г. с този към 30.06.2013 г. най-голям ръст се забелязва в относителния дял на инвестициите в дялови ценни книжа – с 6,20 процентни пункта, а намалението е най-добре изразено при банковите депозити и корпоративните облигации, чийто относителни дялове се свиват със съответно 5,31 пункта и 4,45 пункта.

Съотношението между инвестираните средства и общия размер на балансовите активи на ФДПО към 30.06.2014 г. е 91,75 на сто, като разликата до 100% е за сметка на наличните парични средства и краткосрочните вземания, които са съответно 509 793 хил. лв. (6,74 на сто) и 113 954 хил. лв. (1,51 на сто). Стойността на това съотношение в сравнение с 30.06.2013 г. (91,65 на сто) нараства с 0,10 пункта, което се дължи основно на намаление на относителния дял на паричните средства.

В представената по-долу таблица е направено сравнение между структурата на инвестиционните портфейли на ФДПО към 30.06.2013 г. и към 30.06.2014 г.:

Структура на инвестиционния портфейл на ФДПО

№	Инвестиционни инструменти	30.6.2014	30.6.2013	Изменение
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	37.13	32.70	4.43
2	Корпоративни облигации	18.52	22.97	-4.45
3	Ипотечни облигации	0.04	0.05	-0.01
4	Общински облигации	1.62	2.05	-0.43
5	Акции, права и дялове	30.29	24.09	6.20
6	Банкови депозити	9.61	14.92	-5.31
7	Инвестиционни имоти	2.79	3.22	-0.43
	Инвестиции общо	100.00	100.00	0.00



Очерталата се тенденция за постоянно нарастване на инвестициите на ФДПО в чужбина продължава и през разглеждания период. Към 30.06.2014 г. стойността на инвестираните средства в ценни книжа, регистрирани за търговия на чуждестранни регулирани пазари достига до 3 701 617 хил. лв., което представлява увеличение с 1 137 337 хил. лв. или 44,35 на сто за годината. В структурата на чуждестранните инвестиции, с най-голям относителен дял са държавните и държавно гарантирани дългови ценни книжа (46,06 на сто). На следващо място са дяловите ценни книжа и корпоративни облигации, които формират съответно 27,68 на сто и 23,49 на сто от общата сума на чуждестранните инвестиции на ФДПО. Останалите 2,77 на сто представляват инвестиции в чуждестранни общински облигации.

Доходност

Постигнатата доходност при управление на активите на ФДПО за 24-месечния период 29.06.2012 г. – 30.06.2014 г. на годишна база е съответно:

Доходност за периода 29.06.2012 г. -30.06.2014 г. на годишна база:	УПФ	ППФ	ДПФ	ДПФПС
Немодифицирана претеглена доходност	6,92%	7,19%	8,29%	7,54%
Модифицирана претеглена доходност	6,99%	7,24%	8,09%	-
За отделните фондове варира от - до	4,86% - 8,00%	5,12% - 9,09%	5,01% - 12,26%	-

За сравнение обявената инфлация от НСИ за периода 30.06.2012 г. – 30.06.2014 г. на годишна база е 0,3%.

За разглеждания 24-месечен период всички пенсионни фондове отчетат положителна доходност. През първото и второто тримесечие на 2014 г. няма задължителни фондове с доходност под минималната. Не са налице и случаи на постигната доходност над определената горна граница, в които КСО изисква да бъде заделен резерв за гарантиране на минимална доходност.