

ДЪЛГИ И ГАРАНЦИИ НА ПОДСЕКТОР «ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ»



МЕСЕЧЕН
БЮЛЕТИН

ОКТОМВРИ 2017 г.

ISSN 2367-7872

Използвани съкращения:

БВП –	Брутен вътрешен продукт;	МКП –	Международни капиталови пазари;
ДЦК –	Държавни ценни книжа;	МФ –	Министерство на финансите;
ЕИБ –	Европейска инвестиционна банка;	ПМС –	Постановление на Министерския съвет;
ЗДБ –	Закон за държавния бюджет;	ЦУ –	„Централно управление“;
ЗДД –	Закон за държавния дълг;	ЯБМС –	Японска банка за международно сътрудничество;
ЗКСД –	Закон за кредитиране на студенти и докторанти;	GMTN –	Глобална средносрочна програма за издаване на облигации на МКП
ЗУНК –	Закон за уреждане на необслужваните кредити договорени до 31 февруари 1990 г.;	Programme	
МВФ –	Международен валутен фонд;		

1. Структура и динамика на дълга на подсектор „Централно управление“

Към края на октомври 2017 г. номиналният размер на дълга на подсектор „Централно управление“* възлиза на 12 668.3 млн. евро, от които 3 416.0 млн. евро вътрешен и 9 252.3 млн. евро външен. Дългът се увеличава приблизително с 30.4 млн. евро в сравнение с края на предходния месец, което се дължи на емитираните през месеца дългосрочни облигации на вътрешния пазар с матуритет 7 години и 6 месеца.

Размер на дълга на подсектор ЦУ, млн. евро

Структура	към 31.12.2016 г.	към 31.03.2017 г.	към 30.06.2017 г.	към 30.09.2017 г.	към 31.10.2017 г.
Вътрешен дълг	3 507.6	3 206.4	3 290.3	3 372.6	3 416.0
I. ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	3 340.0	3 072.5	3 178.9	3 269.1	3 312.5
1. Бонове	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2. Облигации	3 340.0	3 072.5	3 178.9	3 269.1	3 312.5
II. ДЦК, емитирани за структурната реформа	47.5	31.6	30.7	30.2	30.2
III. Вътрешни заеми на единиците в подсектор ЦУ	120.2*	102.3	80.7	73.4	73.3
Външен дълг	10 273.7	10 242.1	10 165.9	9 265.3	9 252.3
I. Облигации на МКП	7 532.9	7 532.9	7 533.9	6 637.0	6 637.0
II. Заеми	2 739.5	2 709.2	2 632.0	2 628.3	2 615.3
1. Държавни заеми	1 055.2	1 039.0	1 008.5	992.0	982.9
1.1. Парижки клуб	25.2	18.9	18.9	12.6	12.6
1.2. МБВР (Световна банка)	432.9	422.9	392.4	382.3	373.1
1.3. Европейски съюз	597.2	597.2	597.2	597.2	597.2
2. Други държавни заеми	290.0	290.0	290.0	290.0	290.0
2.1. Прехвърляеми заеми Schuldschein	290.0	290.0	290.0	290.0	290.0
3. Държавни инвестиционни заеми	795.9	790.7	754.9	748.0	744.3
4. Външни заеми на единиците в подсектор ЦУ	599.7*	589.6	578.6	598.3	598.1
Общо дълг на подсектор ЦУ	13 781.3	13 448.6	13 456.2	12 637.9	12 668.3
Общо дълг на подсектор ЦУ /БВП (в %)	28.6	26.4	26.4	24.8	24.9
Вътрешен дълг на подсектор ЦУ /БВП (в %)	7.3	6.3	6.4	6.6	6.7
Външен дълг на подсектор ЦУ /БВП (в %)	21.3	20.1	20.0	18.2	18.2

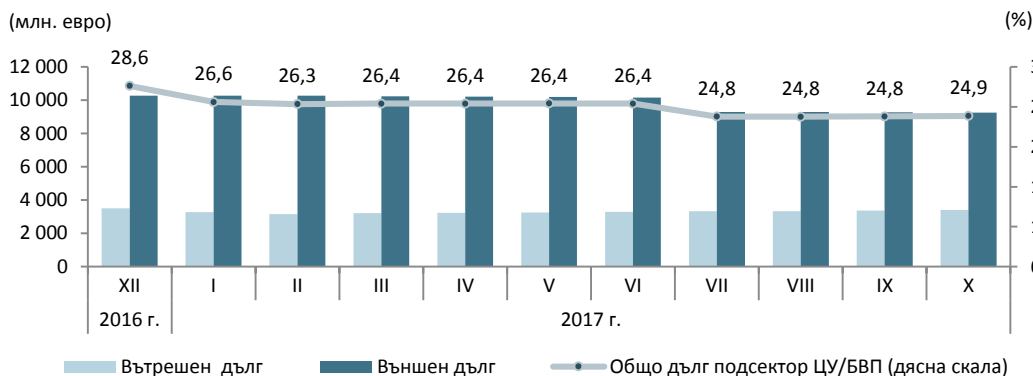
*Актуализирани данни

Дълг на подсектор „Централно управление“ е дългът на подсектор „Централно управление“ съгласно Регламент на Съвета (ЕО) № 479/2009 от 25 май 2009 г. за прилагане на Протокола за процедурата при прекомерен дефицит, приложен към Договора за създаване на Европейската общност.

Забележки:

1. Размерът на дълга е по номинал;
2. За изчисленията са използвани данни за БВП за 2016 г. – 94 130 млн.лв. (НСИ) и прогнозни данни за БВП за 2017 г. – 99 624 млн.лв. (МФ);
3. Преизчислението на дълга в евро е по централния курс на БНБ за съответните чуждестранни валути към края на съответните периоди;
4. Данните са предварителни;
5. Данните са консолидирани в рамките на подсектор ЦУ, като задълженията под формата на дългови инструменти, които са активи за единици, включени в подсектора са елиминирани (активи към 31.10.2017 г. в размер на 33.1 млн. евро);
6. Информация за размера, структурата и динамиката на държавния и държавногарантирания дълг (поет по реда на ЗДД) и публикувана до м.май 2016 в бюлетин „Държавен дълг“, се съдържа в приложението на стр.13.

