

ДЪЛГ И ГАРАНЦИИ НА ПОДСЕКТОР «ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ»



Месечен
бюлетин

НОЕМВРИ 2021 г.

ISSN 2367-7872

Използвани съкращения:

БВП – Брутен вътрешен продукт
БНБ – Българска народна банка
БРСЕ – Банка за развитие на Съвета на Европа
ДФФ – Доброволен пенсионен фонд
ДФФПС – Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми
ДЦК – Държавни ценни книжа
Евратом – Европейска общност за атомна енергия
ЕИБ – Европейска инвестиционна банка
ЕК – Европейска комисия
ЕС – Европейски съюз
ЗДБ – Закон за държавния бюджет
ЗДД – Закон за държавния дълг
ЗКСД – Закон за кредитиране на студенти и докторанти
КИС – Колективни инвестиционни схеми

КФН – Комисия за финансов надзор
МВФ – Международен валутен фонд
МКП – Международни капиталови пазари
МФ – Министерство на финансите
ПМС – Постановление на Министерския съвет
ППФ – Професионален пенсионен фонд
УПФ – Универсален пенсионен фонд
ФИП – Фондове за извършване на плащания
ФИПП – Фонд за изплащане на пожизнени пенсии
ФРП – Фонд за разсрочени плащания
ЦУ – Централно управление
ЯБМС – Японска банка за международно сътрудничество
GMTN-Programme – Глобална средносрочна програма за издаване на облигации на МКП

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

Към края на ноември 2021 г. номиналният размер на дълга на подсектор „Централно управление“¹ възлиза на 32 526.0 млн. лева, от които 8 887.6 млн. лева вътрешен и 23 638.4 млн. лева външен.

В структурата на дълга на подсектора вътрешните задължения заемат дял от 27.3 %, а външните – от 72.7 %.

Размер на дълга на подсектор ЦУ, млн. лева

Структура	31.12.2020	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021	31.10.2021	30.11.2021
Вътрешен дълг	5 968.6	6 256.8	6 242.5	6 434.6	7 426.9	8 887.6
I. ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	5 574.7	5 901.2	5 901.2	6 070.1	7 060.1	8 519.6
1. Облигации	5 574.7	5 901.2	5 901.2	6 070.1	7 060.1	8 519.6
II. Вътрешни държавни заеми	56.8	31.5	19.7	16.8	18.7	19.7
III. Вътрешни заеми на единиците в подсектор ЦУ	337.1	324.1	321.5	347.8*	348.1*	348.3
Външен дълг	22 890.2	22 834.1	23 745.2	23 721.1	23 703.0	23 638.4
I. Облигации на МКП	17 712.3	17 673.6	17 673.6	17 674.2	17 674.2	17 674.2
II. Заеми	5 178.0	5 160.5	6 071.5	6 046.9	6 028.8	5 964.2
1. Държавни заеми	2 150.6	2 150.6	3 082.1	3 082.1	3 072.6	3 018.9
1.1. МБВР (Световна банка)	363.0	363.0	315.4	315.4	305.9	276.2
1.2. Европейски съюз	1 787.6	1 787.6	2 766.7	2 766.7	2 766.7	2 742.7
2. Други държавни заеми	879.1	879.1	879.1	869.4	869.4	869.4
2.1. Прехвърляеми заеми Schuldschein	507.5	507.5	507.5	507.5	507.5	507.5
2.2. БРСЕ	371.6	371.6	371.6	361.8	361.8	361.8
3. Държавни инвестиционни заеми	961.0	942.8	887.9	873.0	864.4	853.5
4. Външни заеми на единиците в подсектор ЦУ	1 187.2	1 187.9	1 222.4	1 222.4	1 222.4	1 222.4
Общо дълг на подсектор ЦУ	28 858.8	29 090.9	29 987.6	30 155.7*	31 129.9*	32 526.0
Общо дълг на подсектор ЦУ/БВП (в %)	24.1	22.6	23.3	23.5	24.2	25.3
Вътрешен дълг на подсектор ЦУ/БВП (в %)	5.0	4.9	4.9	5.0	5.8	6.9
Външен дълг на подсектор ЦУ/БВП (в %)	19.1	17.8	18.5	18.5	18.4	18.4

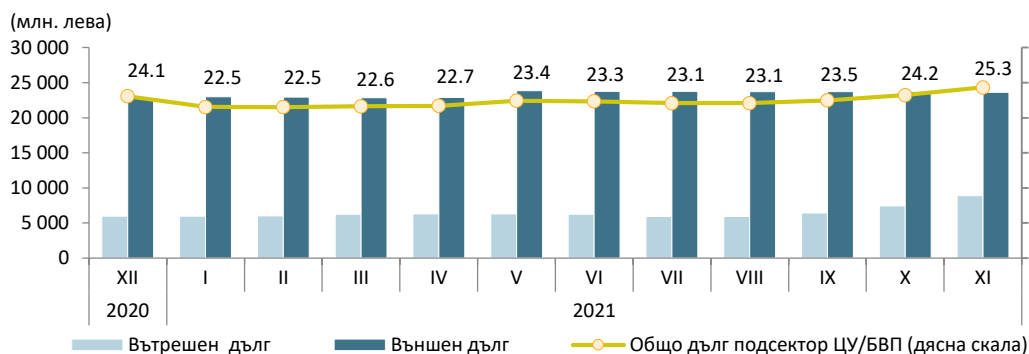
Забележки:

- Размерът на дълга е по номинал;
- За изчисленията са използвани следните данни за БВП:
- за 2020 г. – 119 951 млн. лв. (по данни на НСИ);
- за 2021 г. – 128 483 млн. лв. (по прогнозни данни на МФ).
- Преизчислението на дълга в лева е при фиксиран валутен курс 1 EUR = 1.95583 BGN и по централния курс на БНБ за съответните чуждестранни валути към края на съответните периоди:
<https://www.bnb.bg/Statistics/StExternalSector/StExchangeRates/StERForeignCurrencies/index.htm>
- 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 30.11.2021 г. в размер на 313.8 млн. лева);
- 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. 11;
- Данните са предварителни.

*Ревизирани данни

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 процедурата при прекомерен дефицит, приложен към Договора за създаване на Европейската общност.

