

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ

ДЪРЖАВЕН ДЪЛГ

януари 2006 г.

ISSN 1311 – 0039

Материалите са получени за редакционна обработка на 6 март 2006 г.

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

Издание на Министерството на финансите, дирекция „Държавен дълг“, тел. 9859 2497, 9859 2452.

Интернет страница: www.minfin.bg

Адрес на Министерството на финансите в Reuters: MFBG01

За абонамент: тел. 9145 1071

Предпечатна подготовка: Печатни издания на БНБ
Печат и книговезко изпълнение: Полиграфична база на БНБ.

СЪДЪРЖАНИЕ

| | | |
|----------|---|----|
| 1 | Емисии на държавни ценни книжа | 5 |
| 2 | Динамика на вътрешния дълг | 12 |
| 3 | Динамика на външния дълг | 20 |
| 4 | Структура на държавния дълг | 25 |
| 5 | Структура на общинския дълг и социалноосигурителните фондове | 32 |
| 6 | Размер на консолидирания държавен дълг | 34 |
| | Приложения | 35 |

Използвани съкращения

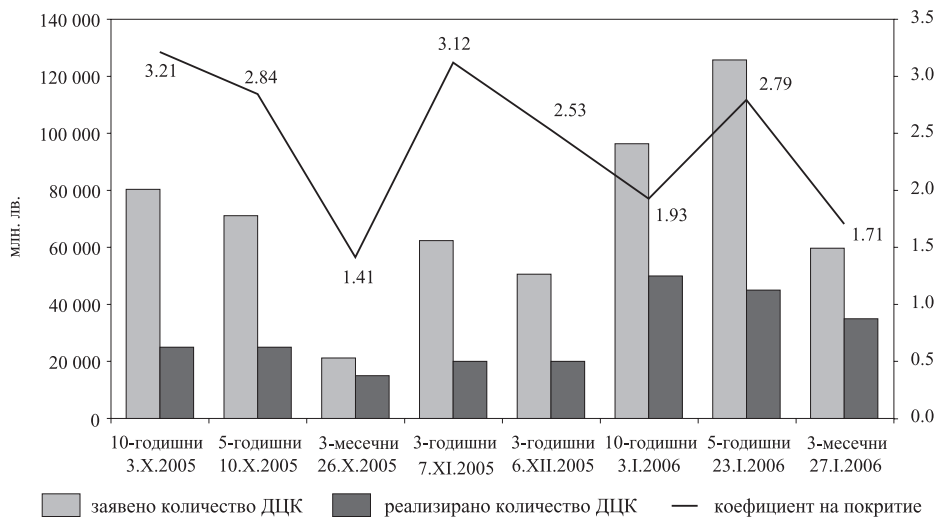
| | |
|------|--|
| БВП | – <i>брутен вътрешен продукт</i> |
| ГДЦК | – <i>гаранционни държавни ценни книжа</i> |
| ДЦК | – <i>държавни ценни книжа</i> |
| ЕБВР | – <i>Европейска банка за възстановяване и развитие</i> |
| ЕИБ | – <i>Европейска инвестиционна банка</i> |
| ЗУНК | – <i>Закон за уреждане на необслужваните кредити, договорени до 31 декември 1990 г.</i> |
| ПМС | – <i>Постановление на Министерския съвет</i> |
| МВФ | – <i>Международен валутен фонд</i> |
| СБ | – <i>Световна банка</i> |
| ЈВІС | – <i>Japan Bank for International Cooperation (Японска банка за международно сътрудничество)</i> |

През януари Министерството на финансите в съответствие с обявения си емисионен календар за месеца емитира чрез провеждани от БНБ аукционни три емисии на държавни ценни книжа по реда на Наредба № 5, от които една емисия краткосрочни съкровищни бонове, продавани с отстъпка от номинала (№ BG3010006008 – 3-месечна), една емисия средносрочни съкровищни облигации (№ BG2030006113 – 5-годишна) и една емисия на дългосрочни съкровищни облигации от отворен тип (№ BG2040006210 – 10-годишни).

По време на аукционите първичните дилъри заявиха поръчки общо за 281 760 хил. лв., в т. ч. за тримесечни – 59 700 хил. лв., за петгодишни – 125 710 хил. лв., и за десетгодишни – 96 350 хил. лв. (графика 1). Одобрените поръчки са с номинална стойност 130 000 хил. лв., в т. ч. тримесечни – за 35 000 хил. лв., петгодишни – 45 000 хил. лв., и десетгодишни – 50 000 хил. лв. (графики 1 и 2). Среднопретегленият коефициент на покритие за реализираните през месеца емисии възлиза на 2.17, като за съответните видове ДЦК е, както следва: за тримесечни – 1.71, за петгодишни – 2.79, и за десетгодишни – 1.93 (графика 1).

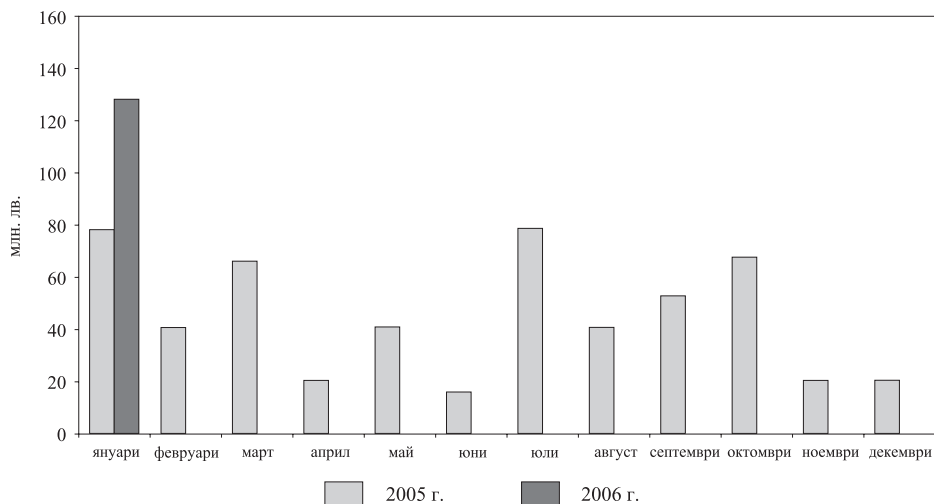
Графика 1

Заявено и реализирано количество ДЦК



Забележка: Емисиите на 3-, 5- и 10-годишни ДЦК са от отворен тип, като посочените дати са датите на проведените аукциони.

Реализирани емисии ДЦК



Цени за 100 лв. номинал на реализираните емисии

ДЕКЕМВРИ 2005 г.

| 3-годишни | |
|--------------|--|
| BG2030005115 | |

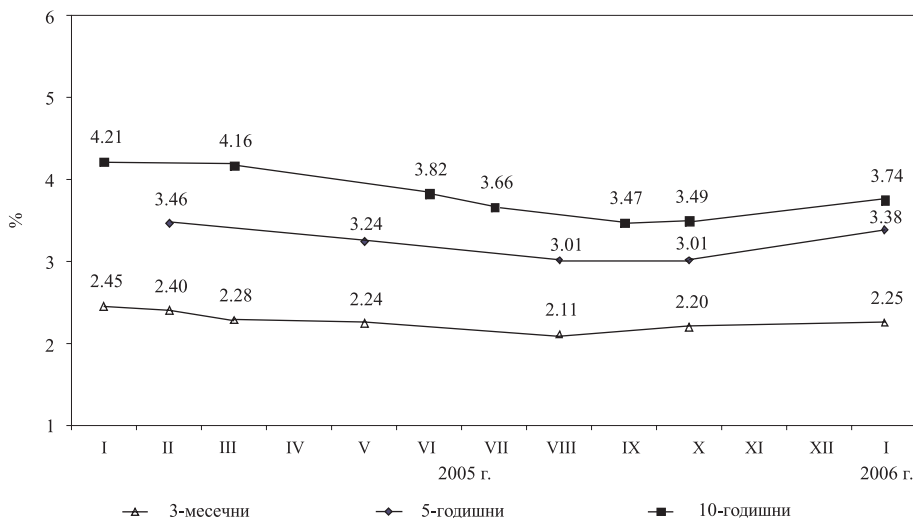
| | |
|------------|--------|
| минимална | 100.06 |
| средна | 101.13 |
| максимална | 102.25 |

ЯНУАРИ 2006 г.

| | 3-месечни | 5-годишни | 10-годишни |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | BG3010006008 | BG2030006113 | BG2040006210 |

| | | | |
|------------|-------|-------|--------|
| минимална | 99.43 | 98.08 | 97.65 |
| средна | 99.44 | 98.37 | 98.26 |
| максимална | 99.45 | 99.08 | 101.75 |

Динамика на средната годишна доходност на ДЦК на първичния пазар



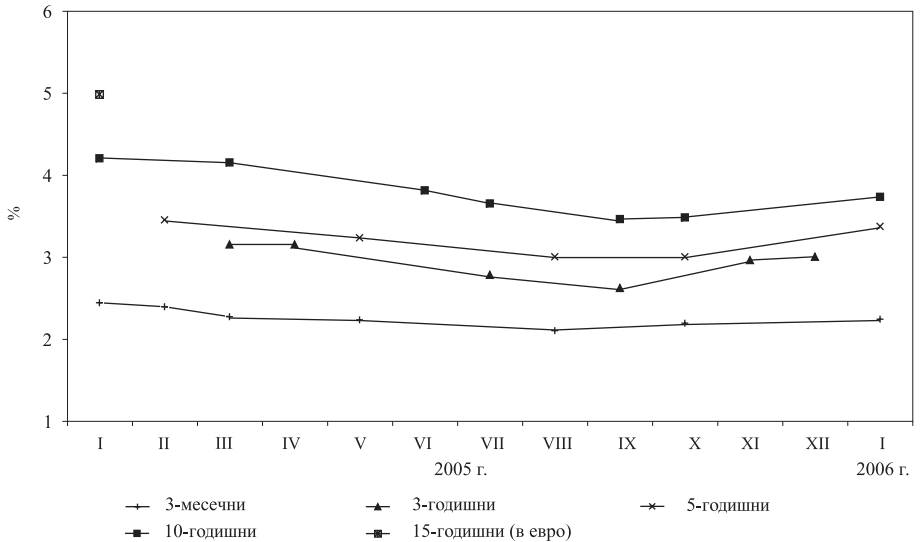
Емитираните ДЦК през януари са с 50 млн. лв. повече в сравнение със същия период на 2005 г. (графика 2).

Достигнатата на първичния пазар доходност бележи известно покачване в сравнение с последните няколко месеца. Доходността на тримесечните съкровищни бонове регистрира увеличение с 5 базисни точки в сравнение с октомври 2005 г., когато бе реализирана последната емисия ДЦК с такъв матуритет, и достигна стойност от 2.20% до 2.25%. При петгодишните съкровищни облигации доходността е 3.38%, а при десетгодишните – 3.74%, което определя леко покачване от 0.25 процентни пункта в сравнение с предходното отваряне на емисия с такъв матуритет през октомври 2005 г. (графики 3, 4 и 5).

През месеца настъпиха падежите на една емисия съкровищни бонове от 2005 г. (№ BG3010505009) и две емисии на съкровищни облигации от 2001 г. и 2003 г. (№ BG2030101112 и № BG2030103118).