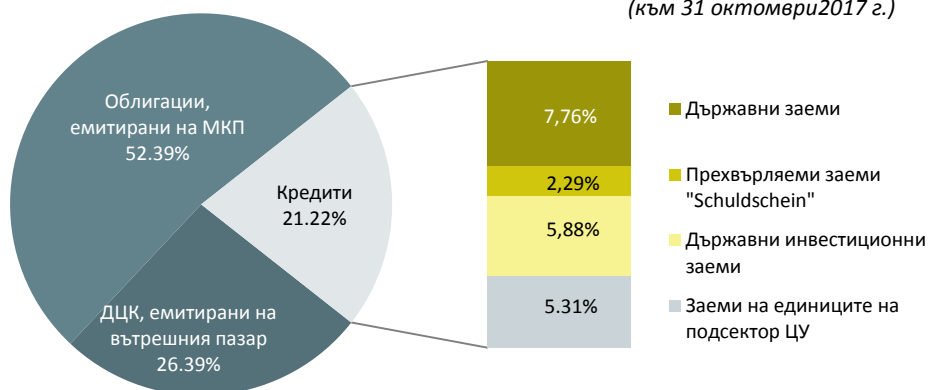
Динамика на вътрешния и външния дълг на подсектор ЦУ



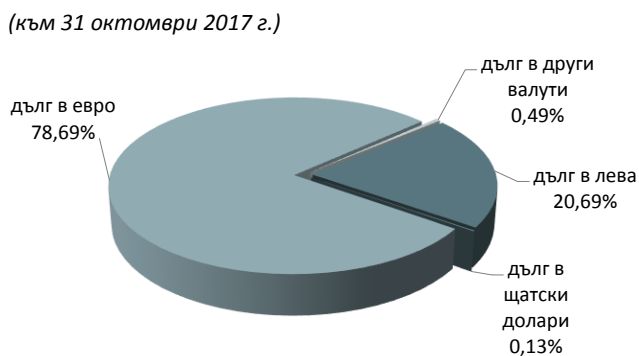
Към края на октомври 2017 г. съотношението „дълг на подсектор ЦУ/БВП“ е в размер на 24.9%. Коефициентите на вътрешния и външния дълг на подсектор ЦУ са съответно 6.7% и 18.2%.

В структурата на дълга по инструменти към края на периода с най-голям относителен дял продължават да са еврооблигациите, емитирани на МКП (52.4%), следвани от ДЦК, емитирани на вътрешния пазар (26.4%) и кредитите (21.2%).

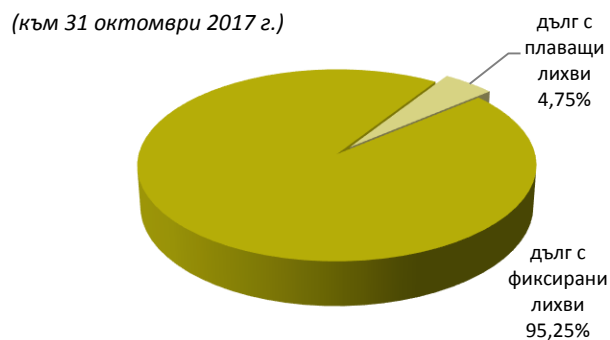
Структура на дълга на подсектор ЦУ по инструменти



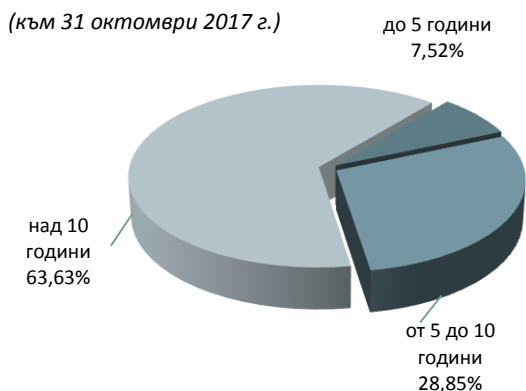
Валутна структура на дълга на подсектор ЦУ



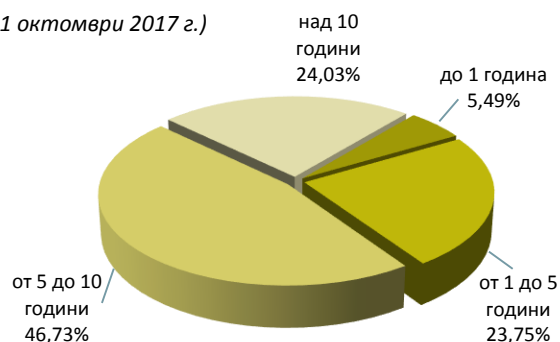
Лихвена структура на дълга на подсектор ЦУ



Оригинален матуритет на дълга на подсектор ЦУ в обращение



Остатъчен матуритет на дълга на подсектор ЦУ в обращение



Извършени плащания по дълга на подсектор ЦУ, 01.01 – 31.10.2017 г.



Извършените плащания по дълга на подсектор ЦУ към края на октомври възлизат на 3 815.8 млн. лв., от които 3 109.7 млн. лв. погашения и 706.1 млн. лв. лихви. Регистрира се превес на погашенията и на платените лихви по облигации, емитирани на МКП.

2. Емисии на държавни ценни книжа

През октомври 2017 г. МФ преотвори по реда на Наредба №5, чрез проведен от БНБ аукцион, една дългосрочна емисия с оригинален матуритет 7 г. и 6 м. и с обем от 85 млн.лв.

На проведения аукцион първичните дилъри на ДЦК заявиха поръчки общо за 188.3 млн.лв. Одобрените поръчки са с обща номинална стойност 85 млн.лв.

Коефициентът на покритие на реализираната емисия е 2.21.