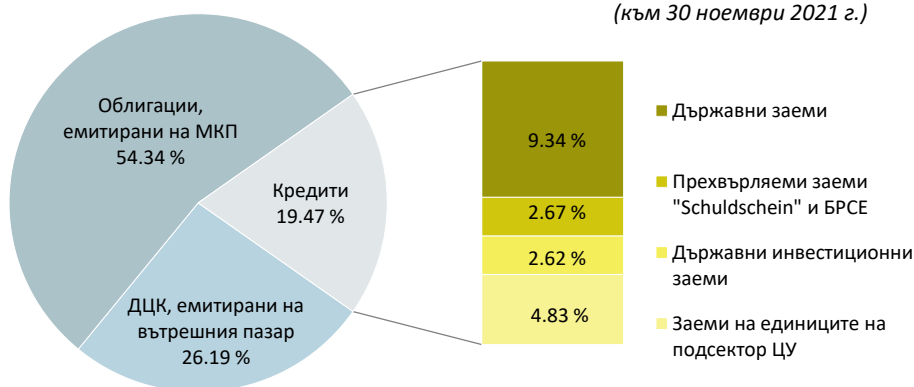
Динамика на вътрешния и външния дълг на подсектор ЦУ



Към края на ноември 2021 г. съотношението „дълг на подсектор ЦУ/БВП“ е в размер на 25.3 %, а съотношенията на вътрешния и външния дълг на подсектор ЦУ към БВП са съответно 6.9 % и 18.4 %.

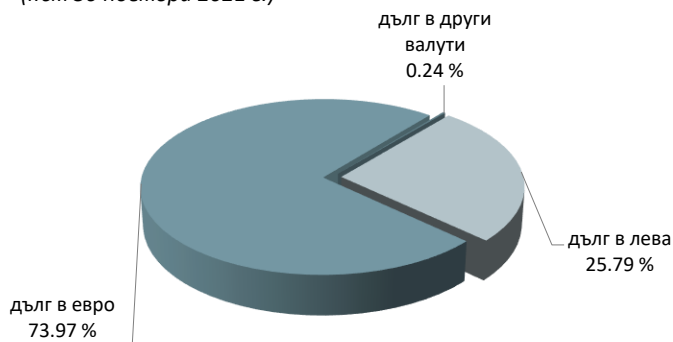
В структурата на дълга по инструменти към края на периода с най-голям относителен дял продължават да са еврооблигациите, емитирани на МКП (54.3 %), следвани от ДЦК, емитирани на вътрешния пазар (26.2 %) и кредитите (19.5 %).

Структура на дълга на подсектор ЦУ по инструменти



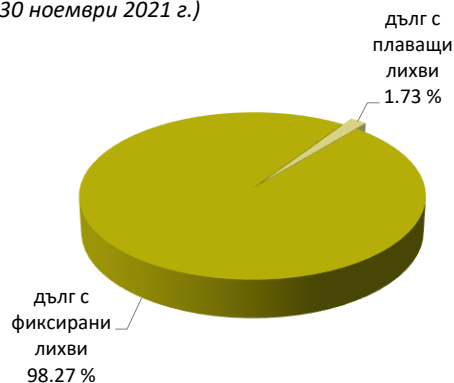
Валутна структура на дълга на подсектор ЦУ

(към 30 ноември 2021 г.)



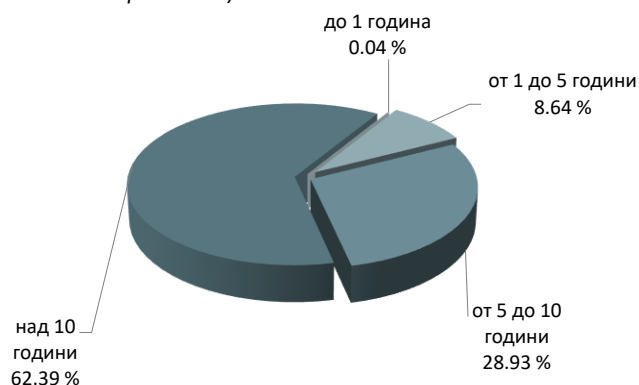
Лихвена структура на дълга на подсектор ЦУ

(към 30 ноември 2021 г.)



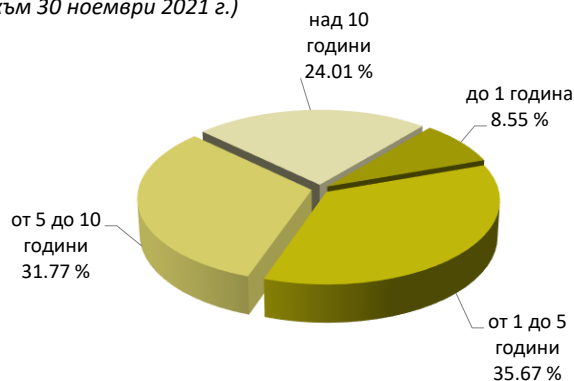
Оригинален матуридет на дълга на подсектор ЦУ в обращение

(към 30 ноември 2021 г.)

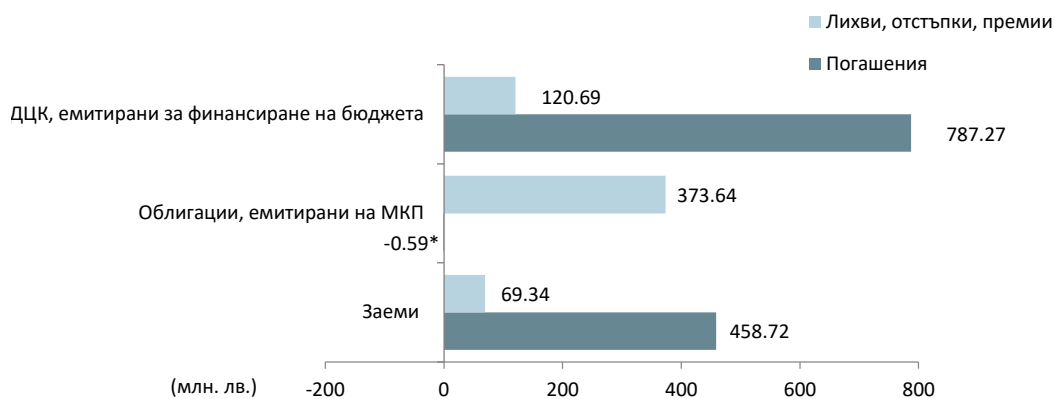


Остатъчен матуридет на дълга на подсектор ЦУ в обращение

(към 30 ноември 2021 г.)



