

ДЪЛГИ И ГАРАНЦИИ НА ПОДСЕКТОР «ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ»



МЕСЕЧЕН
БЮЛЕТИН

ФЕВРУАРИ 2018 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 февруари 2018 г. номиналният размер на дълга на подсектор „Централно управление“¹ възлиза на 12 137.3 млн. евро, от които 2 953.7 млн. евро вътрешен и 9 183.6 млн. евро външен. Дългът намалява приблизително с 2.3 млн. евро спрямо края на предходния месец.

Размер на дълга на подсектор ЦУ, млн. евро

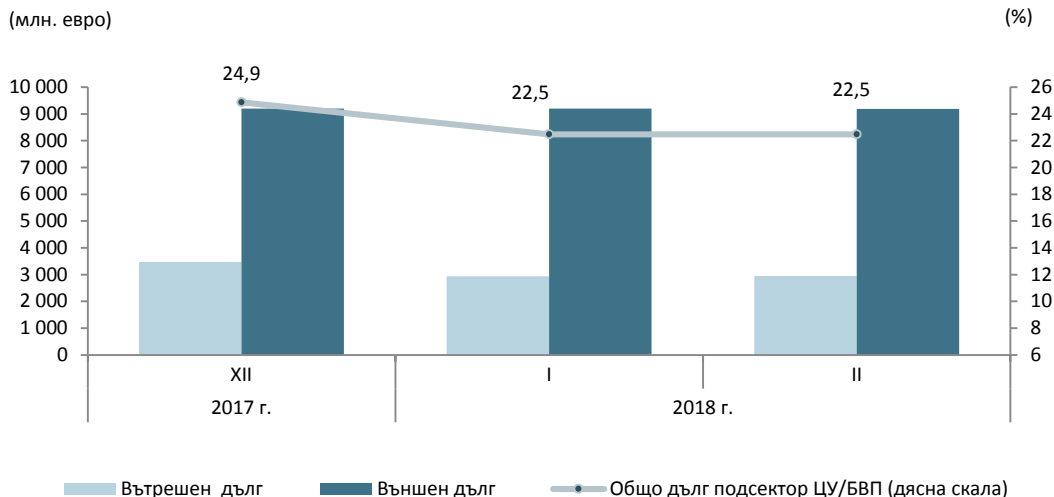
Структура	към		
	31.12.2017 г.	31.01.2018 г.	28.02.2018 г.
Вътрешен дълг	3 468.2	2 940.1	2 953.7
I. ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	3 368.8	2 850.7	2 850.7
1. Бонове	0.0	0.0	0.0
2. Облигации	3 368.8	2 850.7	2 850.7
II. ДЦК, емитирани за структурната реформа	29.7	14.8	14.9
III. Вътрешни заеми на единиците в подсектор ЦУ	69.7	74.6	88.1
Външен дълг	9 189.9	9 199.5	9 183.6
I. Облигации на МКП	6 637.0	6 637.0	6 637.0
II. Заеми	2 561.9	2 562.5	2 546.6
1. Държавни заеми	960.2	960.2	960.2
121.1. Парижки клуб	12.6	12.6	12.6
1.2. МБВР (Световна банка)	351.9	351.9	351.9
1.3. Европейски съюз	595.7	595.7	595.7
2. Други държавни заеми	290.0	290.0	290.0
2.1. Прехвърляеми заеми Schuldschein	290.0	290.0	290.0
3. Държавни инвестиционни заеми	713.9	713.5	714.3
4. Външни заеми на единиците в подсектор ЦУ	597.7	598.7	582.0
Общо дълг на подсектор ЦУ	12 667.1	12 139.6	12 137.3
Общо дълг на подсектор ЦУ /БВП (в %)	24.9	22.5	22.5
Вътрешен дълг на подсектор ЦУ /БВП (в %)	6.8	5.4	5.5
Външен дълг на подсектор ЦУ /БВП (в %)	18.1	17.1	17.0

¹Дълг 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 процедура при прекомерен дефицит, приложен към Договора за създаване на Европейската общност.