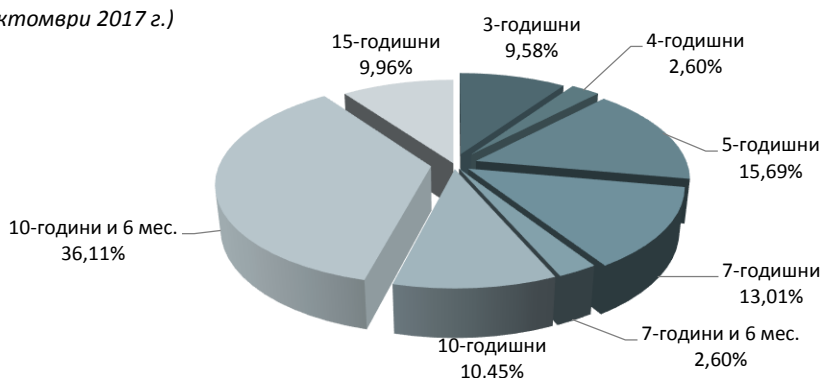
Постигната доходност на първичния пазар отразява търсенето и предпочитанията на участниците на пазара на ДЦК. Средногодишната доходност на облигациите със срок от 7 г. и 6 м. е рекордните 0,42 %;

Проведени аукциони за продажба на ДЦК през 2017 г.

Дата на аукциона	Дата на плащане	Емисия №	Дата на емитиране	Дата на падеж	Срочност	Купон	Валута	Средна годишна доходност	Средна одобрена цена	Коефициент на покритие	Номинал /в лева/
23.01.2017 г.	25.01.2017 г.	BG2040017217	25.01.2017 г.	25.07.2027 г.	10г. и 6м.	Фиксиран %	BGN	1.76%	101.84	4.22	50 000 000.00
20.02.2017 г.	22.02.2017 г.	BG2030017110	22.02.2017 г.	22.02.2021 г.	4 г.	Фиксиран %	BGN	0.18%	100.48	3.55	60 000 000.00
20.03.2017 г.	22.03.2017 г.	BG2040017217	25.01.2017 г.	25.07.2027 г.	10г. и 6м.	Фиксиран %	BGN	1.80%	101.47	1.92	100 000 000.00
24.04.2017 г.	26.04.2017 г.	BG2030017110	22.02.2017 г.	22.02.2021 г.	4 г.	Фиксиран %	BGN	0.11%	100.74	2.49	60 000 000.00
15.05.2017 г.	17.05.2017 г.	BG2040017217	25.01.2017 г.	25.07.2027 г.	10г. и 6м.	Фиксиран %	BGN	1.78%	101.67	1.47	100 000 000.00
19.06.2017 г.	21.06.2017 г.	BG2030017110	22.02.2017 г.	22.02.2021 г.	4 г.	Фиксиран %	BGN	0.05%	100.92	2.06	50 000 000.00
17.07.2017 г.	19.07.2017 г.	BG2040017217	25.01.2017 г.	25.07.2027 г.	10г. и 6м.	Фиксиран %	BGN	1.63%	103.00	2.02	100 000 000.00
25.09.2017 г.	27.09.2017 г.	BG2040117215	27.09.2017 г.	27.03.2025 г.	7г. и 6м.	Фиксиран %	BGN	0.69%	100.79	3.37	85 000 000.00
23.10.2017 г.	25.10.2017 г.	BG2040117215	27.09.2017 г.	27.03.2025 г.	7г. и 6м.	Фиксиран %	BGN	0.42%	102.78	2.21	85 000 000.00
Общо: 679 500 000.00											

Емисии на ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета в обращение

(към 31 октомври 2017 г.)



Емисии на ДЦК в обращение към 31.10.2017 г.