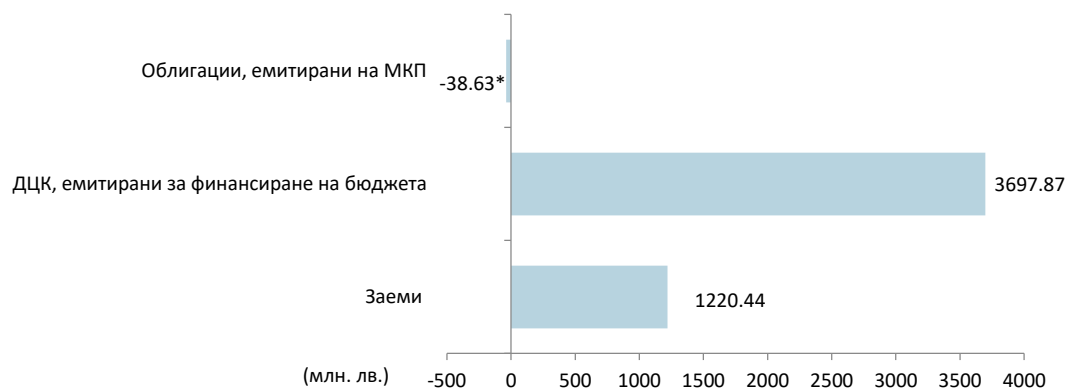
Извършени плащания по дълга на подсектор ЦУ, 01.01 – 30.11.2021 г.



Извършените плащания по дълга на подсектор ЦУ към края на ноември възлизат на 1 809.1 млн. лв., от които 1 245.4 млн. лв. погашения и 563.7 млн. лв. лихви. Регистрира се превес на погашенията по ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета, погашения по заеми и платени лихви по облигации, емитирани на МКП.

*Движение по активите на единици от подсектор ЦУ

Получено дългово финансиране на подсектор ЦУ, 01.01 – 30.11.2021 г.



*Движение по активите на единици от подсектор ЦУ

2. Емисии на държавни ценни книжа

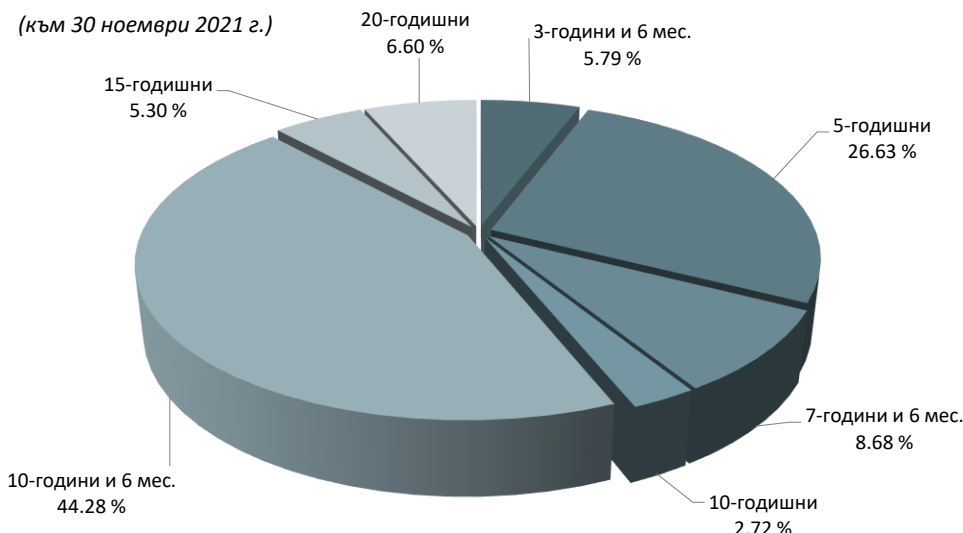
Емисии на ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета, в обращение

През ноември 2021 г. МФ преотвори една емисия с оригинален матуритет 5 г. с обем 500.0 млн. лв., както и пусна в обращение две нови емисии със срочност 3 г. и 6 м. и 7 г. и 6 м. всяка с обем от по 500.0 млн. лв.

На проведените аукциони първичните дилъри на ДЦК заявиха поръчки за 634.46 млн. лв. за 5-годишната емисия с коефициент на покритие 1.27. За емисията със срок 3 г. и 6 м. заявеното количество беше 983.96 млн. лева и коефициент на покритие 1.97. За емисията със срок 7 г. и 6 м. общият размер на подадените поръчки достигна 808.75 млн. лв. с коефициент на покритие 1.62.

Среднопретеглената годишна доходност на облигациите със срок от 5 г. е 0.27 %, на тези със срок от 3 г. и 6 м. е 0.13 %, а на тези със срок от 7 г. и 6 м. в размер на 0.49 %.

(към 30 ноември 2021 г.)



Емисии на ДЦК в обращение към 30.11.2021 г.