Забележки:

1. Размерът на дълга е по номинал;
2. За изчисленията са използвани прогнозни данни за БВП за 2017 г. - 99 624 млн. лв. и за 2018 г. - 105 609 млн. лв. (МФ);
3. Преизчисленията 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 28.02.2018 г. в размер на 21.5 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

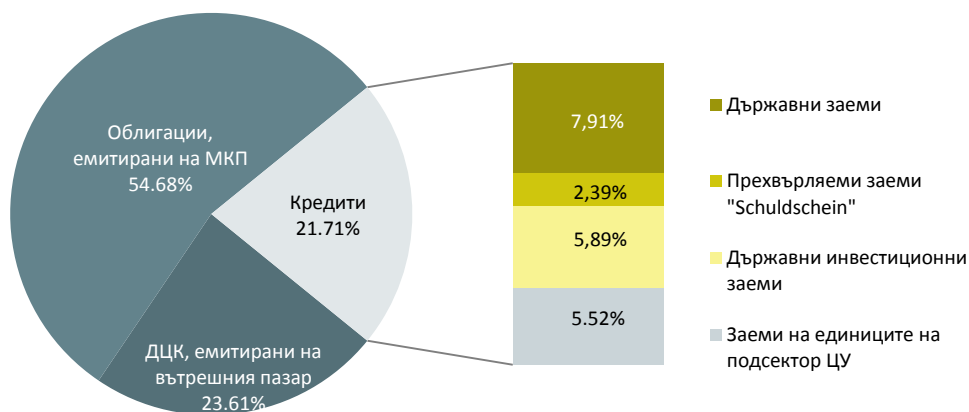


Към края на февруари 2018 г. съотношението „дълг на подсектор ЦУ/БВП“ е в размер на 22.5%. Коефициентите на вътрешния и външния дълг на подсектор ЦУ са съответно 5.5% и 17.0%.

В структурата на дълга по инструменти към края на периода с най-голям относителен дял продължават да са еврооблигациите, емитирани на МКП (54.7%), следвани от ДЦК, емитирани на вътрешния пазар (23.6%) и кредитите (21.7%).

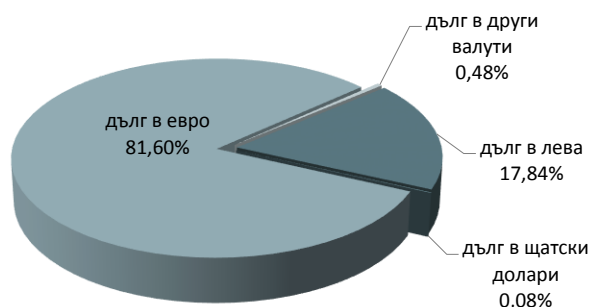
Структура на дълга на подсектор ЦУ по инструменти

(към 28 февруари 2018 г.)



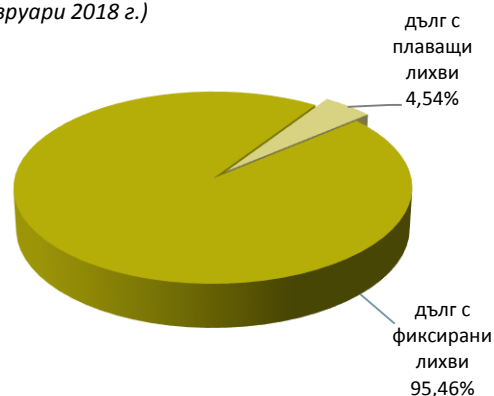
Валутна структура на дълга на подсектор ЦУ

(към 28 февруари 2018 г.)



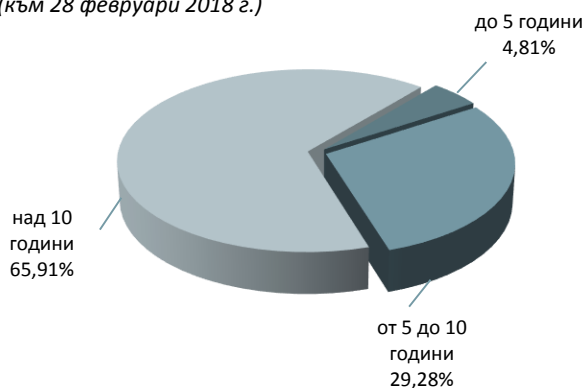
Лихвена структура на дълга на подсектор ЦУ

(към 28 февруари 2018 г.)