ДЦК по срочност	ISIN номер на емисията	Валута	Дата на емитиране	Дата на падежа	Номинална стойност на предложеното количество (хил.)	Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил.)	Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил.)	Средна цена на одобрените поръчки на 100 лева /евро номинал	Лихвен процент	Коефициент на покритие	Средна годишна доходност
3-годишни	BG2030015114	BGN	28.01.2015 г.	28.01.2018 г.	550 000.00	993 500.00	426 500.00	101.36	1.10%	1.81	0.53%
3-годишни	BG2030016112	BGN	17.02.2016 г.	17.02.2019 г.	200 000.00	340 950.00	200 000.00	100.43	0.50%	1.70	0.36%
4-годишни	BG2030017110	BGN	22.02.2017 г.	22.02.2021 г.	170 000.00	465 350.00	170 000.00	100.70	0.30%	2.74	0.12%
5-годишни	BG2030013119	BGN	23.01.2013 г.	23.01.2018 г.	330 000.00	780 880.00	330 000.00	104.06	3.00%	2.37	2.10%
5-годишни	BG 2030014117	BGN	22.01.2014 г.	22.01.2019 г.	310 000.00	576 680.00	310 000.00	101.23	2.50%	1.86	2.24%
5-годишни	BG 2030115112	BGN	04.02.2015 г.	04.02.2020 г.	600 000.00	1 051 650.00	400 000.00	103.59	1.85%	1.75	0.97%
7-годишни	BG2040112216	EUR	18.01.2012 г.	18.01.2019 г.	125 000.00	388 065.00	125 000.00	105.56	4.50%	3.10	3.56%
7-годишни	BG2040113214	EUR	16.01.2013 г.	16.01.2020 г.	165 000.00	478 946.00	165 000.00	104.77	3.50%	2.90	2.73%
7-годишни	BG2040114212	EUR	12.02.2014 г.	12.02.2021 г.	145 000.00	411 270.00	145 000.00	103.59	3.00%	2.84	2.42%
7 г. и 6 мес.	BG2040117215	BGN	27.09.2017 г.	27.03.2025 г.	170 000.00	474 650.00	170 000.00	101.79	0.80%	2.79	0.56%
10-годишни	BG2040008216	BGN	16.01.2008 г.	16.01.2018 г.	330 000.00	850 935.00	290 700.00	98.32	4.50%	2.58	4.63%
10-годишни	BG2040009214	BGN	28.01.2009 г.	28.01.2019 г.	184 250.00	374 975.00	157 500.00	84.84	4.95%	2.04	7.29%
10-годишни	BG2040115219	BGN	22.04.2015 г.	22.04.2025 г.	300 000.00	583 316.45	235 000.00	99.45	2.30%	1.94	2.37%
10 г. и 6 мес.	BG2040010212	EUR	13.01.2010 г.	13.07.2020 г.	265 000.00	761 440.00	313 110.00	92.64	5.00%	3.02	6.08%
10 г. и 6 мес.	BG2040011210	BGN	19.01.2011 г.	19.07.2021 г.	320 000.00	777 335.00	322 900.00	97.73	5.00%	2.55	5.36%
10 г. и 6 мес.	BG2040012218	BGN	11.01.2012 г.	11.07.2022 г.	305 000.00	993 475.00	305 000.00	105.93	5.00%	3.26	4.32%
10 г. и 6 мес.	BG2040013216	BGN	09.01.2013 г.	09.07.2023 г.	350 000.00	764 329.40	350 000.00	104.31	4.00%	2.18	3.52%
10 г. и 6 мес.	BG2040014214	BGN	15.01.2014 г.	15.07.2024 г.	380 000.00	902 040.00	380 000.00	105.61	4.00%	2.37	3.37%
10 г. и 6 мес.	BG2040015211	BGN	14.01.2015 г.	14.07.2025 г.	50 000.00	181 030.00	50 000.00	100.24	3.10%	3.62	3.09%
10 г. и 6 мес.	BG2040016219	BGN	27.01.2016 г.	27.07.2026 г.	300 000.00	458 300.00	300 000.00	97.62	2.25%	1.53	2.53%
10 г. и 6 мес.	BG2040017217	BGN	25.01.2017 г.	25.07.2027 г.	350 000.00	639 348.80	339 500.00	101.99	1.95%	1.83	1.74%
15-годишни	BG2040403219	EUR	12.11.2003 г.	11.10.2018 г.	100 000.00	350 871.54	100 000.00	100.35	6.00%	4.08	5.96%
15-годишни	BG2040210218	EUR	29.09.2010 г.	29.09.2025 г.	45 000.00	311 355.00	234 105.00	94.24	5.75%	6.92	6.45%

Забележки:

1. Доходността на ДЦК е изчислена на база ISMA-International Yield;
2. При съкровищните облигации са посочени осреднени цени от проведените аукциони за продажба на съответните емисии.

ДЦК, емитирани по Закона за уреждане на необслужваните кредити на държавни предприятия към банките

Нормативна регламентация	чл.4 ЗУНК/93	чл.5 ЗУНК/93	ПМС N 3/94	§10 от ПЗР на ЗДБ/99
Номер на емисията	BG 2009893228	BG 2009794228	BG 2009693222	BG 2040099223
Дата на емисията	01.10.1993 г.	01.01.1994 г.	01.12.1993 г.	01.07.1999 г.
Дата на падежа	01.10.2018 г.	01.01.2019 г.	01.12.2018 г.	01.01.2019 г.
Матуритет (в години)	25	25	25	19.5
Гратисен период (в години)	5	5	5	
Срок на погасяване (в години)	20	20	20	19.5
Погасителни вноски	20 равни годишни погасителни вноски	20 равни годишни погасителни вноски	20 равни годишни погасителни вноски	20 равни годишни погасителни вноски
Размер на главницата (хил.)	430.63 лв.	18 859.57 USD	92.41 лв.	16 706.17 EUR
Лихвени плащания	полугодишни	полугодишни	годишни	полугодишни
Размер на лихвата	ОЛП	LIBOR*	ОЛП	EURIBOR**

Забележки:

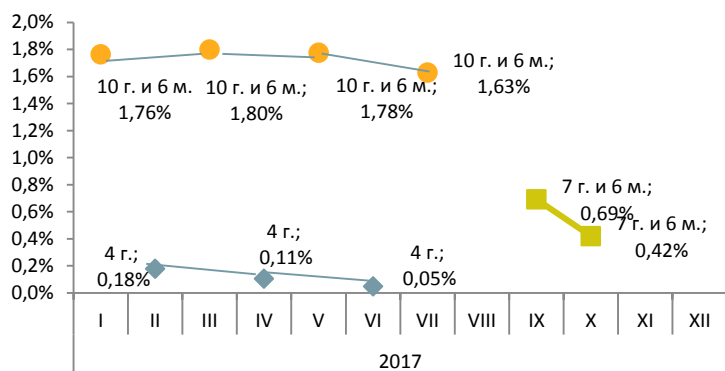
1. Емисия BG2040099223, деноминирана в евро, има статута на емисия BG2009794228 (емитирана на основание чл.5 от Закона за уреждане на необслужваните кредити, договорени до 31.12.1990 г.), деноминирана в щатски долари.
2. Съгласно ПМС N 22/1995 г. държавни дългосрочни облигации, емитирани по ЗУНК, могат да се използват за погасяване на задълженията на държавни предприятия, фирми и търговски дружества към държавата, преоформени по реда на чл.10 от ЗУНК. При погасяване на задълженията държавните дългосрочни облигации се приемат по номинал – за облигациите, деноминирани в USD и 80% от номинала - за облигациите, деноминирани в левове.

* 6-месечен LIBOR за USD, действащ за предходния лихвен период. Размерът на лихвения купон се обявява от министъра на финансите до три дни след началото на всеки лихвен период.

** 6-месечен EURIBOR, действащ за предходния лихвен период. Размерът на лихвения купон се обявява от министъра на финансите до три дни след началото на всеки лихвен период.

Главниците са по фактически данни към 31.10.2017 г.