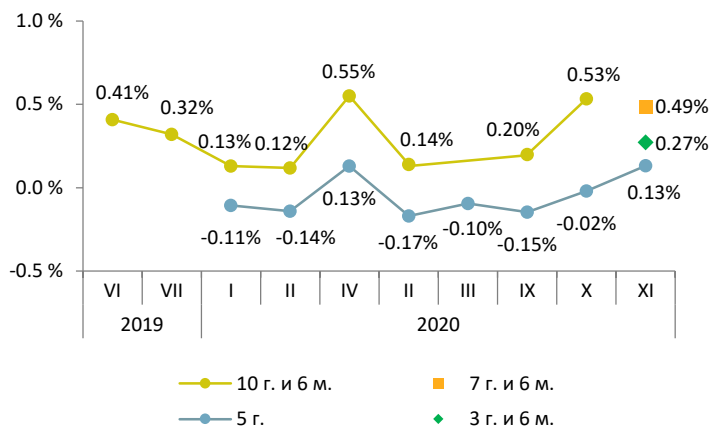
ДЦК по срочност	ISIN номер на емисията	Валута	Дата на емитиране	Дата на падежа	Номинална стойност на предложеното количество (хил.)	Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил.)	Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил.)	Средна цена на одобрените поръчки на 100 лева /евро номинал	Лихвен процент	Коефициент на покритие	Средна годишна доходност
3 г. и 6 мес.	BG2030121110	BGN	17.11.2021 г.	17.05.2025 г.	983 964.00	983 964.00	500 000.00	99.54	0.00 %	1.00	0.13 %
5-годишни	BG2030020114	BGN	15.01.2020 г.	15.01.2025 г.	800 000.00	1 459 850.00	600 000.00	100.25	0.01 %	1.82	-0.04 %
5-годишни	BG2030021112	BGN	24.02.2021 г.	24.02.2026 г.	2 170 910.00	2 521 810.00	1 700 000.00	99.95	0.00 %	1.16	0.02 %
7 г. и 6 мес.	BG2040121217	BGN	24.11.2021 г.	24.05.2029 г.	808 745.00	808 745.00	500 000.00	98.27	0.25 %	1.00	0.49 %
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	BG2040115219	BGN	22.04.2015 г.	22.04.2025 г.	300 000.00	583 316.45	235 000.00	99.55	2.30 %	1.94	2.37 %
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.	400 000.00	822 729.40	350 000.00	104.31	4.00 %	2.06	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	752 100.00	339 500.00	101.99	1.95 %	2.15	1.74 %
10 г. и 6 мес.	BG2040119211	BGN	21.06.2019 г.	21.12.2029 г.	1 000 000.00	1 757 430.00	1 000 000.00	101.93	0.50 %	1.76	0.31 %
10 г. и 6 мес.	BG2040021219	BGN	17.02.2021 г.	17.08.2031 г.	1 100 000.00	1 581 700.00	1 100 000.00	97.74	0.10 %	1.44	0.34 %
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 %
20-годишни	BG2040019213	BGN	21.06.2019 г.	21.06.2039 г.	695 000.00	907 461.92	569 780.00	100.40	1.50 %	1.31	1.48 %

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.

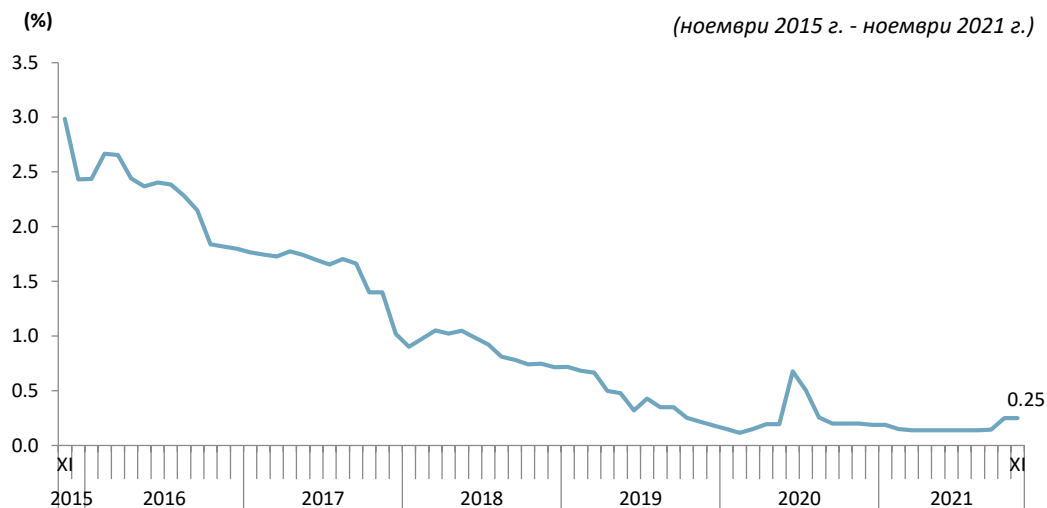
Постигнатата доходност на първичния пазар – по емисии ДЦК



Вливане и изтегляне на ликвидност чрез падежи и емитиране на ДЦК



Дългосрочен лихвен процент за оценка степента на конвергенция

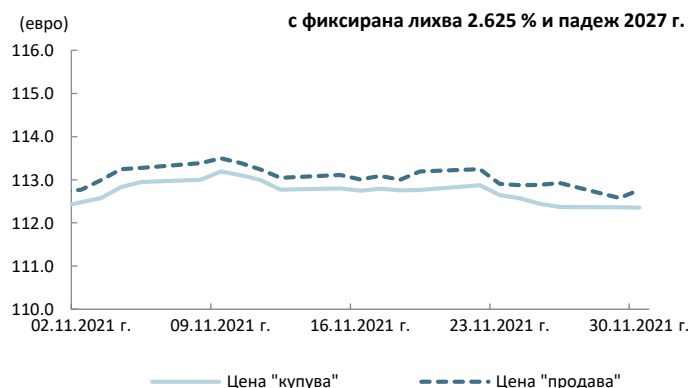
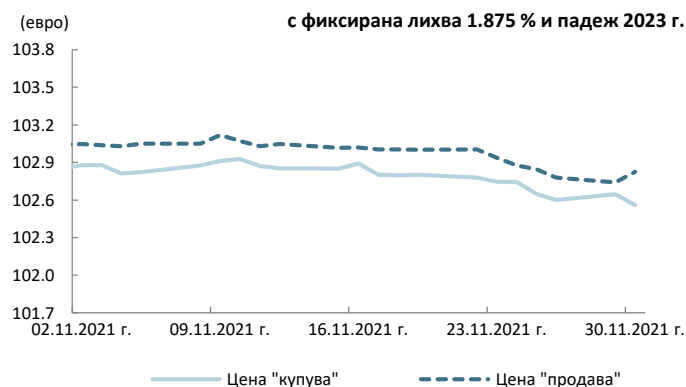
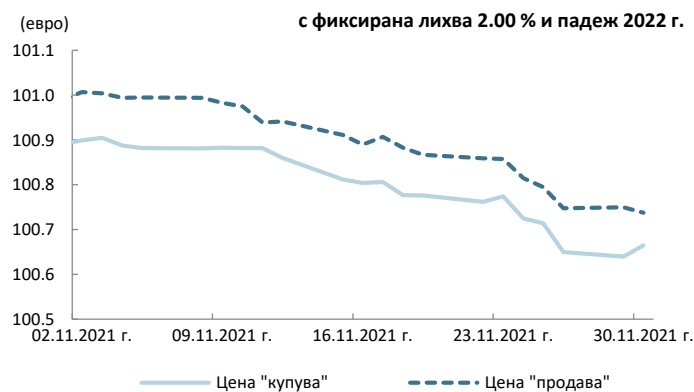


(ноември 2015 г. - ноември 2021 г.)