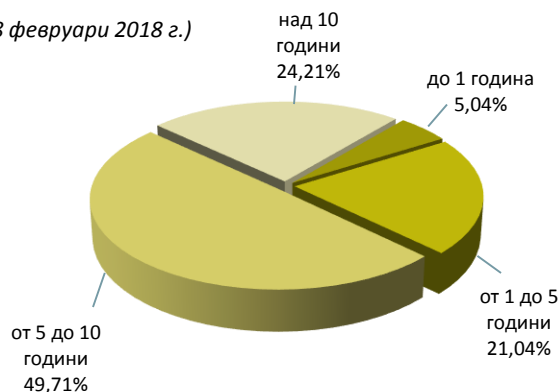
Оригинален матуритет на дълга на подсектор ЦУ в обращение

(към 28 февруари 2018 г.)

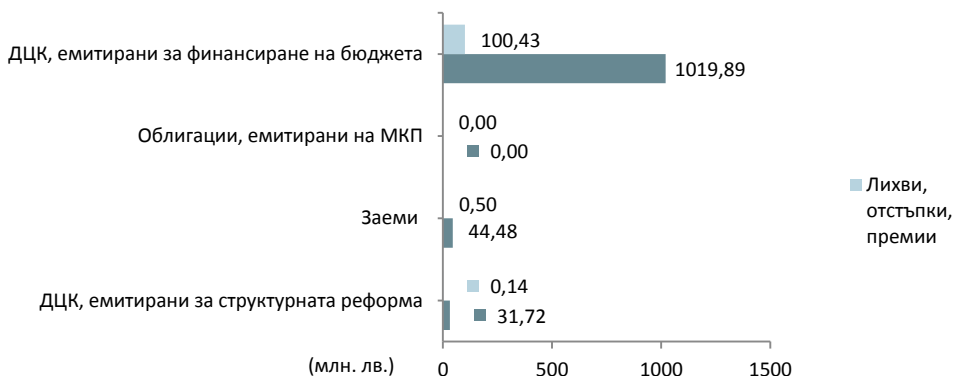


Остатъчен матуритет на дълга на подсектор ЦУ в обращение

(към 28 февруари 2018 г.)



Извършени плащания по дълга на подсектор ЦУ, 01.01 – 28.02.2018 г.



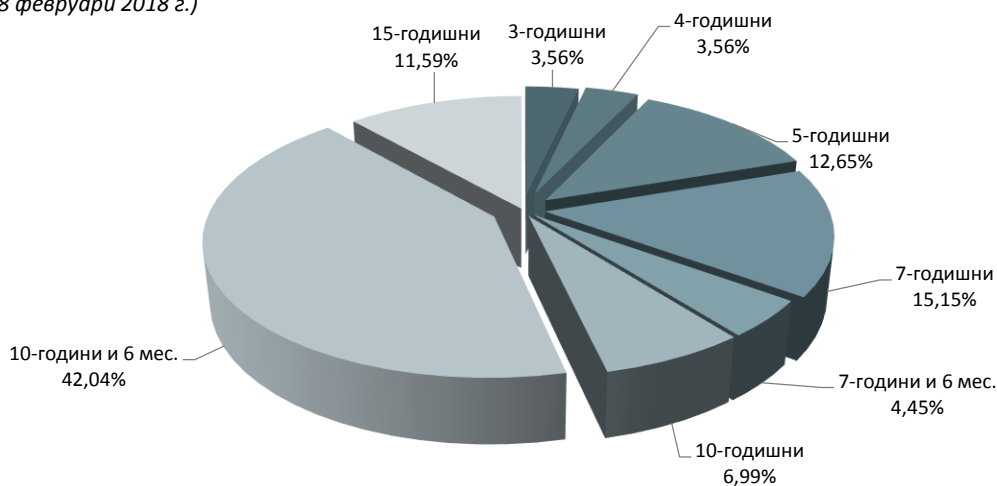
Извършените плащания по дълга на подсектор ЦУ към края на февруари възлизат на 1 197.2 млн. лв., от които 1 096.1 млн. лв. погашения и 101.1 млн. лв. лихви. Регистрира се превес на погашенията и на платените лихви по ДЦК, емитирани на вътрешния пазар.

2. Емисии на държавни ценни книжа

През февруари 2018 г. няма проведени аукциони на ДЦК.

Емисии на ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета в обращение

(към 28 февруари 2018 г.)