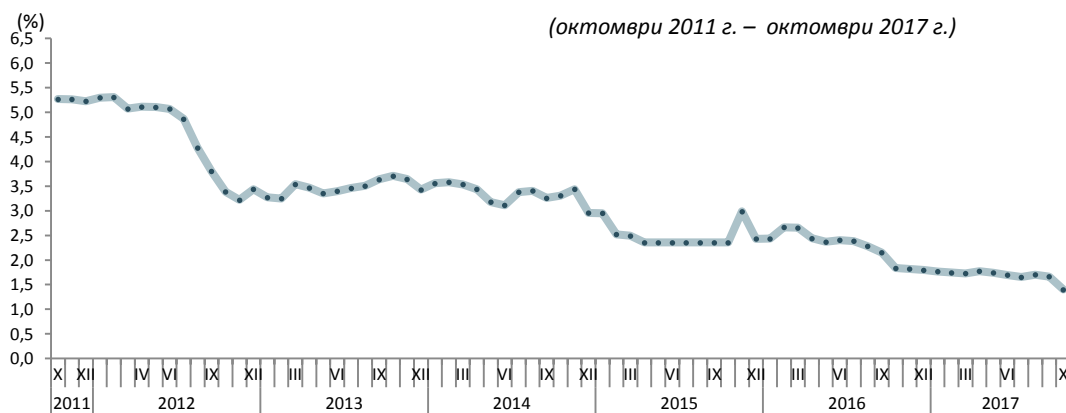
Постигната доходност на първичния пазар – по емисии ДЦК



Вливане и изтегляне на ликвидност чрез падежи и емитиране на ДЦК



Дългосрочен лихвен процент за оценка степента на конвергенция



Котировки и доходности на българските облигации, емитирани на МКП

Източник: Блумберг

Котировки на цените "купува" и "продава" на българските облигации в евро



Доходност на база котировки "купува" и "продава" на българските облигации в евро



Котировки на цените "купува" и "продава" на българските облигации в евро



Доходност на база котировки "купува" и "продава" на българските облигации в евро



3. Структура и динамика на гарантирания дълг на подсектор „Централно управление“

Към края на октомври 2017 г. номиналният размер на гарантирания дълг на подсектор ЦУ възлиза на 378.8 млн. евро, от които 342.8 млн. евро външен и 36.0 млн. евро вътрешен. В номинално изражение гарантираният дълг на подсектор ЦУ намалява спрямо предходния месец приблизително с 0.7 млн. евро. Съотношението гарантиран дълг на подсектор ЦУ към БВП е 0.7%.

Извършените плащания по гарантирания дълг на подсектор ЦУ към края на октомври са в размер на 120 660.1 хил. лв., от които 113 356.7 хил. лв. погашения по главници и 7 303.3 хил. лв. лихви.

Гарантиран дълг на подсектор ЦУ, млн. евро

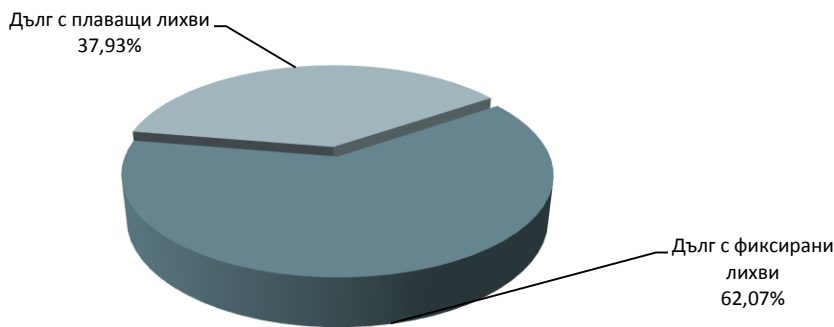
Структура	към 31.12.2016 г.	към 31.03.2017 г.	към 30.06.2017 г.	към 30.09.2017 г.	към 31.10.2017 г.
Гарантиран дълг на подсектор ЦУ	226.8	273.9	405.6	379.5	378.8
I. Вътрешни гаранции на подсектор ЦУ	33.6	35.6	35.1	35.2	36.0
1.Гаранции по ЗКСД	33.6	35.6	35.1	35.2	36.0
II. Външни гаранции на подсектор ЦУ	193.2	238.3	370.5	344.4	342.8
1. МБВР /Световна банка/	9.5	9.5	8.0	8.0	7.8
2. ЕИБ	1.2	1.4	1.4	1.5	1.5
3. Други	182.4	227.4	361.1	334.9	333.6
Гарантиран дълг на подсектор ЦУ/БВП (%)	0.5	0.5	0.8	0.7	0.7

Забележки:

1. Размерът на гарантирания дълг на подсектор ЦУ е по номинал.
2. За изчисленията са използвани данни за БВП за 2016 г. - 94 130 млн.лв (НСИ) и прогнозни данни за 2017 г. – 99 624 млн.лв. (МФ).
3. Преизчислението на гарантирания дълг на подсектор ЦУ в евро е по централния курс на БНБ за съответните валути към края на съответните периоди.
4. Данните са предварителни.
5. За целите на статистическата отчетност, заемите на единиците от сектор „Държавно управление“/вкл. подсектор „Централно управление“, подсектор „Местно управление“ и подсектор „Социалноосигурителни фондове“/, за които има издадени държавни гаранции, се отчитат като дълг на съответния подсектор на сектор „Държавно управление“, към който принадлежат.

Лихвена структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ

(към 31 октомври 2017 г.)

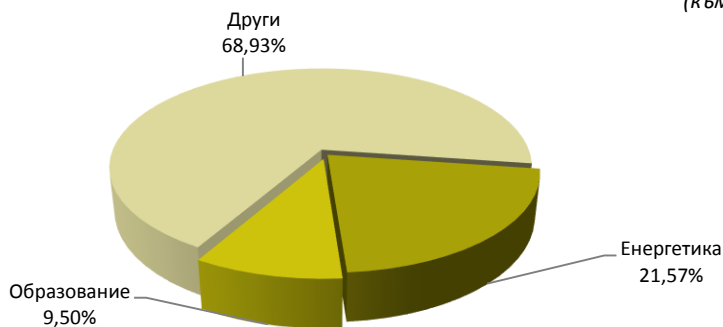


През октомври 2017 г. в лихвената структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ, делът на дълга с плаващи лихви е 37.9 %, а на този с фиксирани лихви – 62.1 %.