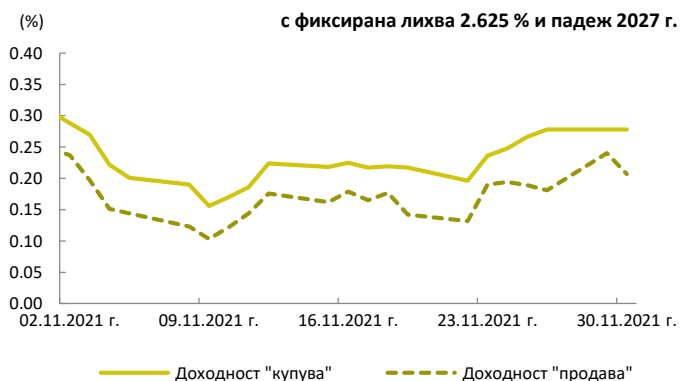
Котировки и доходности на българските облигации, емитирани на МКП

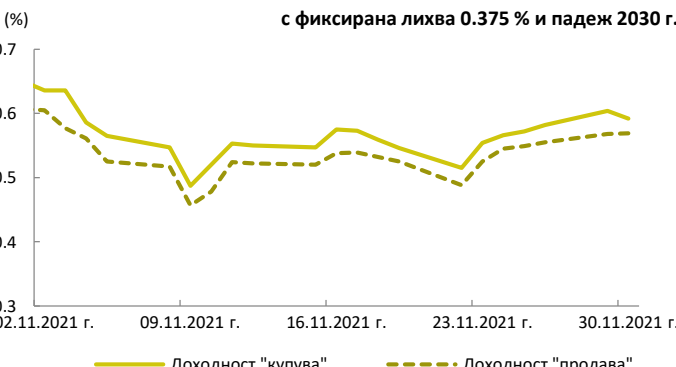
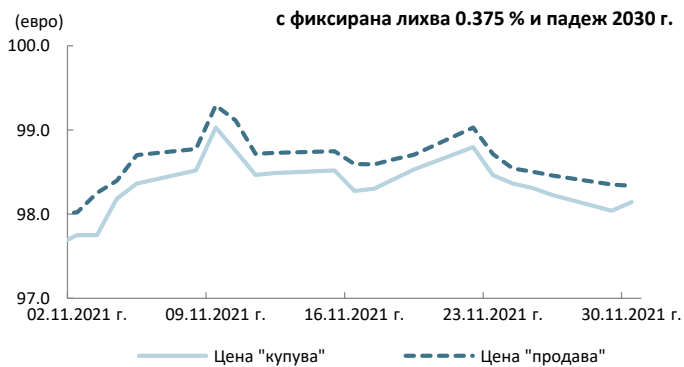
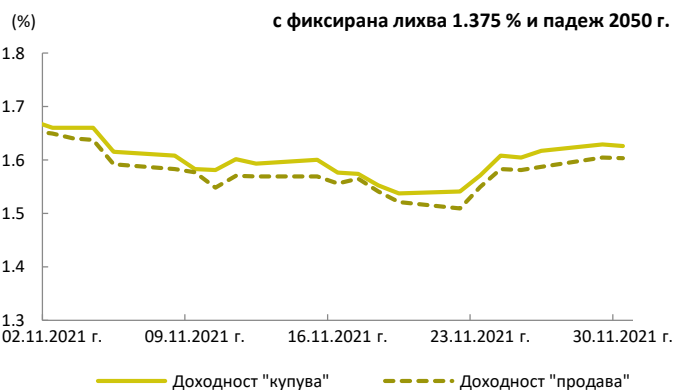
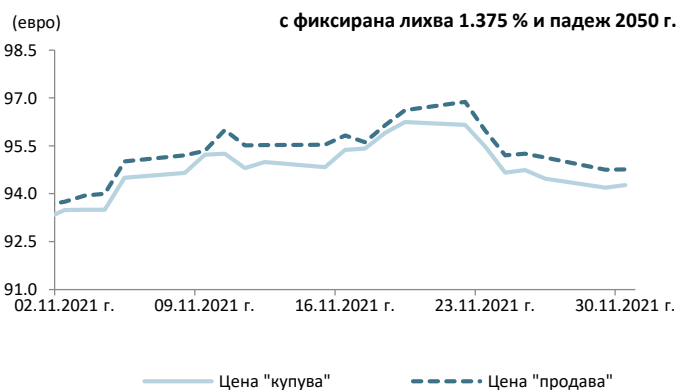
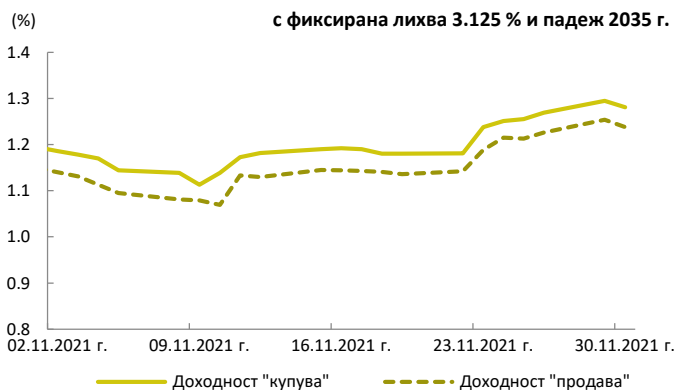
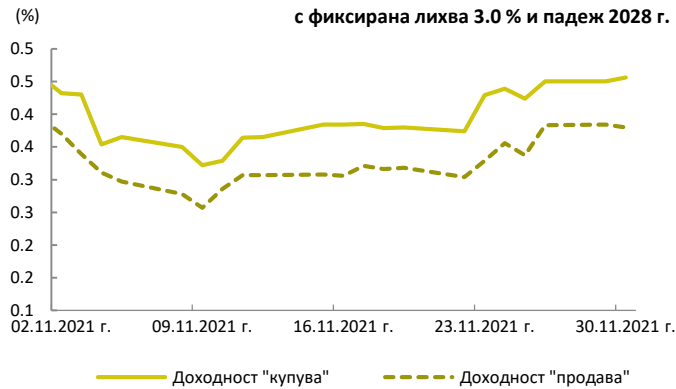
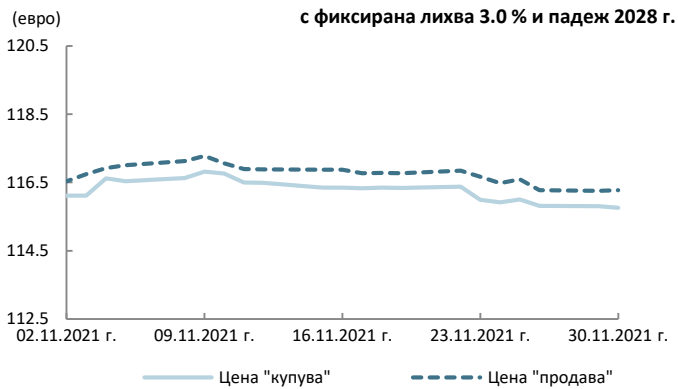
Източник: Блумберг