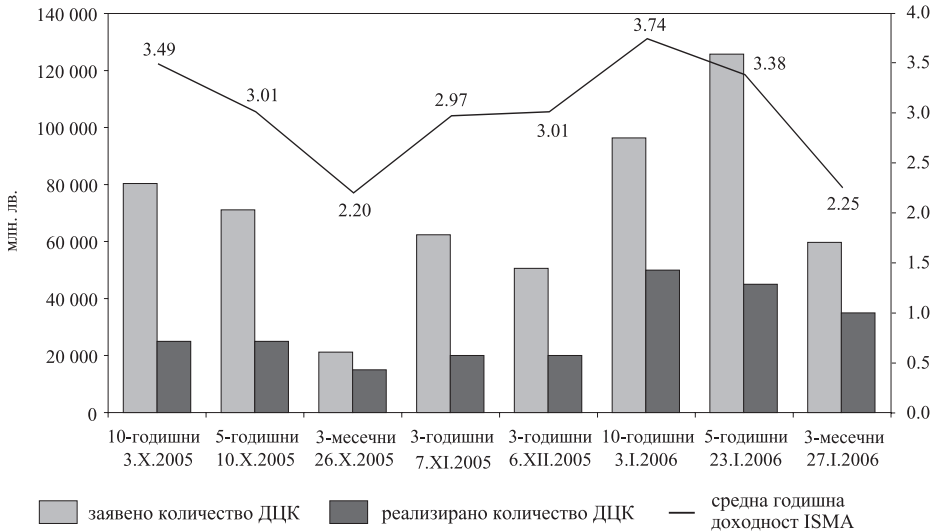
През месеца обратно изкупените книжа, предназначени за пряка продажба на граждани, са на стойност 1696.2 хил. лв.

Доходност на ДЦК, постигната на първичния пазар по видове ДЦК



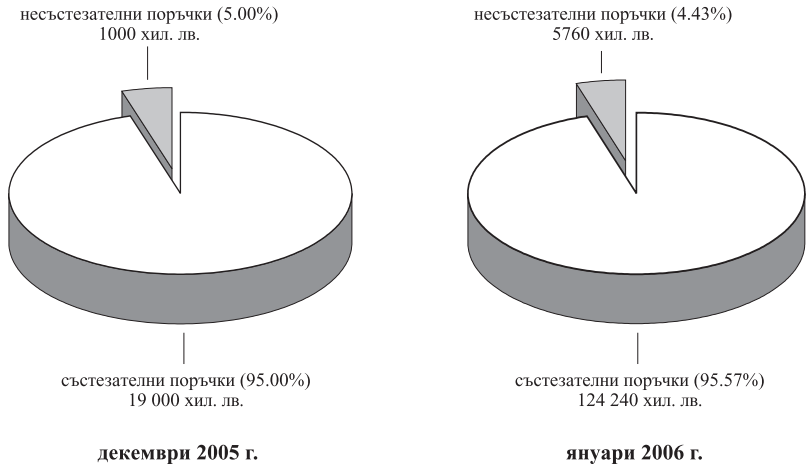
Забележки: Доходността е на ефективна годишна база.

Доходност и реализирани обеми на ДЦК

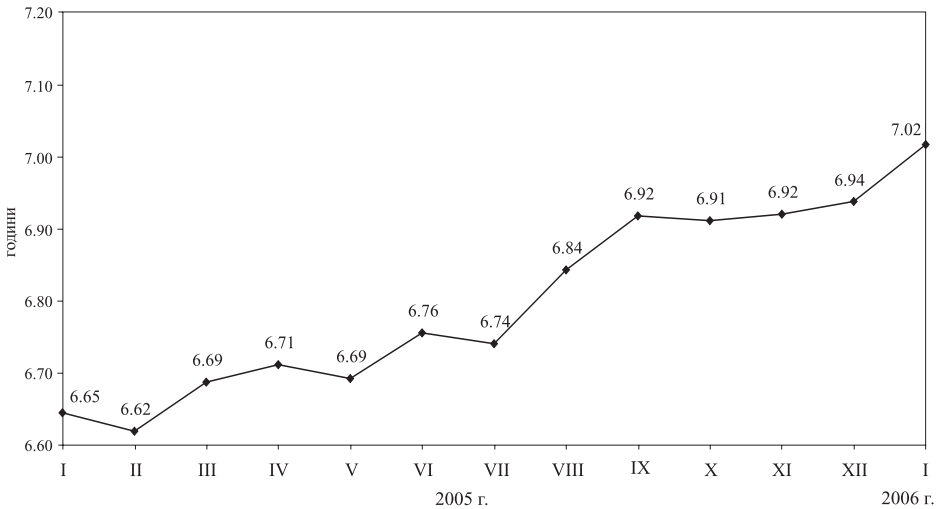


Забележка: Емисиите на 3-, 5- и 10-годишните ДЦК са от отворен тип, като са посочени датите на проведените аукциони.

ДЦК, закупени на първичния пазар чрез състезателни и несъстезателни поръчки

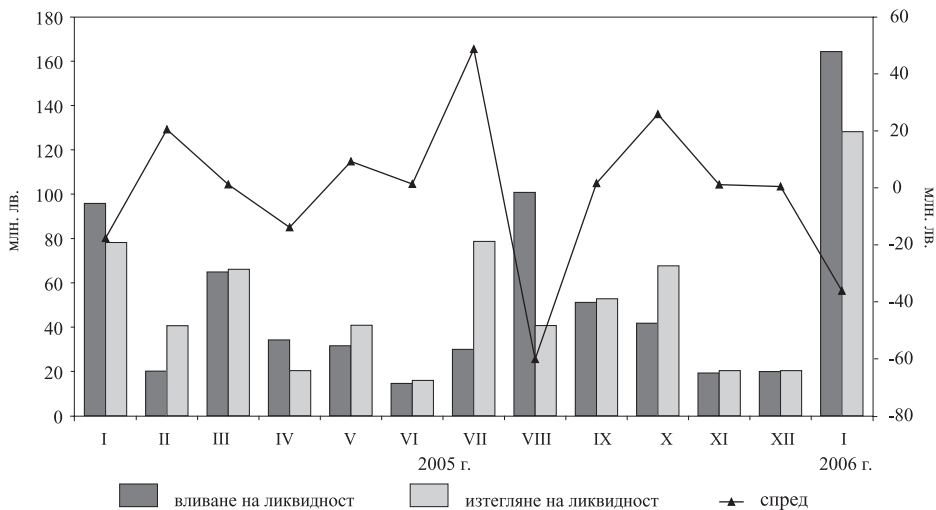


Средна продължителност в години на емисиите в обращение



Забележка: Средната продължителност е изчислена на база матуриретната структура на ДЦК, емитирани за финансиране на бюджетния дефицит.

Вливане и изтегляне на ликвидност чрез падежи и емисии на ДЦК



Предстоящи плащания по ДЦК през март 2006 г.

(хил. лв.)

| ДЦК | понеделник | вторник | сряда | четвъртък | петък |
|-------------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | | 1 | 2 | 3 |
| облигации целеви | | | | 2.87 | |
| | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| облигации целеви | 822.24 | | | | |
| | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 |
| облигации целеви | | | | 2603.42 | 12.01 |
| | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 |
| облигации целеви | 351.09 | | | 17.01 | |
| | 27 | 28 | 29 | 30 | 31 |
| бонове облигации целеви | | | | 5.2 | |

Забележка: Когато определеният за плащане ден е неработен, плащането се извършва на следващия работен ден.

Календар на емисиите ДЦК през март 2006 г.

| Дата на аукциона | Дата на емисията | Дата на падежа | Срок на емисията | Предвиден обем (лв.) | Общ номинал на емисията (лв.) |
|-----------------------|------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------------------------|
| 20.03.2006* | 22.03.2006 | 25.01.2011 | 5-години | 45 000 000 | |
| 27.03.2006 | 29.03.2006 | 29.06.2006 | 3-месеца | 15 000 000 | |
| ОБЩО, в т. ч.: | | | | 60 000 000 | |
| бонове | | | | 15 000 000 | |
| облигации | | | | 45 000 000 | |

* Емисия от отворен тип.

Министерството на финансите си запазва правото при необходимост да нанесе корекции в обявения календар.

Номиналният размер на вътрешния дълг в края на януари възлиза на 2 838 914.2 хил. лв. В общия размер на дълга делът на емисиите на ДЦК е 84.9% (2 409 900.1 хил. лв.), а на ДЦК, емитирани във връзка със структурната реформа – 15.1%, или 429 014.1 хил. лв. (графика 9).

Емитираните през януари книжа са на стойност 130 000 хил. лв. Изплатените държавни ценни книжа са 95 152.8 хил. лв., от които 15 000 хил. лв. са по краткосрочни бонове. В резултат на новоемитираните количества в матуритетната структура на емисиите на ДЦК се наблюдава увеличение на тримесечните ДЦК, както и на десетгодишните ДЦК, чиито дялове достигнаха съответно до 1.5% и 19.3% за сметка на всички останали видове ДЦК, чиито дялове намаляват (графика 10). Среднопретегленият матуритет на емисиите на ДЦК е 7 години. Държавните ценни книжа, емитирани за структурната реформа, към края на разглеждания период намаляха до 429 014.1 хил. лв. През месеца бе извършено погасяване по доларови ЗУНК облигации на стойност 9890.9 хил. щ. д., както и на ЗУНК облигации, деноминирани в евро, в размер на 8353.1 хил. евро. Също така бе извършено и плащане по ПМС № 244/1991 г. в размер на 275.2 хил. лв.

Във валутната структура на дълга през месеца се забелязва известна промяна (графика 11). Дяловете на ДЦК в щатски долари и в евро намаляха и достигнаха съответно до 7.3% и 15%, докато делът на ДЦК в левове се увеличи спрямо предходния месец и достигна 77.7%. Матуритетната структура също претърпя известни изменения. Краткосрочните и дългосрочните ДЦК нараснаха съответно до 1.2% и 61.6% за сметка на средносрочните ДЦК, които намаляха до 37.1% (графика 12). Делът на ДЦК с фиксиран лихвен купон е 84.9%, а на тези с плаващ лихвен купон – 15.1%.

През януари по ДЦК, емитирани на вътрешния пазар, са изплатени общо 36 283.4 хил. лв. лихви и отстъпки. В това число по емисии на ДЦК са изплатени 29 991.1 хил. лв., или 82.7% от общата сума на лихвите и отстъпките (графика 16). С най-голям относителен дял са платените лихви по петгодишните облигации – 54.2%, поради нарастващия обем на тези емисии, следвани от лихвените плащания по десетгодишните облигации – 21.9% (графика 15).