В структурата на гарантирания дълг на подсектор ЦУ по отрасли с най-голям относителен дял е статията „други“ – 68.9%, следвана от „енергетика“ – 21.6% и „образование“ – 9.5%.

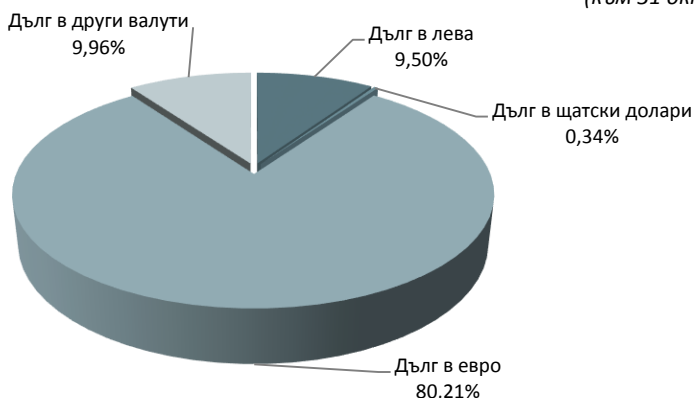
Структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ по отрасли

(към 31 октомври 2017 г.)



Валутна структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ

(към 31 октомври 2017 г.)



В края на октомври 2017 г. делът на гарантирания дълг в евро възлиза на 80.2%, в други валути – 10.0%, а на този в лева и щатски долари съответно 9.5% и 0.3%.

Приложение

1. Български облигации, емитирани на МКП

	Български еврооблигации, емитирани на МКП, с фиксирана лихва 2.950% и падеж 3 септември 2024 г.	Български еврооблигации, емитирани на МКП по GMTN програма, с фиксирана лихва 2.0% и падеж 26 май 2022 г.	Български еврооблигации, емитирани на МКП по GMTN програма, с фиксирана лихва 2.625% и падеж 26 май 2027 г.	Български еврооблигации, емитирани на МКП по GMTN програма, с фиксирана лихва 3.125% и падеж 26 май 2035 г. *	Български еврооблигации, емитирани на МКП, с фиксирана лихва 1.875% и падеж 21 май 2023 г.	Български еврооблигации, емитирани на МКП, с фиксирана лихва 3.000% и падеж 21 май 2028 г.
ЕМИТЕНТ	РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ	РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ	РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ	РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ	РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ	РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
Формат	Reg S	Reg S	Reg S	Reg S	Reg S	Reg S
Кредитен рейтинг	Baa2(Moody's)/BBB-(S&P)/BBB-(Fitch)	Baa2(Moody's)/BB+(S&P)/BBB-(Fitch)	Baa2(Moody's)/BB+(S&P)/BBB-(Fitch)	Baa2(Moody's)/BB+(S&P)/BBB-(Fitch)	Baa2(Moody's)/BB+(S&P)/BBB-(Fitch)	Baa2(Moody's)/BB+(S&P)/BBB-(Fitch)
Рейтинг на емисията	Baa2 (Moody's) / BBB- (S&P) / BBB-(Fitch)	Baa2 (Moody's) / BB+ (S&P) / BBB-(Fitch)	Baa2 (Moody's) / BB+ (S&P) / BBB-(Fitch)	Baa2 (Moody's) / BB+ (S&P) / BBB-(Fitch)	Baa2(Moody's)/BB+(S&P)/BBB-(Fitch)	Baa2(Moody's)/BB+(S&P)/BBB-(Fitch)
Водещи мениджъри	Citi, HSBC, JP Morgan	Citi, HSBC (B&D), SG CIB, UniCredit	Citi, HSBC (B&D), SG CIB, UniCredit	Citi, HSBC (B&D), SG CIB, UniCredit/ Goldman Sachs International	BNP Paribas, Citigroup GML, JP Morgan S. pls, UniCredit Bank AG	BNP Paribas, Citigroup GML, JP Morgan S. pls, UniCredit Bank AG
Валутна деноминация	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Номинал	EUR 1 493 000 000	EUR 1 250 000 000	EUR 1 000 000 000	EUR 900 000 000*	EUR 1 144 000 000	EUR 850 000 000
Дата на ценообразуване	26.06.2014 г.	19.03.2015 г.	19.03.2015 г.	19.03.2015 г. / 13.11.2015 г.	14.03.2016 г.	14.03.2016 г.
Дата на сетълмент	03.07.2014 г.	26.03.2015 г.	26.03.2015 г.	26.03.2015 г. / 20.11.2015 г.	21.03.2016 г.	21.03.2016 г.
Падеж	03.09.2024 г.	26.03.2022 г.	26.03.2027 г.	26.03.2035 г.	21.03.2023 г.	21.03.2028 г.
Дата на лихвените плащания	Платими годишно, на 03 септември, като първото лихвено плащане е на 03.09.2015 г.	Платими годишно, на 26 май, като първото лихвено плащане е на 26.03.2016 г.	Платими годишно, на 26 май, като първото лихвено плащане е на 26.03.2016 г.	Платими годишно, на 26 май, като първото лихвено плащане е на 26.03.2016 г.	Платими годишно, на 21 май, като първото лихвено плащане е на 21.03.2017 г.	Платими годишно, на 21 май, като първото лихвено плащане е на 21.03.2017 г.
Лихвен купон	2.950%	2.000%	2.625%	3.125%	1.875%	3.000%
Цена на емитиране	99.085	98.849	98.918	97.982/88.514	98.192	98.237
Доходност	3.055%	2.179%	2.732%	3.264%/3.989%	2.156%	3.179%
Постъпления	EUR 1 478 816 500	EUR 1 235 612 500	EUR 989 180 000	EUR 832 847 000/ EUR 44 257 000	EUR 1 123 316 480	EUR 835 014 500
Лихвена конвенция	ACT/ACT	ACT/ACT	ACT/ACT	ACT/ACT	ACT/ACT	ACT/ACT
Регистрация	Luxembourg Stock Exchange	Luxembourg Stock Exchange	Luxembourg Stock Exchange	Luxembourg Stock Exchange	Luxembourg Stock Exchange	Luxembourg Stock Exchange
ISIN	XS1083844503	XS1208855616	XS1208855889	XS1208856341	XS1382693452	XS1382696398
Законодателство	Английско	Английско	Английско	Английско	Английско	Английско
Форма на облигациите	Регистрирани	Регистрирани	Регистрирани	Регистрирани	Регистрирани	Регистрирани