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



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





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

Към края на ноември 2021 г. номиналният размер на гарантирания дълг на подсектор ЦУ възлиза на 496.6 млн. лева, от които 429.0 млн. лева външен и 67.5 млн. лева вътрешен. Съотношението гарантиран дълг на подсектор ЦУ към БВП е 0.4 %.

Извършените плащания по гарантирания дълг на подсектор ЦУ към края на ноември са в размер на 30 081.7 хил. лв., от които 26 773.5 хил. лв. погашения по главници и 3 308.3 хил. лв. лихви. Усвоените средства по гарантираните заеми са в размер на 271 372.6 хил. лв.

Гарантиран дълг на подсектор ЦУ, млн. лева

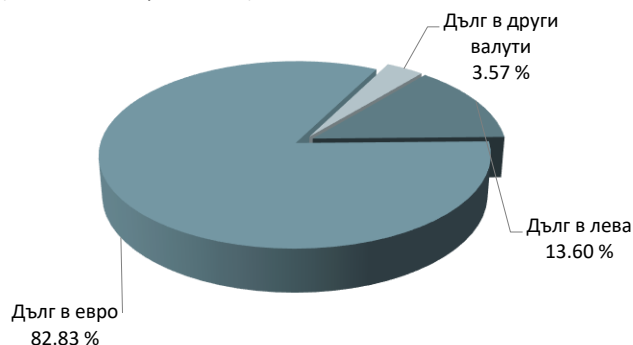
Структура	31.12.2020	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021	31.10.2021	30.11.2021
Гарантиран дълг на подсектор ЦУ	252.4	415.4	451.9	497.2	499.0	496.6
I. Вътрешни гаранции на подсектор ЦУ	72.4	72.3	70.0	69.2	68.4	67.5
1. Гаранции по ЗКСД	72.4	72.3	70.0	69.2	68.4	67.5
II. Външни гаранции на подсектор ЦУ	180.0	343.1	381.9	428.0	430.6	429.0
1. МБВР (Световна банка)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2. ЕИБ	63.6	122.3	122.7	122.7	122.7	122.7
3. Други (ЯБМС, Евратом, ЕК)	116.4	220.8	259.2	305.3	307.9	306.4
Гарантиран дълг на подсектор ЦУ/БВП (%)	0.2	0.3	0.4	0.4	0.4	0.4

Забележки:

1. Размерът на гарантирания дълг на подсектор ЦУ е по номинал.
2. За изчисленията са използвани следните данни за БВП:
- за 2020 г. – 119 951 млн. лв. (по данни на НСИ);
- за 2021 г. – 128 483 млн. лв. (по прогнозни данни на МФ).
3. Преизчислението на дълга в лева е при фиксиран валутен курс 1 EUR = 1.95583 BGN и по централния курс на БНБ за съответните чуждестранни валути към края на съответните периоди:
<https://www.bnb.bg/Statistics/StExternalSector/StExchangeRates/StERForeignCurrencies/index.htm>
4. 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.
5. Данните са предварителни.

Валутна структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ

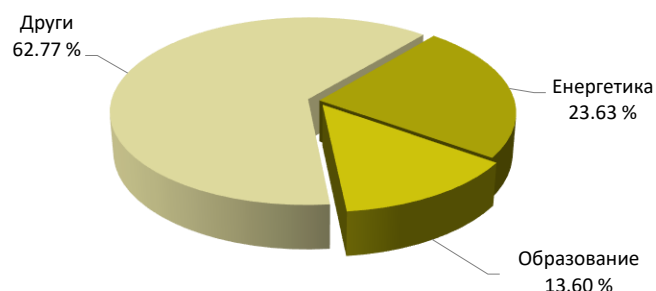
(към 30 ноември 2021 г.)



В края на ноември 2021 г. делът на гарантирания дълг в евро възлиза на 82.8 %, в лева – 13.6 %, а на този в други валути 3.6 %.

Структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ по отрасли

(към 30 ноември 2021 г.)



В структурата на гарантирания дълг на подсектор ЦУ, по отрасли, с най-голям относителен дял е статията „други“ – 62.8 %, следвана от „енергетика“ – 23.6 % и „образование“ – 13.6 %.

Лихвена структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ

През ноември 2021 г. гарантираният дълг на подсектор ЦУ с фиксирани лихви е 100 %.