Вътрешен дълг

(хил. лв.)

| Структура на дълга | Размер на дълга към 31.XII.2005 г. | Изменение на дълга през 2006 г. | | Размер на дълга към 31.I.2006 г. |
|--|------------------------------------|---------------------------------|-----------------|----------------------------------|
| | | увеличение | намаление | |
| I. ДЪЛГ ПО ЕМИСИИ НА ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА | | | | |
| 1. ДЦК, емитирани през 2001 г. | 221 328.9 | - | 28 325.9 | 193 003.0 |
| 1.1. Средносрочни | 191 328.9 | - | 28 325.9 | 163 003.0 |
| 5-годишни | 191 328.9 | - | 28 325.9 | 163 003.0 |
| 1.2. Дългосрочни | 30 000.0 | - | - | 30 000.0 |
| 7-годишни | 30 000.0 | - | - | 30 000.0 |
| 2. ДЦК, емитирани през 2002 г. | 499 670.0 | - | - | 499 670.0 |
| 2.1. Средносрочни | 174 750.0 | - | - | 174 750.0 |
| 5-годишни | 174 750.0 | - | - | 174 750.0 |
| 2.2. Дългосрочни | 324 920.0 | - | - | 324 920.0 |
| 7-годишни | 240 000.0 | - | - | 240 000.0 |
| 10-годишни | 84 920.0 | - | - | 84 920.0 |
| 3. ДЦК, емитирани през 2003 г. | 857 136.4 | - | 51 747.2 | 805 389.3 |
| 3.1. Средносрочни | 251 191.3 | - | 51 747.2 | 199 444.1 |
| 3-годишни | 76 191.3 | - | 51 747.2 | 24 444.1 |
| 5-годишни | 175 000.0 | - | - | 175 000.0 |
| 3.2. Дългосрочни | 605 945.2 | - | - | 605 945.2 |
| 7-годишни | 310 362.2 | - | - | 310 362.2 |
| деноминирани в евро (левава равностойност) | 205 362.2 | - | - | 205 362.2 |
| 10-годишни | 100 000.0 | - | - | 100 000.0 |
| 15-годишни | 195 583.0 | - | - | 195 583.0 |
| деноминирани в евро (левава равностойност) | 195 583.0 | - | - | 195 583.0 |
| 4. ДЦК, емитирани през 2004 г. | 380 423.5 | - | 67.9 | 380 355.6 |
| 4.1. Средносрочни | 220 423.5 | - | 67.9 | 220 355.6 |
| 3-годишни | 111 540.8 | - | 64.0 | 111 476.8 |
| 5-годишни | 108 882.7 | - | 3.9 | 108 878.8 |
| деноминирани в евро (левава равностойност) | 8 882.7 | - | 3.9 | 8 878.8 |
| 4.2. Дългосрочни | 160 000.0 | - | - | 160 000.0 |
| 7-годишни | 80 000.0 | - | - | 80 000.0 |
| 10-годишни | 80 000.0 | - | - | 80 000.0 |
| 5. ДЦК, емитирани през 2005 г. | 416 494.0 | - | 15 011.8 | 401 482.2 |
| 5.1. Краткосрочни | 15 000.0 | - | 15 000.0 | - |
| 3-месечни | 15 000.0 | - | 15 000.0 | - |
| 5.2. Средносрочни | 251 494.0 | - | 11.8 | 251 482.2 |
| 3-годишни | 150 638.3 | - | 11.8 | 150 626.5 |
| 5-годишни | 100 855.7 | - | - | 100 855.7 |
| деноминирани в евро (левава равностойност) | 855.7 | - | - | 855.7 |
| 5.3. Дългосрочни | 150 000.0 | - | - | 150 000.0 |
| 10-годишни | 150 000.0 | - | - | 150 000.0 |
| 6. ДЦК, емитирани през 2006 г. | - | 130 000.0 | - | 130 000.0 |
| 6.1. Краткосрочни | - | 35 000.0 | - | 35 000.0 |
| 3-месечни | - | 35 000.0 | - | 35 000.0 |
| 6.2. Средносрочни | - | 45 000.0 | - | 45 000.0 |
| 5-годишни | - | 45 000.0 | - | 45 000.0 |
| 6.3. Дългосрочни | - | 50 000.0 | - | 50 000.0 |
| 10-годишни | - | 50 000.0 | - | 50 000.0 |
| ВСИЧКО РАЗДЕЛ I | 2 375 052.9 | 130 000.0 | 95 152.8 | 2 409 900.1 |

(продължава)

(продължение)

(хил. лв.)

| Структура на дълга | Размер на дълга към 31.XII.2005 г. | Изменение на дълга през 2006 г. | | Размер на дълга към 31.I.2006 г. |
|---|------------------------------------|---------------------------------|-----------|----------------------------------|
| | | увеличение | намаление | |
| II. ДЪЛГ ПО ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА, ЕМИТИРАНИ ЗА СТРУКТУРНАТА РЕФОРМА | | | | |
| 1. Държавни дългосрочни облигации, емитирани по реда на ПМС № 244/1991 г. | 1 651.0 | - | 275.2 | 1 375.9 |
| 2. Държавни дългосрочни облигации, емитирани по реда на ПМС № 234/1992 г. | 1 526.2 | - | - | 1 526.2 |
| 3. Държавни дългосрочни облигации, емитирани по реда на чл. 4 и 5 от ЗУНК/1993 г. | | | | |
| в левове | 5 598.1 | - | - | 5 598.1 |
| деноминирани в щатски долари | 138 472.5 | | 9 890.9 | 128 581.6 |
| левава равностойност | 229 573.6 | | | 207 529.4 |
| деноминирани в евро | 116 943.2 | - | 8 353.1 | 108 590.1 |
| левава равностойност | 228 721.1 | | | 212 383.8 |
| 4. Държавни дългосрочни облигации, емитирани по реда на ПМС № 3/1994 г. | 600.7 | | - | 600.7 |
| ВСИЧКО РАЗДЕЛ II | 467 670.7 | | | 429 014.1 |
| ОБЩ РАЗМЕР НА ДЪРЖАВНИЯ ДЪЛГ | 2 842 723.5 | | | 2 838 914.2 |
| III. ВЪТРЕШНИ ДЪРЖАВНИ ГАРАНЦИИ | | | | |
| | - | | | - |
| ОБЩ РАЗМЕР НА ВЪТРЕШНИЯ ДЪЛГ | 2 842 723.5 | | | 2 838 914.2 |

Забележки:

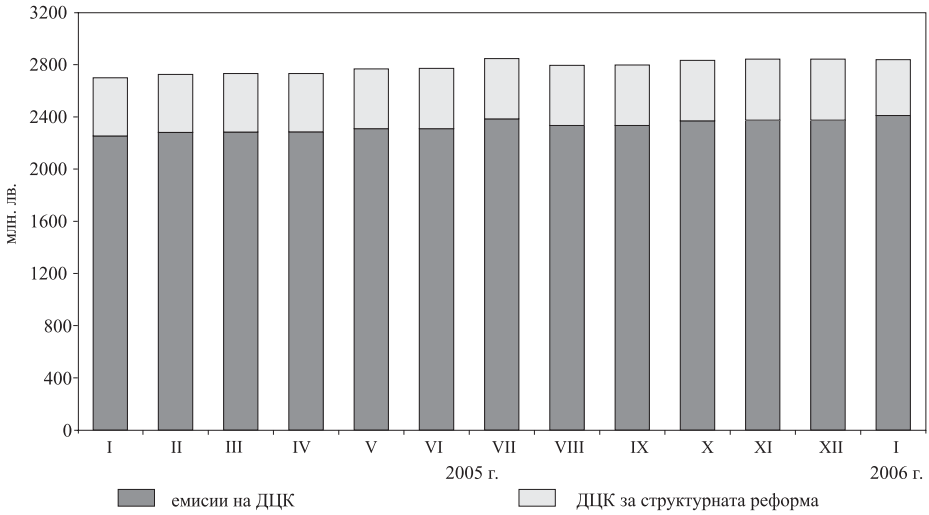
Считано от 1 април 2004 г., статистическото отчетяване на общия размер на държавния, държавногарантирания и консолидирания дълг се променя. Възприетата от януари 2003 г. практика на отразяване на облигационните задължения по стойност на придобиване се преустановява. След промяната ценните книжа в състава на вътрешния и външния дълг се отчетат по номинална стойност.

Траншовете от МВФ се отпускат на централната банка, която впоследствие ги предоставя на правителството съгласно чл. 45 от Закона за БНБ. В резултат от това кредитите, предоставени от БНБ на МФ, представляват вътрешен дълг за правителството към БНБ, от една страна, и външен дълг за БНБ към МВФ – от друга.

В настоящия месечен бюлетин дългът към МВФ е представен само в структурата на външния дълг и е изключен от вътрешния дълг. Това е направено поради възникването на грешки при ползването на информация за дълга.

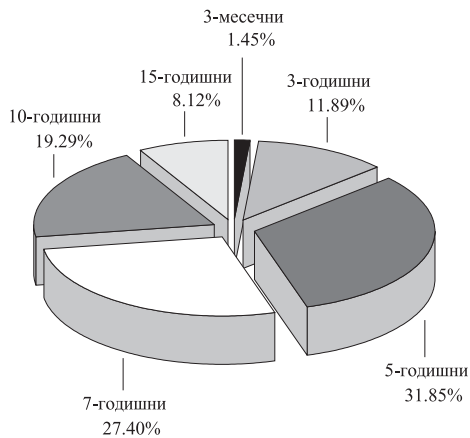
Преизчисляването на дълга в щатски долари и евро е по централния курс на БНБ за съответните валути към българския лев за последния работен ден на периода.

Изменение на вътрешния държавен дълг



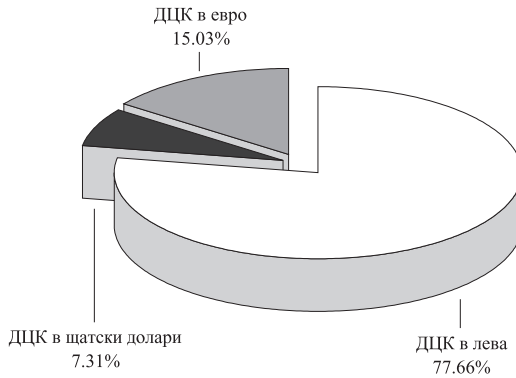
Графика 10

Емисии на ДЦК в обращение към 31 януари

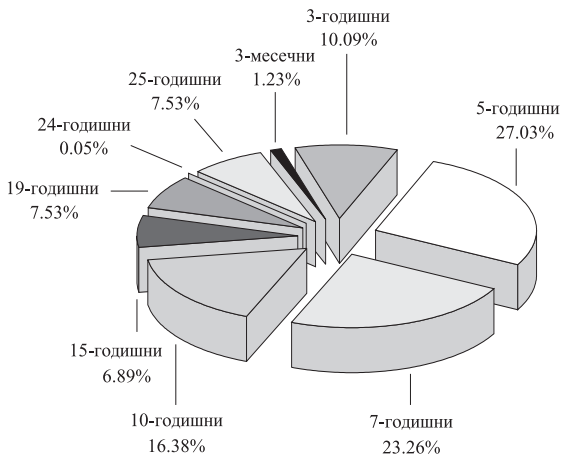


Забележка: Среднопретегленият матуридет на емисиите на ДЦК е 7 години.

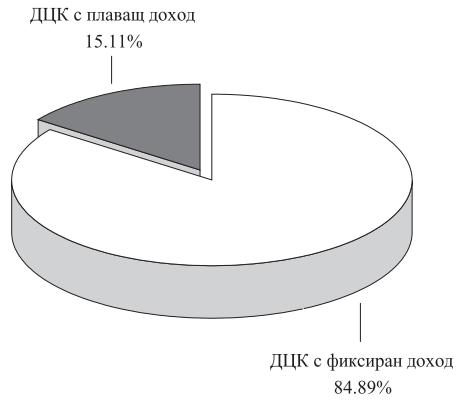
Валутна деноминация на ДЦК в обращение към 31 януари



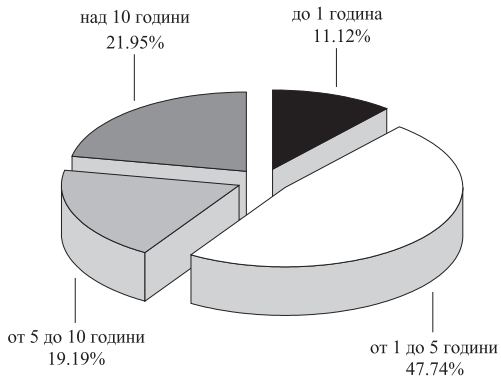
Матуритетна структура на ДЦК в обращение към 31 януари



Съотношение между ДЦК с фиксиран и с плаващ доход в обращение към 31 януари



Остатъчен срок на вътрешния дълг към 31 януари



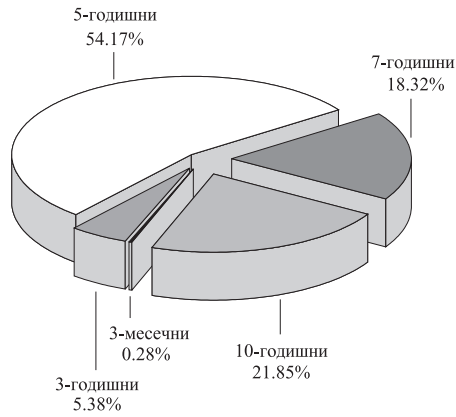
Разходи по вътрешния дълг за периода 1 януари – 31 януари 2006 г.