* Реализираните обеми от емисията са в размер на EUR 850 000 000 и EUR 50 000 000.

2. Емисии на ДЦК, притежавани от резиденти и нерезиденти

Емитирани на вътрешния пазар ДЦК, притежавани от нерезиденти, хил. лв.

Видове ДЦК	31.12.2016 г.	31.03.2017 г.	30.06.2017 г.	31.07.2017 г.	31.08.2017 г.	30.09.2017 г.
Емисии на ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	88 854.0	112 463.1	112 245.1	93 875.7	91 159.1	91 159.1
- в лева	42 782.5	37 387.0	37 169.0	36 183.0	36 183.0	36 183.0
- в евро	46 071.5	75 076.1	75 076.1	57 692.7	54 976.1	54 976.1
Емисии на ДЦК, емитирани за структурната реформа	14.7	9.7	9.3	9.1	9.1	9.1
- в евро	4.7	3.2	3.2	3.2	3.2	3.2
- в щатски долари	9.9	6.5	6.1	5.9	5.9	5.9
Общо	88 868.6	112 472.8	112 254.4	93 884.8	91 168.1	91 168.1

Емитирани на МКП ДЦК, притежавани от резиденти, млн. евро

Видове ДЦК	валута	31.12.2016 г.	31.03.2017 г.	30.06.2017 г.	31.07.2017 г.	31.08.2017 г.	30.09.2017 г.
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 4.25% и с падеж 2017 г.	EUR	513.5	570.9	574.9	-	-	-
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024 г.	EUR	648.7	701.3	718.8	706.9	701.7	710.5
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.0% и с падеж 2022 г.	EUR	801.1	846.4	853.0	853.5*	856.0*	854.4
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625% и с падеж 2027 г.	EUR	613.3	647.9	659.9	660.4	651.7	647.2
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125% и с падеж 2035 г.	EUR	254.4	259.1	242.9	244.5	244.9	245.0
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875% и с падеж 2023 г.	EUR	592.2	613.4	631.4	632.8	637.6	639.3
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0% и с падеж 2028 г.	EUR	344.0	340.2	341.4	338.7	337.2	342.1
Общо		3 767.2	3 979.1	4 022.3	3 435.8	3 428.2	3 438.5

*-Актуализирани данни.

Български облигации, емитирани на МКП, притежавани от резиденти - банкови институции и други сектори, млн. евро

Видове ДЦК	валута	31.12.2016 г.	31.03.2017 г.	30.06.2017 г.	31.07.2017 г.	31.08.2017 г.	30.09.2017 г.
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 4.25% и с падеж 2017 г., XS0802005289	EUR	513.50	570.90	574.90	-	-	-
Притежавани от сектор "банки"	EUR	418.35	477.10	481.61	-	-	-
Притежавани от други сектори	EUR	95.15	93.80	93.29	-	-	-
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	648.72	701.29	718.77	706.87	701.74	710.45
Притежавани от сектор "банки"	EUR	438.94	457.26	460.34	462.54	454.21	458.42
Притежавани от други сектори	EUR	209.78	244.03	258.44	244.33	247.53	252.03
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2% и с падеж 2022 г., XS1208855616	EUR	801.10	846.42	852.99	853.47*	856.02*	854.44
Притежавани от сектор "банки"	EUR	645.25	690.84	692.57	688.11	677.25	712.72
Притежавани от други сектори	EUR	155.85	155.58	160.41	165.36*	178.78*	141.73
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625% и с падеж 2027 г., XS1208855889	EUR	613.29	647.85	659.90	660.41	651.73	647.18
Притежавани от сектор "банки"	EUR	392.37	415.37	414.17	415.67	414.47	414.47
Притежавани от други сектори	EUR	220.92	232.48	245.73	244.74	237.26	232.72
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125% и с падеж 2035 г., XS1208856341	EUR	254.35	259.10	242.91	244.54	244.86	244.97
Притежавани от сектор "банки"	EUR	130.63	130.63	132.60	132.60	132.60	132.60
Притежавани от други сектори	EUR	123.72	128.47	110.32	111.94	112.26	112.37
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875% и с падеж 2023 г., XS1382693452	EUR	592.24	613.38	631.36	632.77	637.59	639.29
Притежавани от сектор "банки"	EUR	418.76	439.46	460.67	462.08	464.68	462.88
Притежавани от други сектори	EUR	173.48	173.92	170.69	170.69	172.92	176.42
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0% и с падеж 2028 г., XS1382696398	EUR	343.95	340.21	341.45	338.72	337.18	342.13
Притежавани от сектор "банки"	EUR	218.79	209.04	209.54	209.08	210.54	211.94
Притежавани от други сектори	EUR	125.17	131.17	131.91	129.64	126.64	130.20
Общо	EUR	3 767.15	3 979.13	4 022.26	3 435.82	3 428.18	3 438.48

*-Актуализирани данни.