4. Приложение

1. Български облигации, емитирани на МКП

	с фиксирана лихва 2.950 % и падеж 3 септември 2024 г.	по GMTN програма, с фиксирана лихва 2.0 % и падеж 26 март 2022 г.	по GMTN програма, с фиксирана лихва 2.625 % и падеж 26 март 2027 г.	по GMTN програма, с фиксирана лихва 3.125 % и падеж 26 март 2035*	по GMTN програма, с фиксирана лихва 1.875 % и падеж 21 март 2023 г.	по GMTN програма, с фиксирана лихва 3.000 % и падеж 21 март 2028 г.	по GMTN програма, с фиксирана лихва 0.375 % и падеж 23 септември 2030 г.	по GMTN програма, с фиксирана лихва 1.375 % и падеж 23 септември 2050 г.
ЕМИТЕНТ	РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ	РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ	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	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)	Baa2(Moody's)/BBB(S&P)/BBB(Fitch)	Baa2(Moody's)/BBB(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)	Baa2(Moody's)/BBB(Fitch)	Baa2(Moody's)/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. plc, UniCredit Bank AG	BNP Paribas, Citigroup GML, JP Morgan S. plc, UniCredit Bank AG	BNP Paribas, Citigroup GML, JP Morgan S. plc, UniCredit Bank AG	BNP Paribas, Citigroup GML, JP Morgan S. plc, UniCredit Bank AG
Валутна деноминация	EUR	EUR	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	EUR 1 250 000 000	EUR 1 250 000 000
Дата на цено-образуване	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.	15.09.2020 г.	15.09.2020 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.	23.09.2020 г.	23.09.2020 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.	23.09.2030 г.	23.09.2050 г.
Дата на лихвените плащания	Платими годишно, на 03 септември, като първото лихвено плащане е на 03.09.2015 г.	Платими годишно, на 26 март, като първото лихвено плащане е на 26.03.2016 г.	Платими годишно, на 26 март, като първото лихвено плащане е на 26.03.2016 г.	Платими годишно, на 26 март, като първото лихвено плащане е на 26.03.2016 г.	Платими годишно, на 21 март, като първото лихвено плащане е на 21.03.2017 г.	Платими годишно, на 21 март, като първото лихвено плащане е на 21.03.2017 г.	Платими годишно, на 23 септември, като първото лихвено плащане е на 23.09.2021 г.	Платими годишно, на 23 септември, като първото лихвено плащане е на 23.09.2021 г.
Лихвен купон	2.950 %	2.000 %	2.625 %	3.125 %	1.875 %	3.000 %	0.375 %	1.375 %
Цена на емитиране	99.085	98.849	98.918	97.982/88.514	98.192	98.237	99.863	97.566
Доходност	3.055 %	2.179 %	2.732 %	3.264 %/3.989 %	2.156 %	3.179 %	0.389 %	1.476 %
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	EUR 1 248 287 500	EUR 1 219 575 000
Лихвена конвенция	ACT/ACT	ACT/ACT	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	Luxembourg Stock Exchange	Luxembourg Stock Exchange
ISIN	XS1083844503	XS1208855616	XS1208855889	XS1208856341	XS1382693452	XS1382696398	XS2234571425	XS2234571771
Законодателство	Английско	Английско	Английско	Английско	Английско	Английско	Английско	Английско
Форма на облигациите	Регистрирани	Регистрирани	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	31.12.2020	31.03.2021	30.04.2021	31.05.2021	30.06.2021	31.07.2021	31.08.2021	30.09.2021	31.10.2021
Емисии на ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	49 273.6	42 971.1	43 946.1	44 820.1	43 946.1	43 106.1	43 106.1	43 106.1	43 106.1
- в лева	34 252.1	35 177.1	36 152.1	37 027.1	36 152.1	35 312.1	35 312.1	35 312.1	35 312.1
- в евро	15 021.5	7 794.0	7 794.0	7 794.0	7 794.0	7 794.0	7 794.0	7 794.0	7 794.0
Емисии на ДЦК, емитирани за структурната реформа	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- в евро	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- в щатски долари	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо	49 273.6	42 971.1	43 946.1	44 820.1	43 946.1	43 106.1	43 106.1	43 106.1	43 106.1

Източник: МФ

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

Видове ДЦК	валута	31.12.2020	31.03.2021	30.04.2021	31.05.2021	30.06.2021	31.07.2021	31.08.2021	30.09.2021	31.10.2021
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95 % и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	989.30	973.75	972.74	955.64	952.11	953.03	951.84	952.29	948.59
Притежавани от сектор "банки"	EUR	695.96	695.44	695.44	695.44	705.42	705.72	705.72	705.72	702.32
Притежавани от други сектори	EUR	293.34	278.30	277.29	260.19	246.69	247.31	246.13	246.58	246.28
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2 % и с падеж 2022 г., XS1208855616	EUR	850.95	860.37	863.37	864.90	864.90	864.56	861.26	862.45	862.92
Притежавани от сектор "банки"	EUR	749.16	804.94	807.94	809.47	809.47	809.37	806.07	807.02	807.02
Притежавани от други сектори	EUR	101.78	55.43	55.43	55.43	55.43	55.19	55.19	55.43	55.91
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625 % и с падеж 2027 г., XS1208855889	EUR	625.63	608.85	607.85	603.17	602.18	608.07	608.48	610.04	617.13
Притежавани от сектор "банки"	EUR	417.07	398.29	397.81	397.88	401.89	408.78	409.29	411.24	415.34
Притежавани от други сектори	EUR	208.56	210.56	210.04	205.29	200.29	199.29	199.19	198.80	201.79
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125 % и с падеж 2035 г., XS1208856341	EUR	205.25	209.44	210.34	207.22	206.72	211.38	211.38	211.86	211.86
Притежавани от сектор "банки"	EUR	71.55	71.55	71.56	72.01	72.01	76.00	76.00	76.00	76.00
Притежавани от други сектори	EUR	133.70	137.89	138.79	135.21	134.71	135.38	135.38	135.86	135.86
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875 % и с падеж 2023 г., XS1382693452	EUR	840.18	843.51	845.36	845.36	845.36	845.11	845.35	845.60	846.07
Притежавани от сектор "банки"	EUR	612.32	652.05	653.40	653.40	653.40	653.40	653.40	653.40	653.40
Притежавани от други сектори	EUR	227.86	191.46	191.96	191.96	191.96	191.72	191.96	192.20	192.67
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0 % и с падеж 2028 г., XS1382696398	EUR	450.26	429.52	420.22	422.22	422.22	423.16	424.82	413.37	419.38
Притежавани от сектор "банки"	EUR	294.01	297.22	297.15	302.15	302.15	302.59	302.79	311.79	317.80
Притежавани от други сектори	EUR	156.25	132.30	123.07	120.07	120.07	120.57	122.03	101.58	101.58
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 0.375 % и с падеж 2030 г., XS2234571425	EUR	631.81	672.50	649.50	637.80	642.70	668.05	686.87	701.34	711.60
Притежавани от сектор "банки"	EUR	504.25	539.53	523.53	522.53	545.14	569.59	586.06	601.77	611.70
Притежавани от други сектори	EUR	127.56	132.97	125.97	115.27	97.56	98.46	100.81	99.57	99.91
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.375 % и с падеж 2050 г., XS2234571771	EUR	17.20	28.20	28.20	28.20	28.20	28.45	24.70	24.70	24.70
Притежавани от сектор "банки"	EUR	1.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50
Притежавани от други сектори	EUR	15.70	15.70	15.70	15.70	15.70	15.95	12.20	12.20	12.20
Общо	EUR	4 610.58	4 626.12	4 597.57	4 564.50	4 564.39	4 601.80	4 614.71	4 621.65	4 642.26