(хил. лв.)

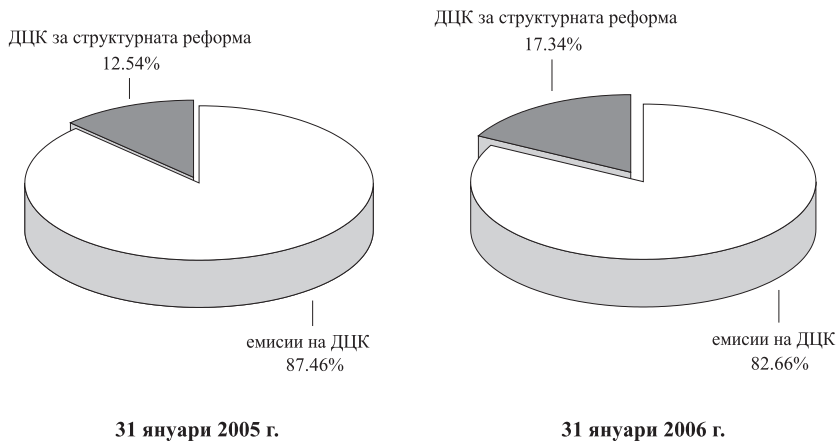
| Структура на дълга | Размер на изплатените лихви (отстъпки) |
|---|--|
| I. ДЪЛГ ПО ЕМИСИИ НА ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА | |
| 1. ДЦК, емитирани през 2001 г. | 3 402.4 |
| 1.1. Средносрочни* | 3 402.4 |
| 5-годишни | 3 402.4 |
| 2. ДЦК, емитирани през 2002 г. | 11 447.7 |
| 2.1. Средносрочни | 5 952.9 |
| 5-годишни | 5 952.9 |
| 2.2. Дългосрочни | 5 494.8 |
| 7-годишни | 5 494.8 |
| 3. ДЦК, емитирани през 2003 г. | 9 347.9 |
| 3.1. Средносрочни | 6 008.2 |
| 3-годишни | 1 487.0 |
| 5-годишни | 4 521.2 |
| 3.2. Дългосрочни | 3 339.7 |
| 10-годишни | 3 339.7 |
| 4. ДЦК, емитирани през 2004 г. | 2 490.4 |
| 4.1. Средносрочни | 2 490.4 |
| 3-годишни | 121.1 |
| 5-годишни | 2 369.3 |
| 5. ДЦК, емитирани през 2005 г. | 3 302.7 |
| 5.1. Краткосрочни | 83.7 |
| 3-месечни | 83.7 |
| 5.2. Средносрочни | 5.3 |
| 3-годишни | 5.3 |
| 5.3. Дългосрочни | 3 213.7 |
| 10-годишни | 3 213.7 |
| ВСИЧКО РАЗДЕЛ I | 29 991.1 |
| II. ДЪЛГ ПО ДЦК, ЕМИТИРАНИ В РЕЗУЛТАТ НА СТРУКТУРНАТА РЕФОРМА | |
| A. Дълг по ДЦК, емитирани за уреждане на необслужваните кредити на държавни предприятия към банките | |
| 1. Облигации, емитирани по реда на ПМС 244/1991 г. | 25.1 |
| 2. Облигации, емитирани по реда на ПМС 186/1992 г. | 15.6 |
| 3. Облигации, емитирани по реда на чл. 4 и чл. 5 от ЗУНК/1993 г. | 6 251.7 |
| левови | 0.0 |
| деноминирани в щатски долари (в левове по курса за деня) | 3 776.3 |
| деноминирани в евро (в левове по фиксирания курс) | 2 475.3 |
| 4. Облигации, емитирани по реда на ПМС 3/1994 г. | 0.0 |
| Всичко раздел A | 6 292.3 |
| ВСИЧКО РАЗДЕЛ II | 6 292.3 |
| ОБЩО РАЗХОДИ ПО ВЪТРЕШНИЯ ДЪЛГ | 36 283.4 |

* Включени са и приходите от лихви по отворените емисии средносрочни ценни книжа.

Структура на разходите по емисии на ДЦК



Структура на разходите по вътрешния дълг



Номиналният размер на външния дълг към края на януари възлиза на 5136.5 млн. евро. Съответно държавният дълг е 4625.6 млн. евро, а държавногарантираният – 510.9 млн. евро.

През месеца новото външно финансиране е 24 558.6 хил. лв. Извършените плащания по дълга са в размер на 630 782.2 хил. лв., като 414 759.8 хил. лв. са погашения по главници и 216 022.4 хил. лв. – лихви. В основната си част погашенията са извършени към Световната банка – 374 932.5 хил. лв., МВФ – 22 800.6 хил. лв., и по държавни инвестиционни заеми – 17 026.7 хил. лв. Платените лихви са предимно по други облигации (глобални и еврооблигации) – 207 176.2 хил. лв., държавни инвестиционни заеми – 5261.1 хил. лв., Световната банка – 2340.8 хил. лв., и по държавногарантирания дълг – 1244.2 хил. лв. Нетното външно финансиране през януари е отрицателно и възлиза на -390 201.2 хил. лв.

През януари бе извършено предварително изплащане на дълга по пет заема от Световната банка в размер на 374 932.5 хил. лв. Предсрочното му погасяване, както и други извършени плащания доведоха до промени във валутната структура на дълга. Деноминираният в щатски долари дълг намаля спрямо предходния месец, достигайки съответно до 26.3% в края на януари. Съотношенията на дълга в евро и на този в други валути се увеличиха съответно до 58.7% и 15%. Лихвената структура също регистрира промяна. Дългът с плаващи лихви намаля до 43.8% спрямо 56.2% дълг с фиксирани лихви. Среднопретегленият остатъчен срок на дълга достигна 8 години и 11 месеца.

Структурата на външния дълг, представена по кредитори, е съставена основно от: други облигации (глобални и еврооблигации) – 41.5%, Световната банка – 16%, и МВФ – 10.5%. Задълженията към Европейския съюз са 5.6%, към Парижкия клуб – 3.2%, а държавногарантираните кредити са 9.9%.

Външен дълг

(млн. евро)

| Структура | към 31.XII.2005 г. | към 31.I.2006 г. |
|---------------------------------|--------------------|------------------|
| Държавен дълг | 4 876.8 | 4 625.6 |
| I. Облигации | 2 162.5 | 2 133.9 |
| 1. Други облигации | 2 162.5 | 2 133.9 |
| II. Кредити | 2 714.3 | 2 491.7 |
| 1. Парижки клуб | 163.7 | 163.7 |
| 2. Световна банка | 1 020.0 | 822.3 |
| 2.1. Световна банка | 943.4 | 747.5 |
| 2.2. JVIC (JEXIM) | 76.6 | 74.8 |
| 3. Г-24 | 36.9 | 36.5 |
| 4. Европейски съюз | 287.5 | 287.5 |
| 5. МВФ | 559.5 | 539.2 |
| 6. Други | 62.3 | 62.3 |
| 7. Държавни инвестиционни заеми | 549.2 | 545.3 |
| 7.1. Световна банка | 150.6 | 155.2 |
| 7.2. ЕИБ | 262.6 | 259.3 |
| 7.3. ЕБВР | 17.0 | 13.1 |
| 7.4. Други | 119.0 | 117.7 |
| 8. Активирани държавни гаранции | 35.2 | 34.9 |
| 8.1. Световна банка | 28.9 | 28.7 |
| 8.2. Други | 6.3 | 6.2 |
| Държавногарантиран дълг | 514.2 | 510.9 |
| 1. Световна банка | 102.4 | 101.1 |
| 2. ЕИБ | 8.1 | 8.1 |
| 3. ЕБВР | 48.6 | 49.7 |
| 4. Други | 355.1 | 352.0 |
| ОБЩ РАЗМЕР | 5 391.0 | 5 136.5 |
| ОБЩ РАЗМЕР (млн. щ. д.) | 6 359.7 | 6 224.4 |

- Забележки:**
1. Размерът на дълга е представен на база касови потоци. Външният дълг се представя на база касови потоци от 1.I.2003 г.
 2. Извършено е разместване на кредити между групите *Държавни инвестиционни заеми* и *Държавногарантиран дълг* съгласно разпоредбите на Закона за държавния дълг (обн., ДВ, бр. 93 от 1.X.2002 г.).
 3. Траншовете от МВФ се отпускат на централната банка, която впоследствие ги предоставя на правителството съгласно чл. 45 от Закона за БНБ. В резултат на това кредитите, предоставени от БНБ на МФ, представляват вътрешен дълг за правителството към БНБ, от една страна, и външен дълг за БНБ към МВФ – от друга. В настоящия месечен бюлетин дългът към МВФ е представен само в структурата на външния дълг и е изключен от вътрешния дълг. Това е направено поради възникването на грешки при ползването на информацията за дълга.
 4. Преизчисляването на дълга в щатски долари и евро е по централния курс на БНБ за съответните валути към българския лев за последния работен ден на периода.
 5. Данните за последния месец са предварителни.

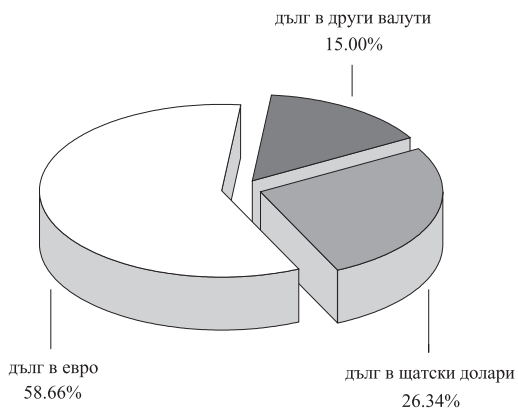
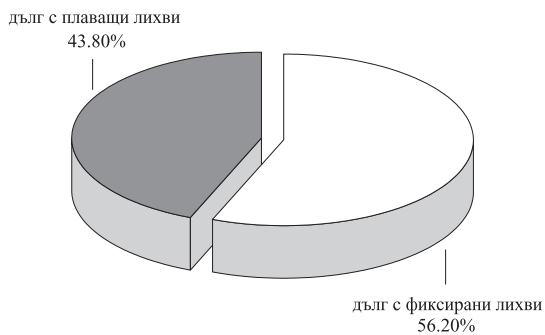
Ново външно финансиране и извършени плащания по външния дълг към 31 януари

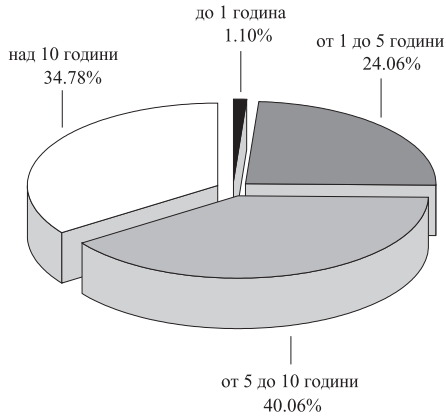
(хил. лв.)

| Структура | Получени кредити (траншове) | Извършени плащания, в т. ч. | |
|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|------------------|
| | | погашения | лихви |
| Държавен дълг | 19 600.6 | 414 759.8 | 214 778.2 |
| I. Облигации | - | - | 207 176.2 |
| 1. Брейди облигации | - | - | - |
| 2. Други облигации | - | - | 207 176.2 |
| II. Кредити | 19 600.6 | 414 759.8 | 7 602.0 |
| 1. Парижки клуб | - | - | - |
| 2. Световна банка | - | 374 932.5 | 2 340.8 |
| 2.1. Световна банка | - | 374 932.5 | 2 340.8 |
| 2.2. JVIC (JEXIM) | - | - | - |
| 3. Г-24 | - | - | - |
| 4. Европейски съюз | - | - | - |
| 5. МВФ | - | 22 800.6 | - |
| 6. Други | - | - | - |
| 7. Държавни инвестиционни заеми | 19 600.6 | 17 026.7 | 5 261.1 |
| 7.1. Световна банка | 9 295.3 | - | - |
| 7.2. ЕИБ | 7 823.3 | 9 958.5 | 2 510.9 |
| 7.3. ЕБВР | - | 7 068.2 | 730.9 |
| 7.4. Други | 2 481.9 | - | 2 019.4 |
| 8. Активирани държавни гаранции | - | - | - |
| 8.1. Световна банка | - | - | - |
| 8.2. ЕИБ | - | - | - |
| 8.3. Други | - | - | - |
| Държавногарантиран дълг | 4 958.0 | - | 1 244.2 |
| 1. Световна банка | 912.1 | - | - |
| 2. ЕИБ | - | - | - |
| 3. ЕБВР | 3 127.4 | - | - |
| 4. Други | 918.5 | - | 1 244.2 |
| ОБЩ РАЗМЕР | 24 558.6 | 414 759.8 | 216 022.4 |

Забележки: 1. Левовата равностойност на полученото ново външно финансиране и извършените плащания е изчислена по централния курс на БНБ на съответните чуждестранни валути към лева, валиден до 16 часа в деня на извършване на съответното плащане.