3. Емисии на ДЦК, притежавани от пенсионни фондове, застрахователни дружества и други небанкови финансови институции

Справка за притежаваните от небанковите финансови институции български ДЦК, емитирани на българския и МКП

Източник: КФН

Видове ДЦК	Валута	Пенсионни фондове			Общо
		УПФ	ППФ	ДФФ (вкл. ПФПС)	
1. ДЦК, емитирани на българския пазар		358 997	51 760	37 454	448 211
1.1. ДЦК в лева	BGN	138 175	17 954	14 432	170 561
1.2. ДЦК в евро	EUR	219 478	33 580	23 000	276 057
1.3. ДЦК в щатски долари	USD	1 344	226	22	1 593
2. ДЦК, емитирани на международните капиталови пазари		1 324 465	108 119	98 563	1 531 146
2.1. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	345 273	28 798	32 448	406 519
2.2. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.0% и с падеж 2022 г., XS1208855616	EUR	185 225	6 279	2 250	193 754
2.3. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625% и с падеж 2027 г., XS1208855889	EUR	294 878	36 538	20 255	351 671
2.4. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125% и с падеж 2035 г., XS1208856341	EUR	32 936	656	8 313	41 906
2.5. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875% и с падеж 2023 г., XS1382693452	EUR	261 803	29 048	25 926	316 776
2.6. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0% и с падеж 2028 г., XS1382696398	EUR	204 349	6 801	9 371	220 520

Забележка: Данните са в хил.лв. към 31.10.2017 г.; УПФ – Универсален пенсионен фонд; ППФ – Професионален пенсионен фонд; ДПФ – Доброволен пенсионен фонд; ДПФПС – Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми.

Справка за притежаваните от небанковите финансови институции български ДЦК, емитирани на българския и МКП

Източник: КФН

Видове ДЦК	Валута	Застрахователни дружества		Общо
		Общозастрахователни	Животозастрахователни	
1. ДЦК, емитирани на българския пазар		473 521	296 816	770 336
1.1. ДЦК в лева	BGN	408 787	143 395	552 183
1.2. ДЦК в евро	EUR	64 317	149 620	213 936
1.3. ДЦК в щатски долари	USD	417	3 801	4 217
2. ДЦК, емитирани на международните пазари		196 973	263 550	460 523
2.1. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 4.25% и с падеж 2017 г., XS0802005289	EUR	52 913	13 343	66 256
2.2. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	34 254	72 954	107 209
2.3. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.0% и с падеж 2022 г., XS1208855616	EUR	5 675	3 150	8 826
2.4. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625% и с падеж 2027 г., XS1208855889	EUR	48 877	41 957	90 833
2.5. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125% и с падеж 2035 г., XS1208856341	EUR	4 292	104 054	108 346
2.6. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875% и с падеж 2023 г., XS1382693452	EUR	16 135	13 289	29 425
2.7. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0% и с падеж 2028 г., XS1382696398	EUR	34 827	14 802	49 629

Забележка: Данните са в хил.лв. към 30.06.2017 г.

Справка за притежаваните от небанковите финансови институции български ДЦК, емитирани на българския и МКП

Източник: КФН

Видове ДЦК	Валута	Други небанкови финансови институции (инвестиционни посредници и КИС)*
1. ДЦК, емитирани на българския пазар		5 175
1.1. ДЦК в лева	BGN	5 168
1.2. ДЦК в щатски долари	USD	7
2. ДЦК, емитирани на международните пазари		1 662
2.1. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	1 662

Забележки:

Данните са в хил.лв. към 31.03.2017 г.;

КИС - колективни инвестиционни схеми, които съгласно българското законодателство са инвестиционните дружества от отворен и затворен тип и договорни фондове;

* Данните се отнасят само за инвестиционен и търговски портфейл на небанковите инвестиционни посредници.

4. Размер, структура и динамика на държавния и държавногарантирания дълг.

Държавен и държавногарантиран дълг, млн. евро

	към 31.12.2016 г.	към 31.03.2017 г.	към 30.06.2017 г.	към 30.09.2017 г.	към 31.10.2017 г.
Държавен дълг*					
Вътрешен държавен дълг	3 438.2	3 137.5	3 243.8	3 332.4	3 375.9
I. ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	3 385.8	3 102.6	3 210.0	3 299.2	3 342.7
II. ДЦК, емитирани за структурната реформа	52.4	34.9	33.8	33.2	33.2
Външен държавен дълг	9 728.1	9 706.7	9 640.4	8 667.0	8 654.2
I. Облигации на МКП	7 587.0	7 587.0	7 587.0	6 637.0	6 637.0
II. Заеми	2 141.1	2 119.7	2 053.4	2 030.0	2 017.2
Общо държавен дълг	13 166.3	12 844.2	12 884.2	11 999.4	12 030.0
Общо държавен дълг /БВП (в %)	27.4	25.2	25.3	23.6	23.6
Държавногарантиран дълг					
Вътрешен държавногарантиран дълг	33.6	35.6	35.1	35.2	36.0
Външен държавногарантиран дълг	821.9	867.0	994.1	992.7	991.6
Общо държавногарантиран дълг	855.5	902.5	1 029.2	1 027.9	1 027.6
Общо държавногарантиран дълг /БВП (в %)	1.8	1.8	2.0	2.0	2.0

* - „Държавен дълг“ е дългът поет по реда на ЗДД

Забележки:

1. Размерът на дълга е по номинал;

2. За изчисленията са използвани данни за БВП за 2016 г. – 94 130 млн.лв.(НСИ) и прогнозни данни за 2017 г. – 99 624 млн.лв.(МФ);

3. Преизчислението на дълга в евро е по централния курс на БНБ за съответните валути към края на съответните периоди;

4. Данните за последния месец са предварителни.

ДЪЛГ И ГАРАНЦИИ НА ПОДСЕКТОР „ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ“

Месечен бюлетин / октомври 2017 г.

ISSN 2534-8671

Информацията, публикувана в бюлетина, може да се ползва без специално разрешение, единствено с изричното позоваване на източника.

Министерството на финансите

дирекция „Държавен дълг“

тел.: +359 2 9859 2464, +359 2 9859 2468

<http://www.minfin.bg/bg/statistics/20>

Адрес на Министерството на финансите в Reuters: MFBG01