Емисии на ДЦК в обращение към 28.02.2018 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	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.	200 000.00	528 975.00	200 000.00	100.84	0.30%	2.64	0.07%
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.	250 000.00	612 650.00	250 000.00	102.24	0.80%	2.45	0.49%
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.	9 429.78 USD	46.20 лв.	8 353.09EUR
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 28.02.2018 г.

Постигната доходност на първичния пазар – по емисии ДЦК



Вливане и изтегляне на ликвидност чрез падежи и емитуване на ДЦК



Дългосрочен лихвен процент за оценка степента на конвергенция

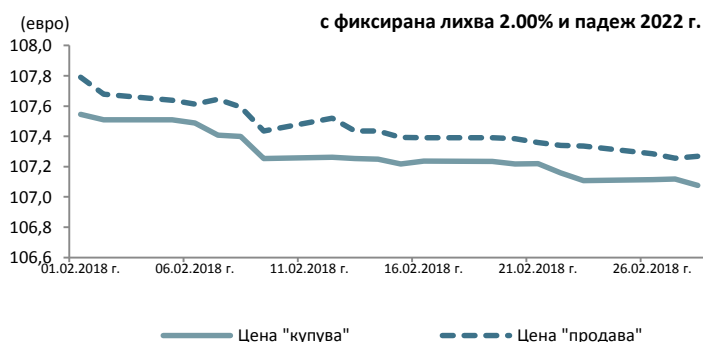
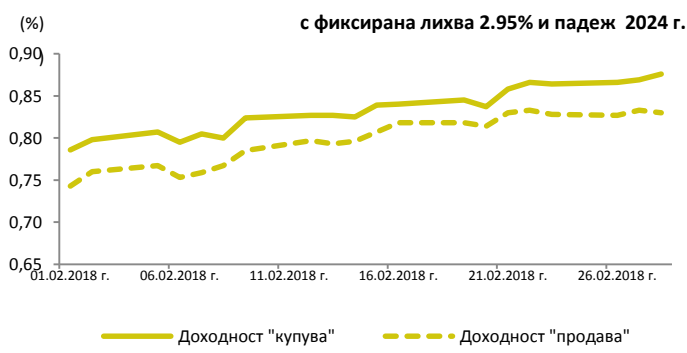


Котировки и доходности на българските облигации, емитувани на МКП

Източник: Блумберг

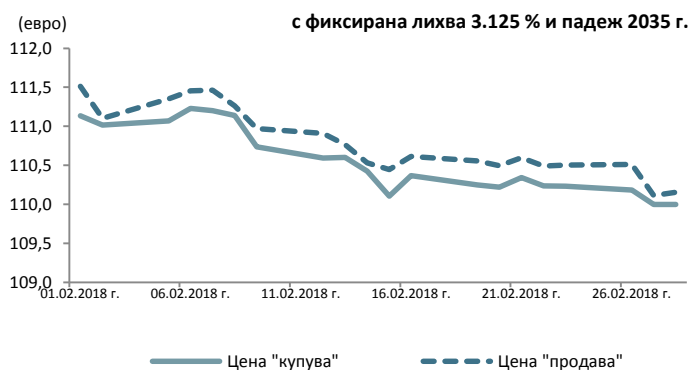
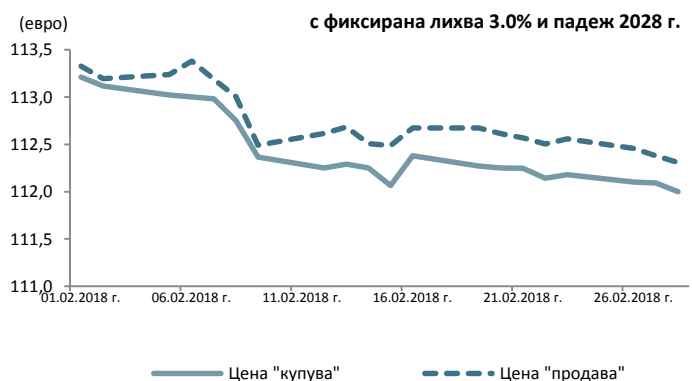
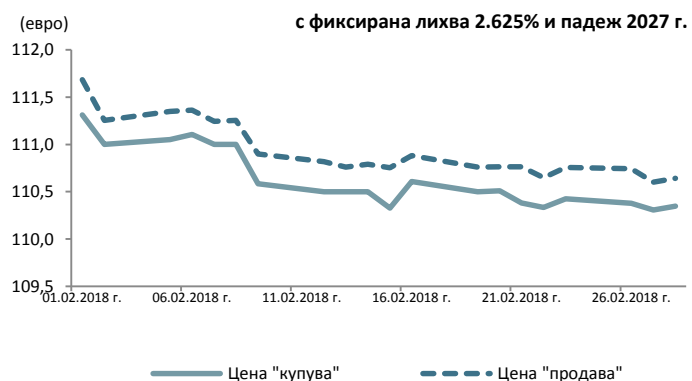
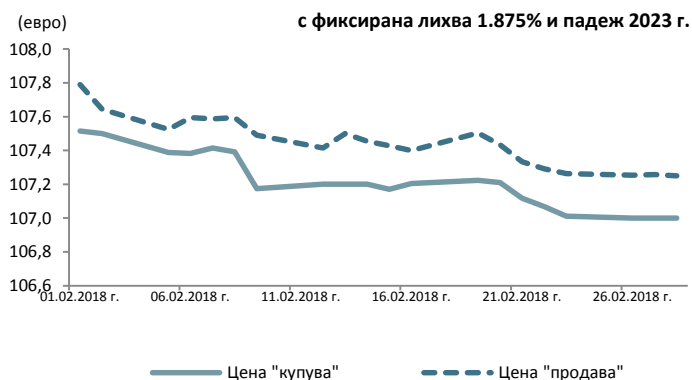
Котировки на цените "купува" и "продава" на българските облигации в евро