2. Данните са неокончателни.

Валутна структура на външния дълг към 31 януари**Лихвена структура на външния дълг към 31 януари**

Остатъчен срок на външния дълг към 31 януари

Забележка: Среднопретегленият остатъчен срок на външния дълг е 8 години и 11 месеца.

Към края на януари номиналният размер на държавния и държавногарантирания дълг възлиза на 6588 млн. евро, от който вътрешен – 1451.5 млн. евро, и външен – 5136.5 млн. евро. В номинално изражение дългът намалява с 256.4 млн. евро в сравнение с предходния месец. Намалението на дълга се дължи основно на извършеното предварително изплащане на дълга по пет заема от Световната банка през месеца.

Съотношението *дълг/БВП* в края на януари е 28.2%, намалението е в размер на 4.1 процентни пункта спрямо края на декември 2005 г. Стойностите за вътрешния и външния дълг са 6.2% и 22% (графика 20).

В структурата на дълга относителният дял на вътрешния дълг е 22%, а на външния – 78% (графика 21).

В резултат на предварителното изплащане на пет заема от Световната банка във валутната структура на дълга настъпиха известни промени. В края на януари делът на дълга в щатски долари достигна 22%, дългът в евро е 49%, в левове – 17.1%, а този в други валути – 11.7% (графика 22).

В структурата на дълга по видове кредитори с най-голям относителен дял е статията *Други облигации* (глобални и еврооблигации) – 32.4%, следван от вътрешния дълг (ДЦК) – 22%, Световната банка – 12.5%, държавни инвестиционни заеми – 8.3%, и МВФ – 8.2% (графика 23).

Състоянието на лихвената структура на дълга в края на януари също търпи промени в посока нарастване на дълга с фиксирани лихви до 62.5%. Дългът с плаващи лихви е 37.5% (графика 24).

Извършените плащания по държавния и държавногарантирания дълг от началото на годината възлизат на 793.2 млн. лв., от които по вътрешния – 164.4 млн. лв., и по външния – 628.8 млн. лв. (графика 25). С най-голям относителен дял при плащанията през януари са тези към Световната банка. По отношение на вътрешния дълг основните погашения са по емитирани ДЦК.

Валутната композиция на извършените плащания по дълга от началото на годината регистрира превес на плащанията в евро – 435.3 млн. лв. след преизчислението им в левове, следвани от тези в щатски долари – съответно 193.6 млн. лв. Тези в левове са общо 164.4 млн. лв. (графика 26).

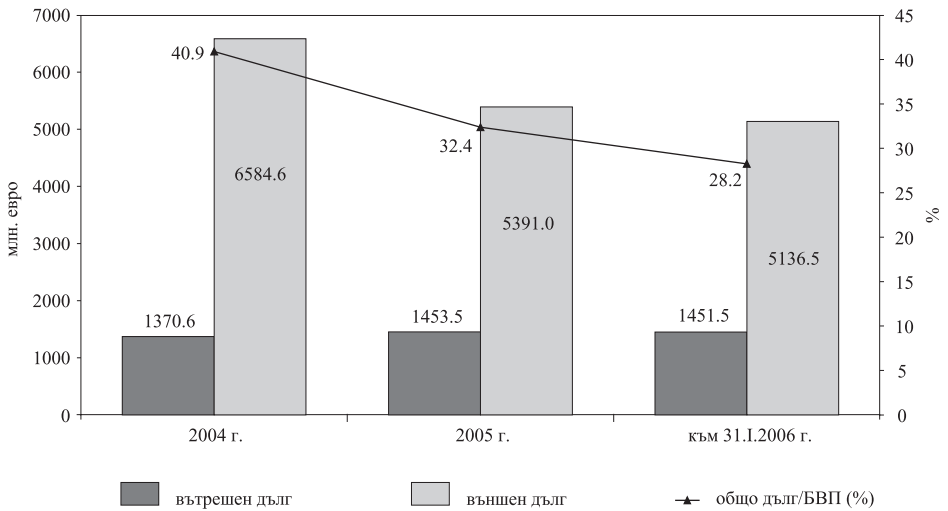
Размер на държавния и държавногарантирания дълг

(млн. евро)

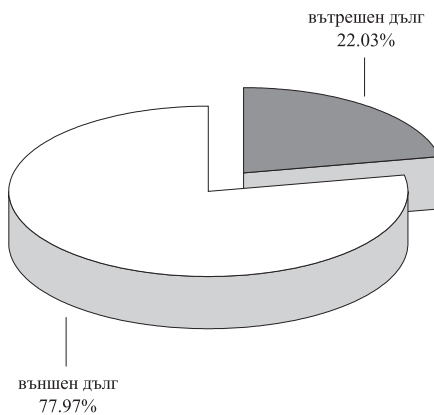
| Структура | към 31.XII.2005 г. | към 31.I.2006 г. |
|---|--------------------|------------------|
| Вътрешен дълг | 1 453.5 | 1 451.5 |
| I. Държавен дълг | 1 453.5 | 1 451.5 |
| 1. Дълг по емисии на ДЦК | 1 214.3 | 1 232.2 |
| 2. ДЦК, емитирани за структурната реформа | 239.1 | 219.4 |
| II. Държавногарантиран дълг | - | - |
| Външен дълг | 5 391.0 | 5 136.5 |
| I. Държавен дълг | 4 876.8 | 4 625.6 |
| 1. Облигации | 2 162.5 | 2 133.9 |
| 2. Кредити | 2 714.3 | 2 491.7 |
| Държавни инвестиционни заеми | 549.2 | 545.3 |
| Активирани държавни гаранции | 35.2 | 34.9 |
| II. Държавногарантиран дълг | 514.2 | 510.9 |
| Общо дълг | 6 844.4 | 6 588.0 |
| Общо дълг/БВП (%) | 32.4 | 28.2 |
| Вътрешен дълг/БВП (%) | 6.9 | 6.2 |
| Външен дълг/БВП (%) | 25.5 | 22.0 |

- Забележки:**
1. Размерът на дълга е представен на база касови потоци.
 2. За изчисляване е използвана прогноза за БВП за 2006 г. – 45 615 млн. лв., и актуализирана прогноза за БВП за 2005 г. – 41 343 млн. лв.
 3. Траншовете от МВФ се отпускат на централната банка, която впоследствие ги предоставя на правителството съгласно чл. 45 от Закона за БНБ. В резултат на това кредитите, предоставени от БНБ на МФ, представляват вътрешен дълг за правителството към БНБ, от една страна, и външен дълг за БНБ към МВФ – от друга. В настоящия месечен бюлетин дългът към МВФ е представен само в структурата на външния дълг и е изключен от вътрешния дълг.
 4. Преизчисляването на дълга в щатски долари и евро е по централния курс на БНБ за съответните валути към българския лев за последния работен ден на периода.
 5. Данните за последния месец са предварителни.

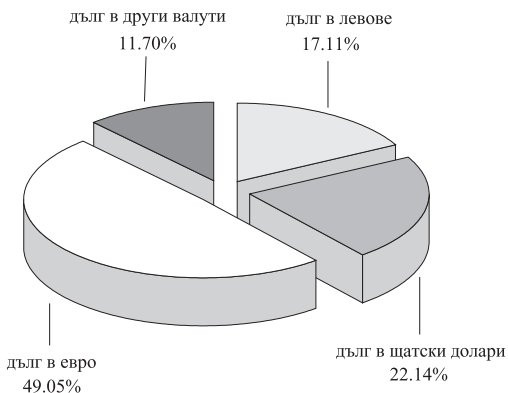
Динамика на вътрешния и външния държавен и държавногарантиран дълг



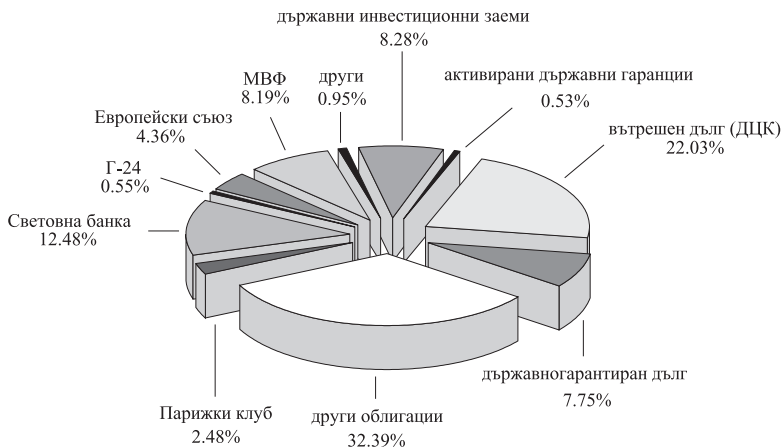
Структура на дълга към 31 януари



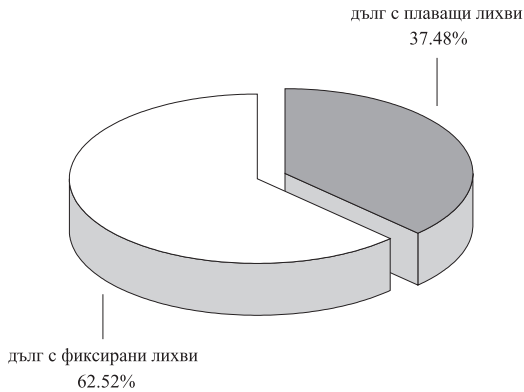
Валутна структура на дълга към 31 януари



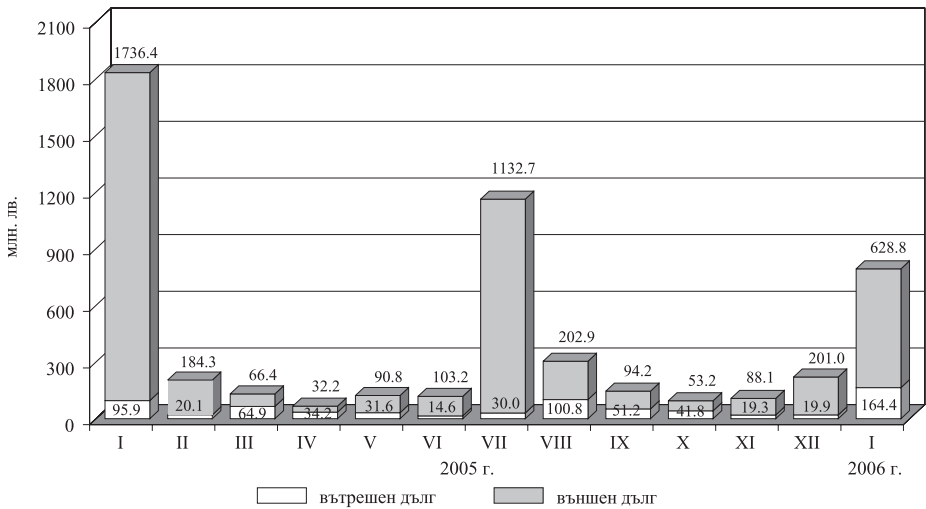
Структура на дълга по кредитори към 31 януари