Източник: БНБ

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

Видове ДЦК	Валута	УПФ	ППФ	Пенсионни фондове		Общо
				ДФФ (вкл. ДПФПС)	ФИП (вкл. ФИПП и ФРП)	
1. ДЦК, емитирани на българския пазар		326 065	35 786	21 083	181	383 115
1.1. ДЦК в лева	BGN	309 781	35 305	21 059	181	366 326
1.2. ДЦК в евро	EUR	16 284	481	24	0	16 789
2. ДЦК, емитирани на международните капиталови пазари		894 252	61 438	78 270	754	1 034 715
2.1. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95 % и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	280 764	12 767	22 458	0	315 988
2.2. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625 % и с падеж 2027 г., XS1208855889	EUR	231 354	19 361	15 059	0	265 775
2.3. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125 % и с падеж 2035 г., XS1208856341	EUR	31 480	1 461	2 599	577	36 118
2.4. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875 % и с падеж 2023 г., XS1382693452	EUR	120 550	13 598	23 255	0	157 403
2.5. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0 % и с падеж 2028 г., XS1382696398	EUR	108 530	6 530	8 461	0	123 522
2.6. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 0.375 % и с падеж 2030 г., XS2234571425	EUR	102 354	6 438	5 819	0	114 611
2.7. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.375 % и с падеж 2050 г., XS2234571771	EUR	19 220	1 283	619	177	21 298

Забележка: Данните са в хил. лв. към 30.11.2021 г.

Източник: КФН

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

Видове ДЦК	Валута	Застрахователни дружества		Общо
		Общозастрахователни	Животозастрахователни	
1. ДЦК, емитирани на българския пазар		581 487	305 952	887 439
1.1. ДЦК в лева	BGN	542 812	226 020	768 832
1.2. ДЦК в евро	EUR	38 675	79 933	118 607
2. ДЦК, емитирани на международните пазари		258 459	243 098	501 556
2.1. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95 % и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	49 637	13 007	62 644
2.2. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.0 % и с падеж 2022 г., XS1208855616	EUR	12 989	3 438	16 427
2.3. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625 % и с падеж 2027 г., XS1208855889	EUR	65 826	32 749	98 575
2.4. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125 % и с падеж 2035 г., XS1208856341	EUR	3 110	168 753	171 863
2.5. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875 % и с падеж 2023 г., XS1382693452	EUR	36 271	4 624	40 895
2.6. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0 % и с падеж 2028 г., XS1382696398	EUR	41 220	12 850	54 070
2.7. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 0.375 % и с падеж 2030 г., XS2234571425	EUR	49 405	6 827	56 233
2.8. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.375 % и с падеж 2050 г., XS2234571771	EUR	0	849	849

Забележка: Данните са в хил. лв. към 30.09.2021 г.

Източник: КФН

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

Видове ДЦК	Валута	Други небанкови финансови институции (инвестиционни посредници и КИС)*
към 31.03.2021 г.		
1. ДЦК, емитирани на българския пазар		202
1.1. ДЦК в лева	BGN	202
2. ДЦК, емитирани на международните пазари		583
2.1. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 0.375 % и с падеж 2030 г., XS2234571425	EUR	583

Към 30.06.2021 г. небанковите финансови институции не притежават български ДЦК.

Забележка: Данните са предварителни, в хил. лв.

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

Източник: КФН

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

Държавен и държавногарантиран дълг, млн. лева

Държавен дълг*	31.12.2020	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021	31.10.2021	30.11.2021
Вътрешен държавен дълг	5 643.6	5 960.0	5 960.0	6 137.1	7 137.1	8 637.1
I. ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	5 643.6	5 960.0	5 960.0	6 137.1	7 137.1	8 637.1
Външен държавен дълг	21 861.1	21 843.0	22 719.6	22 694.9	22 676.8	22 612.2
I. Облигации на МКП	17 870.4	17 870.4	17 870.4	17 870.4	17 870.4	17 870.4
II. Заеми	3 990.7	3 972.5	4 849.1	4 824.5	4 806.4	4 741.8
Общо държавен дълг	27 504.8	27 803.0	28 679.6	28 832.0	29 814.0	31 249.4
Общо държавен дълг/БВП (в %)	22.9	21.6	22.3	22.4	23.2	24.3

Държавногарантиран дълг

Вътрешен държавногарантиран дълг	72.4	72.3	70.0	69.2	68.4	67.5
Външен държавногарантиран дълг	1 670.9	1 808.6	1 805.1	1 830.0	1 830.4	1 832.2
Общо държавногарантиран дълг	1 743.2	1 880.8	1 875.1	1 899.3	1 898.9	1 899.8
Общо държавногарантиран дълг/БВП (в %)	1.5	1.5	1.5	1.5	1.5	1.5

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

Забележки:

1. Размерът на дълга е по номинал.

2. За изчисленията са използвани следните данни за БВП:

- за 2020 г. - 119 951 млн. лв. (по данни на НСИ);

- за 2021 г. - 128 483 млн. лв. (по прогнозни данни на МФ).

3. Преизчислението на дълга в лева е при фиксиран валутен курс 1 EUR = 1.95583 BGN и по централния курс на БНБ за съответните чуждестранни валути към края на съответните периоди - <https://www.bnb.bg/Statistics/StExternalSector/StExchangeRates/StERForeignCurrencies/index.htm>

Поради закръгляния (в сумите и процентите) някои сумарни позиции в таблиците и графиките не се изчерпват от съставните им числа.

ДЪЛГ И ГАРАНЦИИ НА ПОДСЕКТОР „ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ“

Месечен бюлетин / Ноември 2021 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

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

Адрес на Министерството на финансите в Reuters:

MFBG01