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 февруари 2018 г. номиналният размер на гарантирания дълг на подсектор ЦУ възлиза на 371.7 млн. евро, от които 335.5 млн. евро външен и 36.2 млн. евро вътрешен. Съотношението гарантиран дълг на подсектор ЦУ към БВП е 0.7%.

Извършените плащания по гарантирания дълг на подсектор ЦУ към края на февруари са в размер на 10 793.9 хил. лв., от които 10 478.0 хил. лв. погашения по главници и 315.9 хил. лв. лихви.

Гарантиран дълг на подсектор ЦУ, млн. евро

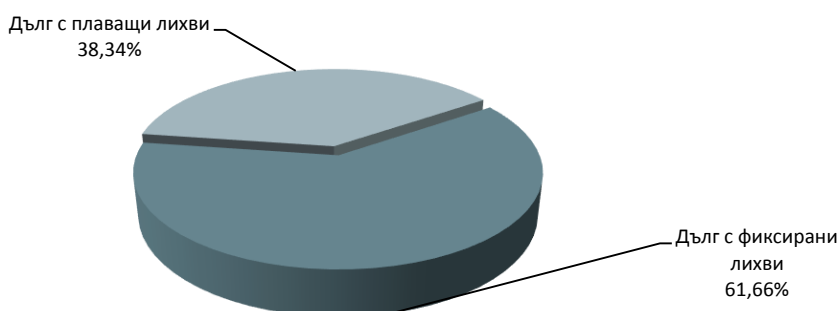
Структура	към 31.12.2017 г.	към 31.01.2018 г.	към 28.02.2018 г.
Гарантиран дълг на подсектор ЦУ	373.6	371.8	371.7
I. Вътрешни гаранции на подсектор ЦУ	35.1	35.1	36.2
1.Гаранции по ЗКСД	35.1	35.1	36.2
II. Външни гаранции на подсектор ЦУ	338.5	336.7	335.5
1. МБВР /Световна банка/	6.6	6.6	6.6
2. ЕИБ	1.5	1.6	1.6
3. Други	330.4	328.5	327.3
Гарантиран дълг на подсектор ЦУ/БВП (%)	0.7	0.7	0.7

Забележки:

1. Размерът на гарантирания дълг на подсектор ЦУ е по номинал.
2. За изчисленията са използвани прогнозни данни за БВП за 2017 г. - 99 624 млн.лв. и за 2018 г. – 105 609 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 28 февруари 2018 г.)