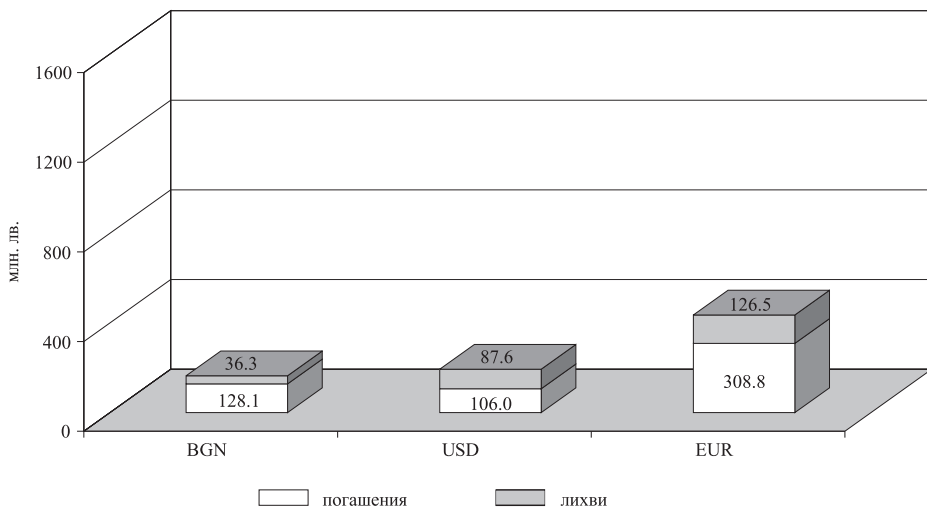


Лихвена структура на дълга към 31 януари



Извършени плащания по дълга



**Валутна композиция на извършените плащания по дълга
по видове валути към 31 януари**

ДЦК, емитирани на вътрешния пазар, притежавани от нерезиденти

(хил. лв.)

| Видове ДЦК | 2005 г. | | | | | | | | | | | | |
|---|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31.XII. 2004 г. | 31.I. | 28.П. | 31.П. | 30.IV. | 31.V. | 30.VI. | 31.VII. | 31.VIII. | 30.IX. | 31.X. | 30.XI. | 31.XII. |
| Емисии на ДЦК | 30 753.7 | 29 775.8 | 28 211.1 | 28 211.1 | 28 211.2 | 26 969.2 | 26 969.2 | 26 969.2 | 26 284.7 | 19 439.3 | 18 979.7 | 18 979.7 | 18 156.3 |
| – в левове | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| – в евро | 30 653.7 | 29 675.8 | 28 111.1 | 28 111.1 | 28 111.2 | 26 869.2 | 26 869.2 | 26 869.2 | 26 184.7 | 19 339.3 | 18 879.7 | 18 879.7 | 18 056.3 |
| ДЦК, емитирани за структурната реформа | 4 119.2 | 3 849.6 | 3 849.8 | 3 854.5 | 3 854.5 | 3 856.5 | 3 856.5 | 3 856.5 | 3 856.9 | 3 857.2 | 3 856.6 | 2 300.6 | 1 639.9 |
| – в щатски долари | 118.8 | 115.9 | 114.0 | 94.0 | 98.7 | 100.7 | 100.7 | 101.1 | 101.4 | 100.8 | 100.8 | 763.9 | 103.2 |
| – в евро | 4 000.4 | 3 733.7 | 3 733.7 | 3 755.8 | 3 755.8 | 3 755.8 | 3 755.8 | 3 755.8 | 3 755.8 | 3 755.8 | 3 755.8 | 1 536.7 | 1 536.7 |
| Общо | 34 872.9 | 33 625.4 | 32 058.8 | 32 060.9 | 32 065.7 | 30 823.8 | 30 825.7 | 30 825.7 | 30 141.6 | 23 296.5 | 22 836.3 | 21 280.2 | 19 796.1 |

ДЦК, емитирани на международния пазар, притежавани от резиденти

(млн. евро)

| Видове ДЦК | 2005 г. | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 31.XII. 2004 г. | 31.I. | 28.П. | 31.П. | 30.IV. | 31.V. | 30.VI. | 31.VII. | 31.VIII. | 30.IX. | 31.X. | 30.XI. | 31.XII. |
| Брейдни облигации | 112.5 | 61.2 | 80.1 | 83.0 | 88.0 | 83.6 | 109.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Еврооблигации | 77.4 | 76.1 | 79.5 | 85.2 | 87.2 | 105.6 | 105.2 | 107.2 | 107.2 | 116.6 | 119.0 | 125.1 | 121.6 |
| Глобални облигации | 98.6 | 105.9 | 115.4 | 122.5 | 128.7 | 129.2 | 163.8 | 173.3 | 195.7 | 252.8 | 298.2 | 326.0 | 324.0 |
| – в евро | 78.6 | 77.3 | 82.6 | 80.6 | 80.8 | 80.6 | 86.1 | 91.8 | 99.0 | 109.0 | 142.5 | 148.7 | 148.2 |
| – в щатски долари | 20.1 | 28.6 | 32.7 | 41.9 | 47.9 | 48.6 | 77.7 | 81.5 | 96.7 | 143.7 | 155.7 | 177.3 | 175.8 |
| Общо | 288.5 | 243.2 | 275.0 | 290.6 | 303.9 | 318.4 | 378.6 | 280.5 | 302.8 | 369.4 | 417.2 | 451.0 | 445.6 |

СТРУКТУРА НА ОБЩИНСКИЯ ДЪЛГ И СОЦИАЛНОСИГУРИТЕЛНИТЕ ФОНДОВЕ

Размер на общинския дълг и общинските гаранции

(хил. лв.)

| Структура | 2005 г. | | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31.XII. 2004 г. | 31.I. | 28.II. | 31.III. | 30.IV. | 31.V. | 30.VI. | 31.VII. | 31.VIII. | 30.IX. | 31.X. | 30.XI. | 31.XII. |
| I. Общински дълг | 91 132.1 | 91 841.1 | 91 417.5 | 94 181.4 | 96 182.2 | 108 152.0 | 108 208.4 | 108 791.6 | 125 135.5 | 149 014.2 | 157 627.6 | 166 124.6 | 177 481.7 |
| <i>I. Външен общински дълг</i> | <i>52 318.8</i> | <i>52 306.6</i> | <i>52 215.1</i> | <i>54 848.3</i> | <i>55 481.1</i> | <i>58 168.5</i> | <i>57 760.7</i> | <i>58 532.3</i> | <i>73 245.1</i> | <i>94 661.3</i> | <i>101 788.8</i> | <i>112 776.2</i> | <i>119 141.6</i> |
| 1.1. Емисии на ценни книжа (по номинална стойност към съответния период) | 10 179.6 | 10 179.6 | 10 179.6 | 14 179.6 | 14 434.7 | 16 429.5 | 16 429.5 | 16 429.5 | 16 429.5 | 31 489.4 | 29 533.6 | 29 459.3 | 27 823.6 |
| 1.2. Заеми от банки и други финансови институции | 26 244.8 | 25 841.2 | 26 057.0 | 25 414.3 | 25 550.1 | 26 083.8 | 26 561.4 | 27 323.3 | 41 077.7 | 47 970.3 | 56 540.2 | 63 679.5* | 70 696.2 |
| 1.3. Заеми от републиканския бюджет | 2 764.0 | 2 764.0 | 2 764.0 | 2 764.0 | 2 764.0 | 2 762.9 | 2 761.7 | 2 760.6 | 2 812.5 | 2 811.3 | 2 810.2 | 4 093.3 | 4 937.4 |
| 1.4. Заеми от извънбюджетни сметки и фондове | 6 276.7 | 6 759.6 | 6 565.6 | 6 052.1 | 6 148.3 | 6 047.8 | 5 258.6 | 5 066.4 | 5 471.0 | 5 455.6 | 5 435.3 | 8 363.6 | 8 833.5 |
| 1.5. Заеми от други общини | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.6. Активирани общински гаранции | 6 853.7 | 6 762.2 | 6 648.9 | 6 438.3 | 6 583.9 | 6 844.6 | 6 749.5 | 6 952.5 | 7 454.5 | 6 934.7 | 7 469.5 | 7 180.5* | 6 850.8 |
| 1.7. Други | 38 813.3 | 39 534.5 | 39 202.4 | 39 333.2 | 40 701.2 | 49 983.5 | 50 447.7 | 50 259.3 | 51 890.4 | 54 352.9 | 55 838.8 | 53 348.4 | 58 340.1 |
| 2. Външен общински дълг | 18 863.0 | 18 863.0 | 18 863.0 | 18 863.0 | 18 863.0 | 18 863.0 | 18 863.0 | 18 863.0 | 18 863.0 | 18 863.0 | 18 863.0 | 18 863.0 | 18 863.0 |
| 2.1. Заеми от банки и други финансови институции | 19 950.3 | 20 671.4 | 20 339.3 | 20 470.1 | 21 838.1 | 22 144.0 | 22 608.2 | 22 419.8 | 24 050.9 | 26 513.3 | 27 999.3 | 28 049.2 | 31 533.6 |
| 2.2. Гарантиран от държавата общински дълг | 703.7 | 682.2 | 657.2 | 642.8 | 618.9 | 597.4 | 574.2 | 552.8 | 531.3 | 61 929.7 | 61 908.2 | 61 886.8 | 61 530.6 |
| II. Общински гаранции | 703.7 | 682.2 | 657.2 | 642.8 | 618.9 | 597.4 | 574.2 | 552.8 | 531.3 | 1 298.9 | 1 277.5 | 1 256.1 | 899.8 |
| <i>I. Външни общински гаранции</i> | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 60 630.7 | 60 630.7 | 60 630.7 | 60 630.7 |
| <i>2. Външни общински гаранции</i> | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Общ размер на общинския дълг и общинските гаранции (I+II) | 91 835.8 | 92 523.4 | 92 074.7 | 94 824.2 | 96 801.1 | 108 749.4 | 108 782.6 | 109 344.4 | 125 666.9 | 210 943.9 | 219 535.8 | 228 011.4 | 239 012.2 |

Забележки: 1. Заемът, отпуснат от Банката за развитие към Съвета на Европа (ВРСЕ) на Република България по проект „Изграждане и рехабилитация на жилища, предназначени за ромски семейства“, изпълняван от Столична община, представлява външен общински дълг и е отразен в т. 2.2. Гарантиран от държавата общински дълг. Заемът също така е гарантиран от държавата и е отразен в таблица „Размер на държавния и държавногарантирания дълг“. Външен дълг, т. II. Държавногарантиран дълг.

2. Заемът от Японската банка за международно сътрудничество (JBC) се предоставя на Столична община като заемополучател съгласно Заемното споразумение, поради което представлява външен общински дълг и е отразен в т. 2.2. Гарантиран от държавата общински дълг. На основание на сключеното Гаранционно споразумение между правителството на Република България и правителството на Япония по Договора за заем заемът е гарантиран от държавата и е отразен в таблица „Размер на държавния и държавногарантирания дълг“. Външен дълг, т. II. Държавногарантиран дълг.

3. Преизчисляването на дълга в щатски долари и евро е по централния курс на БНБ за съответните валути към българския лев за последния работен ден на периода.

* Актуализирани данни.

Дълг на социалноосигурителните фондове

| Структура | 2005 г. | | | | | | | | | | | |
|---|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31.XII. 2004 г. | 28.II. | 31.III. | 30.IV. | 31.V. | 30.VI. | 31.VII. | 31.VIII. | 30.IX. | 31.X. | 30.XI. | 31.XII. |
| Вътрешен дълг | 33 412.8 | 33 452.4 | 33 485.8 | 33 486.7 | 33 563.5 | 32 618.0 | 32 617.9 | 32 604.3 | 32 624.5 | 32 627.0 | 32 661.2 | 31 646.6 |
| I. Национален осигурителен институт | 33 412.8 | 33 477.6 | 33 485.8 | 33 486.7 | 33 563.5 | 32 618.0 | 32 617.9 | 32 604.3 | 32 624.5 | 32 627.0 | 32 661.2 | 31 646.6 |
| 1. Други ¹ | 33 412.8 | 33 477.6 | 33 485.8 | 33 486.7 | 33 563.5 | 32 618.0 | 32 617.9 | 32 604.3 | 32 624.5 | 32 627.0 | 32 661.2 | 31 646.6 |
| 2. Заеми от републиканския бюджет | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| II. Национална здравноосигурителна каса | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III. Учительски пенсионен фонд | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Външен дълг | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Забележки: 1. Заемът е отпуснат от Министерството на финансите на Националния осигурителен институт чрез подзаемно споразумение, сключено на основание кредитно споразумение между Република България и Международната банка за възстановяване и развитие (Световната банка) по проект „Администриране на социалното осигуряване“.

Презчисляването на дълга в щатски долари и евро е по централния курс на БНБ за съответните валути към българския лев за последния работен ден на периода.

РАЗМЕР НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ДЪРЖАВЕН ДЪЛГ

Размер на консолидирания държавен дълг

| Структура | 2005 г. | | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.XII. 2004 г. | 31.I. | 28.II. | 31.III. | 30.IV. | 31.V. | 30.VI. | 31.VII. | 31.VIII. | 30.IX. | 31.X. | 30.XI. | 31.XII. |
| I. Консолидиран държавен дълг | 7 557.8 | 6 951.1 | 6 870.1 | 6 915.6 | 6 922.6 | 7 044.1 | 7 074.5 | 6 594.1 | 6 480.2 | 6 481.8 | 6 493.9 | 6 627.3 | 6 420.9 |
| 1. Дълг на централното правителство | 7511.2 | 6904.2 | 6823.4 | 6867.5 | 6873.4 | 6988.8 | 7019.1 | 6538.5 | 6416.2 | 6405.6 | 6413.3 | 6542.4 | 6330.2 |
| 2. Дълг на социално-осигурителните фондове | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 3. Дълг на общините | 46.6 | 47.0 | 46.7 | 48.2 | 49.2 | 55.3 | 55.3 | 55.6 | 64.0 | 76.2 | 80.6 | 84.9* | 90.7 |
| Консолидиран държавен дълг/БВП (%) | 38.8 | 32.9 | 32.5 | 32.7 | 32.7 | 33.3 | 33.5 | 31.2 | 30.7 | 30.7 | 30.7 | 31.4 | 30.4 |

Забележки: 1. Считано от 1 април 2004 г., статистическото отчитане на общия размер на държавния, държавногарантирания и консолидирания дълг се променя. Възприетата от януари 2003 г. практика на отразяване на облигационните задължения по стойност на придобиване се преустановява. След промяната ценните книжа в състава на вътрешния и външния дълг се отчитат по номинална стойност.

2. За изчисляване е използвана прогноза за БВП за 2005 г. – 41,343 млн. лв., и БВП за 2004 г. – 38 082 млн. лв.

3. Превзчисляването на дълга в евро е по централния курс на БНБ за съответните валути към българския лев за последния работен ден на периода.

4. Траншовете от МВФ се отпускат на централната банка, която впоследствие ги предоставя на правителството съгласно чл. 45 от Закона за БНБ. В резултат на това кредитите, предоставени от БНБ на МФ, представляват вътрешен дълг за правителството към БНБ, от една страна, и външен дълг за БНБ към МВФ – от друга. В месечния бюлетин дългът към МВФ е представен само в структурата на външния дълг и е изключен от вътрешния дълг.

5. Заемът, отпуснат от Министерството на финансите (МФ) на Националния осигурителен институт (НОИ) чрез поизаемно споразумение, сключено на основание кредитно споразумение между Република България и Международната банка за възстановяване и развитие (Световната банка) по проект „Администриране на социалното осигуряване“, е изключен от т. 2. Дълг на социалноосигурителните фондове, тъй като е отразен в т. 1. Дълг на централното правителство.

6. Заемът от Японската банка за международно сътрудничество (JBIC) се предоставя на Столична община като заемополучател съгласно Заемното споразумение, поради което представлява външен общински дълг и е отразен в Консолидирания държавен дълг, т. 3. Дълг на общините. На основание сключеното Гаранционно споразумение между правителството на Република България и правителството на Япония по Договора за заем заемът е гарантиран от държавата.

* Актуализирани данни.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Емисии на скотови съкровищни бонове в обращение

3-месечни ДЦК

Номер на емисията **BG3010006008**

Дата на емитиране 27.01.2006

Дата на падежа 27.04.2006

Номинална стойност на предложено количество (хил. лв.) 35 000.00

Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) 59 700.00

Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) 35 000.00

Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) 99.44

Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%) 0.56

Средна годишна доходност (%) 2.25

Ефективна годишна доходност (%) 2.27

Коефициент на покритие 1.71

Забележка: Считано от 22 ноември 2004 г., доходността на ДЦК е изчислена на база ISMA-International Yield.

Емисии на съкровищни облигации в обращение

3-годишни ДЦК

| Номер на емисията | BG2030104116 ¹ | | | | | | Общо за емисията |
|---|---------------------------|-------------|--------------|-------------|------------|------------|------------------|
| | I отваряне | II отваряне | III отваряне | IV отваряне | V отваряне | | |
| Дата на аукцион | 16.02.2004 | 19.04.2004 | 09.08.2004 | 20.09.2004 | 11.10.2004 | | |
| Дата на емитиране | 18.02.2004 | 18.02.2004 | 18.02.2004 | 18.02.2004 | 18.02.2004 | 18.02.2004 | 18.02.2004 |
| Дата на падежа | 18.02.2007 | 18.02.2007 | 18.02.2007 | 18.02.2007 | 18.02.2007 | 18.02.2007 | 18.02.2007 |
| Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.) | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 100 000.00 |
| Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) | 93 850.00 | 48 250.00 | 46 040.00 | 43 500.00 | 53 900.00 | 285 540.00 | |
| Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 100 000.00 | |
| Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) | 99.76 | 100.11 | 100.08 | 100.03 | 100.08 | 100.00 | |
| Лихвен процент | 3.30 | 3.30 | 4.58 | 3.51 | 3.51 | 3.68 | |
| Коефициент на покритие | 4.69 | 2.41 | 2.30 | 2.18 | 2.70 | 2.86 | |
| Средна годишна доходност (%) | 3.39 | 3.26 | 4.55 | 3.50 | 3.48 | 3.68 | |

(продължава)

3-ГОДИШНИ ДЪК

(продължение)

| Номер на емисията | I отваряне | II отваряне | III отваряне | IV отваряне | V отваряне | VI отваряне | Общо за емисията |
|--|---------------------|-------------|--------------|-------------|------------|-------------|------------------|
| | BG2030005115 | | | | | | |
| Дата на аукцион | 14.03.2005 | 04.04.2005 | 11.07.2005 | 12.09.2005 | 07.11.2005 | 05.12.2005 | |
| Дата на емитиране | 16.03.2005 | 16.03.2005 | 16.03.2005 | 16.03.2005 | 16.03.2005 | 16.03.2005 | 16.03.2005 |
| Дата на падежа | 16.03.2008 | 16.03.2008 | 16.03.2008 | 16.03.2008 | 16.03.2008 | 16.03.2008 | 16.03.2008 |
| Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.) | 25 000.00 | 20 000.00 | 40 000.00 | 25 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 150 000.00 |
| Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) | 78 870.00 | 73 120.00 | 118 207.00 | 58 350.00 | 62 400.00 | 50 600.00 | 441 547.00 |
| Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) | 25 000.00 | 20 000.00 | 40 000.00 | 25 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 150 000.00 |
| Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) | 101.06 | 101.03 | 101.89 | 102.14 | 101.26 | 101.13 | 101.49 |
| Лихвен процент | 3.50 | 3.50 | 3.50 | 3.50 | 3.50 | 3.50 | 3.50 |
| Коефициент на покритие | 3.15 | 3.66 | 2.96 | 2.33 | 3.12 | 2.53 | 2.94 |
| Средна годишна доходност (%) | 3.16 | 3.16 | 2.79 | 2.63 | 2.97 | 3.01 | 2.93 |

(продължава)

| Номер на емисията | BG2030301118 ³ | | | BG2030501113 ³ | | | | |
|--|---------------------------|-------------|--------------|---------------------------|------------|-------------|--------------|------------------|
| | I отваряне | II отваряне | III отваряне | Общо за емисията** | I отваряне | II отваряне | III отваряне | Общо за емисията |
| Дата на аукцион | 23.04.2001 | 21.05.2001 | 25.06.2001 | 25.04.2001 | 23.07.2001 | 20.08.2001 | 24.09.2001 | |
| Дата на емитиране | 25.04.2001 | 25.04.2001 | 25.04.2001 | 25.04.2001 | 25.07.2001 | 25.07.2001 | 25.07.2001 | 25.07.2001 |
| Дата на падежа | 25.04.2006 | 25.04.2006 | 25.04.2006 | 25.04.2006 | 25.07.2006 | 25.07.2006 | 25.07.2006 | 25.07.2006 |
| Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.) | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 60 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 60 000.00 |
| Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) | 55 846.00 | 60 050.00 | 49 500.00 | 165 396.00 | 51 650.00 | 41 950.00 | 46 470.00 | 140 070.00 |
| Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 60 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 60 000.00 |
| Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) | 103.61 | 104.48 | 104.66 | 104.25 | 100.79 | 100.10 | 100.40 | 100.43 |
| Лихвен процент | 8.00 | 8.00 | 8.00 | 8.00 | 7.00 | 7.00 | 7.00 | 7.00 |
| Коефициент на покритие | 2.79 | 3.00 | 2.48 | 2.76 | 2.58 | 2.10 | 2.32 | 2.33 |
| Средна годишна доходност (%) | 7.13 | 6.92 | 6.88 | 6.98 | 6.81 | 6.98 | 6.90 | 6.90 |

(продължава)

5-ГОДИШНИ ДЪК

(продължение)

| Номер на емисията | ВС2030701119 ³ | | | ВГ2030002112 ² | | | Общо за емисията |
|---|---------------------------|-------------|--------------|---------------------------|--------------|-------------|------------------|
| | I отваряне | II отваряне | III отваряне | II отваряне | III отваряне | IV отваряне | |
| Дата на аукцион | 22.10.2001 | 26.11.2001 | 21.12.2001 | 07.01.2002 | 11.02.2002 | 08.04.2002 | 07.05.2002 |
| Дата на емитиране | 24.10.2001 | 24.10.2001 | 24.10.2001 | 09.01.2002 | 09.01.2002 | 09.01.2002 | 09.01.2002 |
| Дата на падежа | 24.10.2006 | 24.10.2006 | 24.10.2006 | 09.01.2007 | 09.01.2007 | 09.01.2007 | 09.01.2007 |
| Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.) | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 25 000.00 | 20 000.00 | 25 000.00 | 20 000.00 |
| Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) | 43 400.00 | 55 400.00 | 28 750.00 | 62 850.00 | 72 470.00 | 47 080.00 | 36 250.00 |
| Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 25 000.00 | 20 000.00 | 25 000.00 | 20 000.00 |
| Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) | 100.22 | 100.36 | 100.20 | 100.71 | 101.98 | 102.01 | 102.07 |
| Лихвен процент | 7.00 | 7.00 | 7.00 | 7.00 | 7.00 | 7.00 | 7.00 |
| Коефициент на покритие | 2.17 | 2.77 | 1.44 | 2.51 | 3.62 | 1.88 | 1.81 |
| Средна годишна доходност (%) | 6.95 | 6.91 | 6.95 | 6.83 | 6.53 | 6.52 | 6.51 |