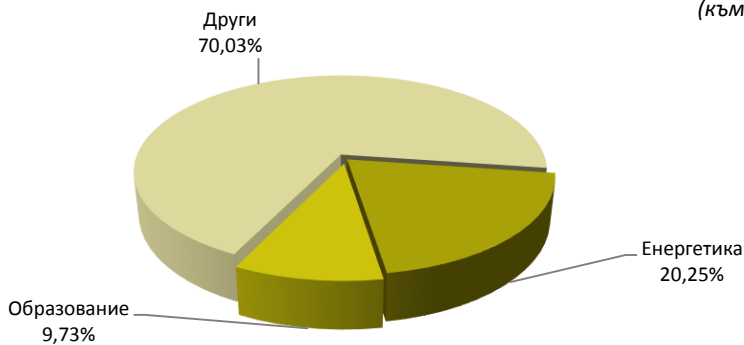


През февруари 2018 г. в лихвената структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ, делът на дълга с плаващи лихви е 38.3 %, а на този с фиксирани лихви – 61.7 %.

В структурата на гарантирания дълг на подсектор ЦУ по отрасли с най-голям относителен дял е статията „други“ – 70.0%, следвана от „енергетика“ – 20.3% и „образование“ – 9.7%.

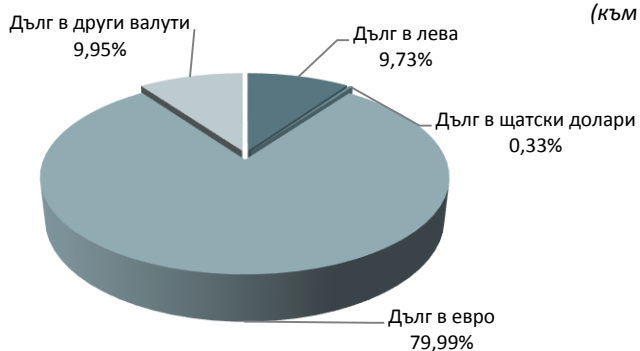
Структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ по отрасли

(към 28 февруари 2018 г.)



Валутна структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ

(към 28 февруари 2018 г.)



В края на февруари 2018 г. делът на гарантирания дълг в евро възлиза на 80.0%, в други валути – 10.0%, а на този в лева и щатски долари съответно 9.7% 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 март 2022 г.	Български еврооблигации, емитирани на МКП по GMTN програма, с фиксирана лихва 2.625% и падеж 26 март 2027 г.	Български еврооблигации, емитирани на МКП по GMTN програма, с фиксирана лихва 3.125% и падеж 26 март 2035 г. *	Български еврооблигации, емитирани на МКП, с фиксирана лихва 1.875% и падеж 21 март 2023 г.	Български еврооблигации, емитирани на МКП, с фиксирана лихва 3.000% и падеж 21 март 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	31.12.2017 г.	31.01.2018 г.
Емисии на ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	101 448.3	83 633.3
- в лева	48 563.0	30 748.0
- в евро	52 885.3	52 885.3
Емисии на ДЦК, емитирани за структурната реформа	9.0	5.2
- в евро	3.2	1.6
- в щатски долари	5.8	3.6
Общо	101 453.3	83 638.5

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

Видове ДЦК	валута	31.12.2017 г.	31.01.2018 г.
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024 г.	EUR	814.7	841.9
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.0% и с падеж 2022 г.	EUR	862.9	869.3
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625% и с падеж 2027 г.	EUR	653.8	640.3
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125% и с падеж 2035 г.	EUR	242.3	245.4
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875% и с падеж 2023 г.	EUR	729.0	742.1
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0% и с падеж 2028 г.	EUR	393.8	389.1
Общо		3 969.6	3 728.1

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

Видове ДЦК	валута	31.12.2017 г.	31.01.2018 г.
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	814.73	841.91
Притежавани от сектор "банки"	EUR	561.45	587.57
Притежавани от други сектори	EUR	253.28	254.34
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2% и с падеж 2022 г., XS1208855616	EUR	862.94	869.27
Притежавани от сектор "банки"	EUR	723.71	730.04
Притежавани от други сектори	EUR	139.23	139.23
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625% и с падеж 2027 г., XS1208855889	EUR	653.78	640.30
Притежавани от сектор "банки"	EUR	433.94	426.86
Притежавани от други сектори	EUR	219.84	213.44
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125% и с падеж 2035 г., XS1208856341	EUR	242.34	245.38
Притежавани от сектор "банки"	EUR	132.50	132.50
Притежавани от други сектори	EUR	109.84	112.89
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875% и с падеж 2023 г., XS1382693452	EUR	729.03	742.08
Притежавани от сектор "банки"	EUR	549.21	561.90
Притежавани от други сектори	EUR	179.82	180.18
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0% и с падеж 2028 г., XS1382696398	EUR	393.84	389.15
Притежавани от сектор "банки"	EUR	246.43	246.50
Притежавани от други сектори	EUR	147.41	142.66
Общо	EUR	3 696.65	3 728.08

3. Емиисии 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	ДПФ (вкл. ПФПС)	
1. ДЦК, емитирани на българския пазар		341 803	49 333	36 729	427 866
1.1. ДЦК в лева	BGN	132 287	16 375	13 810	162 472
1.2. ДЦК в евро	EUR	208 879	32 851	22 909	264 638
1.3. ДЦК в щатски долари	USD	638	107	10	756
2. ДЦК, емитирани на международните капиталови пазари		1 319 274	96 509	74 008	1 489 791
2.1. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	353 652	23 003	28 780	405 435
2.2. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.0% и с падеж 2022 г., XS1208855616	EUR	179 819	6 240	2 236	188 294
2.3. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625% и с падеж 2027 г., XS1208855889	EUR	279 534	31 740	4 574	315 848
2.4. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125% и с падеж 2035 г., XS1208856341	EUR	38 695	1 763	8 376	48 834
2.5. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875% и с падеж 2023 г., XS1382693452	EUR	235 765	27 190	18 168	281 123
2.6. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0% и с падеж 2028 г., XS1382696398	EUR	231 809	6 573	11 875	250 257

Забележка: Данните са в хил.лв. към 28.02.2018 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		502 519	355 978	858 496
1.1. ДЦК в лева	BGN	444 473	202 399	646 872
1.2. ДЦК в евро	EUR	57 644	149 911	207 555
1.3. ДЦК в щатски долари	USD	402	3 668	4 070
2. ДЦК, емитирани на международните пазари		165 505	236 235	401 740
2.1. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 4.25% и с падеж 2017 г., XS0802005289	EUR	-	-	-
2.2. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	37 131	51 615	88 745
2.3. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.0% и с падеж 2022 г., XS1208855616	EUR	15 336	3 641	18 978
2.4. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625% и с падеж 2027 г., XS1208855889	EUR	51 605	43 349	94 954
2.5. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125% и с падеж 2035 г., XS1208856341	EUR	4 459	109 622	114 082
2.6. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875% и с падеж 2023 г., XS1382693452	EUR	24 941	13 538	38 479
2.7. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0% и с падеж 2028 г., XS1382696398	EUR	32 033	14 469	46 502

Забележка: Данните са в хил.лв. към 30.09.2017 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		5 313
1.1. ДЦК в лева	BGN	5 307
1.2. ДЦК в щатски долари	USD	6
2. ДЦК, емитирани на международните пазари		1 692
2.1. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	1 692

Забележки:

Данните са в хил. лв. към 30.11.2017 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 31.12.2017 г.	към 31.01.2018 г.	към 28.02.2018 г.
Държавен дълг*			
Вътрешен държавен дълг	3 431.6	2 886.9	2 887.1
I. ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	3 398.9	2 870.7	2 870.8
II. ДЦК, емитирани за структурната реформа	32.7	16.2	16.3
Външен държавен дълг	8 601.2	8 600.8	8 601.6
I. Облигации на МКП	6 637.0	6 637.0	6 637.0
II. Заеми	1 964.2	1 963.8	1 964.6
Общо държавен дълг	12 032.8	11 487.7	11 488.7
Общо държавен дълг /БВП (в %)	23.6	21.3	21.3
Държавногарантиран дълг			
Вътрешен държавногарантиран дълг	35.1	35.2	36.2
Външен държавногарантиран дълг	985.8	983.6	982.6
Общо държавногарантиран дълг	1 020.9	1 018.8	1 018.7
Общо държавногарантиран дълг /БВП (в %)	2.0	1.9	1.9

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

Забележки:

1. Размерът на дълга е по номинал;

2. За изчисленията са използвани прогнозни данни за БВП за 2017 г. - 99 624 млн. лв. и за 2018 г. – 105 609 млн. лв. (МФ);

3. Преизчисленията 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 / февруари 2018 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