(продължава)

| Номер на емисията | BG2030202118 ² | | | | BG2030003110 ³ | | | | |
|---|---------------------------|-------------|--------------|-------------|---------------------------|------------|-------------|--------------|------------------|
| | I отваряне | II отваряне | III отваряне | IV отваряне | Общо за емисията | I отваряне | II отваряне | III отваряне | Общо за емисията |
| Дата на аукцион | 08.07.2002 | 12.08.2002 | 07.10.2002 | 11.11.2002 | | 13.01.2003 | 10.02.2003 | 02.06.2003 | |
| Дата на емитиране | 10.07.2002 | 10.07.2002 | 10.07.2002 | 10.07.2002 | 10.07.2002 | 15.01.2003 | 15.01.2003 | 15.01.2003 | 15.01.2003 |
| Дата на падежа | 10.07.2007 | 10.07.2007 | 10.07.2007 | 10.07.2007 | 10.07.2007 | 15.01.2008 | 15.01.2008 | 15.01.2008 | 15.01.2008 |
| Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.) | 25 000.00 | 20 000.00 | 25 000.00 | 20 000.00 | 90 000.00 | 30 000.00 | 25 000.00 | 20 000.00 | 75 000.00 |
| Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) | 38 080.00 | 19 100.00 | 49 950.00 | 67 184.70 | 174 314.70 | 87 720.00 | 50 900.00 | 49 450.00 | 188 070.00 |
| Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) | 25 000.00 | 14 750.00 | 25 000.00 | 20 000.00 | 84 750.00 | 30 000.00 | 25 000.00 | 20 000.00 | 75 000.00 |
| Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) | 99.81 | 98.45 | 98.78 | 99.52 | 99.20 | 100.42 | 100.55 | 100.40 | 100.46 |
| Лихвен процент | 6.50 | 6.50 | 6.50 | 6.50 | 6.50 | 5.625 | 5.625 | 5.625 | 5.625 |
| Коефициент на покритие | 1.52 | 0.96 | 2.00 | 3.36 | 1.94 | 2.92 | 2.04 | 2.47 | 2.51 |
| Средна годишна доходност (%) | 6.55 | 6.87 | 6.79 | 6.61 | 6.69 | 5.53 | 5.50 | 5.53 | 5.52 |

5-годишни ДЦК

(продължение)

| Номер на емисията | BG200203116 ¹ | | | | | Общо за емисията |
|--|--------------------------|-------------|--------------|-------------|------------|------------------|
| | I отваряне | II отваряне | III отваряне | IV отваряне | V отваряне | |
| Дата на аукцион | 07.07.2003 | 04.08.2003 | 08.09.2003 | 12.11.2003 | 01.12.2003 | |
| Дата на емитиране | 09.07.2003 | 09.07.2003 | 09.07.2003 | 09.07.2003 | 09.07.2003 | 09.07.2003 |
| Дата на падежа | 09.07.2008 | 09.07.2008 | 09.07.2008 | 09.07.2008 | 09.07.2008 | 09.07.2008 |
| Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.) | 25 000.00 | 15 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 100 000.00 |
| Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) | 47 300.00 | 37 150.00 | 43 600.00 | 56 500.00 | 60 750.00 | 245 300.00 |
| Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) | 25 000.00 | 15 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 100 000.00 |
| Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) | 99.12 | 98.33 | 98.25 | 98.22 | 99.48 | 98.92 |
| Лихвен процент | 4.75 | 4.75 | 4.75 | 4.75 | 4.75 | 4.75 |
| Коефициент на покритие | 1.89 | 2.48 | 2.18 | 2.83 | 3.04 | 2.45 |
| Средна годишна доходност (%) | 4.95 | 5.13 | 5.15 | 4.93 | 4.87 | 5.00 |

(продължава)

| Номер на емисията | BG2030004118 ¹ | | | | | Общо за емисията |
|---|---------------------------|-------------|--------------|-------------|------------|------------------|
| | I отваряне | II отваряне | III отваряне | IV отваряне | V отваряне | |
| Дата на аукцион | 05.01.2004 | 01.03.2004 | 07.06.2004 | 13.09.2004 | 20.12.2004 | |
| Дата на емитиране | 07.01.2004 | 07.01.2004 | 07.01.2004 | 07.01.2004 | 07.01.2004 | 07.01.2004 |
| Дата на падежа | 07.01.2009 | 07.01.2009 | 07.01.2009 | 07.01.2009 | 07.01.2009 | 07.01.2009 |
| Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.) | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 100 000.00 |
| Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) | 84 450.00 | 60 120.00 | 35 850.00 | 76 600.00 | 92 285.00 | 284 855.00 |
| Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 100 000.00 |
| Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) | 99.79 | 100.72 | 96.88 | 99.94 | 103.98 | 100.26 |
| Лихвен процент | 4.70 | 4.70 | 4.70 | 4.70 | 4.70 | 4.70 |
| Коефициент на покритие | 4.22 | 3.01 | 1.79 | 3.83 | 4.61 | 2.85 |
| Средна годишна доходност (%) | 4.75 | 4.54 | 5.42 | 4.71 | 3.67 | 4.62 |

5-ГОДИШНИ ДЪК

(продължение)

| Номер на емисията | BG2030105113 ² | | | BG2030006113 ⁵ | | | |
|---|---------------------------|-------------|--------------|---------------------------|------------------|------------|------------------|
| | I отваряне | II отваряне | III отваряне | IV отваряне | Общо за емисията | I отваряне | Общо за емисията |
| Дата на аукцион | 14.02.2005 | 09.05.2005 | 15.08.2005 | 10.10.2005 | | 23.01.2006 | |
| Дата на емитиране | 16.02.2005 | 16.02.2005 | 16.02.2005 | 16.02.2005 | 16.02.2005 | 25.01.2006 | 25.01.2006 |
| Дата на падежа | 16.02.2010 | 16.02.2010 | 16.02.2010 | 16.02.2005 | 16.02.2010 | 25.01.2011 | 25.01.2011 |
| Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.) | 25 000.00 | 25 000.00 | 25 000.00 | 25 000.00 | 100 000.00 | 45 000.00 | 45 000.00 |
| Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) | 108 300.00 | 98 810.00 | 105 900.00 | 71 100.00 | 384 110.00 | 125 710.00 | 125 710.00 |
| Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) | 25 000.00 | 25 000.00 | 25 000.00 | 25 000.00 | 100 000.00 | 45 000.00 | 45 000.00 |
| Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) | 101.43 | 102.36 | 103.17 | 103.09 | 102.51 | 98.37 | 98.37 |
| Лихвен процент | 3.75 | 3.75 | 3.75 | 3.75 | 3.75 | 3.00 | 3.00 |
| Коефициент на покритие | 4.33 | 3.95 | 4.24 | 2.84 | 3.84 | 2.79 | 2.79 |
| Средна годишна доходност (%) | 3.46 | 3.24 | 3.01 | 3.01 | 3.18 | 3.38 | 3.38 |

(продължава)

| Номер на емисията | BG2040001211 ⁴ | | BG2040002219 ⁴ | | BG2040102217 ³ | | Общо за емисията |
|---|---------------------------|-------------|---------------------------|-------------|---------------------------|-------------|------------------|
| | I отваряне | II отваряне | I отваряне | II отваряне | I отваряне | II отваряне | |
| Дата на аукцион | 29.10.2001 | 30.11.2001 | 14.01.2002 | 21.01.2002 | 18.02.2002 | 18.03.2002 | 13.05.2002 |
| Дата на емитиране | 31.10.2001 | 31.10.2001 | 16.01.2002 | 16.01.2002 | 20.02.2002 | 20.02.2002 | 20.02.2002 |
| Дата на падежа | 31.10.2008 | 31.10.2008 | 16.01.2009 | 16.01.2009 | 20.05.2009 | 20.05.2009 | 20.05.2009 |
| Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.) | 30 000.00 | 11 070.00 | 30 000.00 | 30 000.00 | 30 000.00 | 25 000.00 | 35 000.00 |
| Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) | 53 672.00 | 54 615.00 | 106 295.00 | 99 331.00 | 63 350.00 | 58 812.00 | 180 462.00 |
| Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) | 18 930.00 | 11 070.00 | 30 000.00 | 50 000.00 | 30 000.00 | 25 000.00 | 35 000.00 |
| Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) | 95.45 | 98.19 | 100.47 | 101.46 | 99.05 | 99.77 | 99.44 |
| Лихвен процент | 7.50 | 7.50 | 7.50 | 7.50 | 7.00 | 7.00 | 7.00 |
| Коефициент на покритие | 1.79 | 4.93 | 3.61 | 3.31 | 2.11 | 2.35 | 1.67 |
| Средна годишна доходност (%) | 8.37 | 7.84 | 8.17 | 7.41 | 7.17 | 7.04 | 7.10 |

| Номер на емисията | BG2040302213 ² | | | | BG2040103215 ¹ | | | | | | |
|---|---------------------------|-------------|--------------|-------------|---------------------------|------------|-------------|--------------|-------------|------------|------------------|
| | I отваряне | II отваряне | III отваряне | IV отваряне | Общо за емисията | I отваряне | II отваряне | III отваряне | IV отваряне | V отваряне | Общо за емисията |
| Дата на аукцион | 15.07.2002 | 19.08.2002 | 14.10.2002 | 18.11.2002 | | 03.02.2003 | 14.04.2003 | 07.05.2003 | 21.07.2003 | 20.10.2003 | |
| Дата на емитиране | 17.07.2002 | 17.07.2002 | 17.07.2002 | 17.07.2002 | 17.07.2002 | 05.02.2003 | 05.02.2003 | 05.02.2003 | 05.02.2003 | 05.02.2003 | 05.02.2003 |
| Дата на падежа | 17.07.2009 | 17.07.2009 | 17.07.2009 | 17.07.2009 | 17.07.2009 | 05.02.2010 | 06.02.2010 | 05.02.2010 | 05.02.2010 | 05.02.2010 | 05.02.2010 |
| Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.) | 20 000.00 | 15 000.00 | 20 000.00 | 15 000.00 | 70 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 15 000.00 | 30 000.00 | 105 000.00 |
| Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) | 29 863.50 | 24 239.00 | 48 880.30 | 86 964.00 | 189 946.80 | 77 850.00 | 49 650.00 | 34 800.00 | 46 260.00 | 68 030.00 | 276 590.00 |
| Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) | 20 000.00 | 15 000.00 | 20 000.00 | 15 000.00 | 70 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 15 000.00 | 30 000.00 | 105 000.00 |
| Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) | 98.39 | 96.38 | 96.63 | 99.09 | 97.61 | 100.42 | 98.90 | 98.06 | 101.92 | 102.27 | 100.42 |
| Лихвен процент | 7.00 | 7.00 | 7.00 | 7.00 | 7.00 | 5.875 | 5.875 | 5.875 | 5.875 | 5.875 | 5.875 |
| Коефициент на покритие | 1.49 | 1.62 | 2.44 | 5.80 | 2.71 | 3.89 | 2.48 | 1.74 | 3.08 | 2.27 | 2.63 |
| Средна годишна доходност (%) | 7.30 | 7.68 | 7.63 | 7.17 | 7.44 | 5.80 | 6.07 | 6.22 | 5.54 | 5.48 | 5.80 |

(продължава)

| Номер на емисията | BG2040203213* | | BG2040104213 ² | | | | Общо за емисията |
|--|---------------|-------------|---------------------------|-------------|--------------|-------------|------------------|
| | I отваряне | II отваряне | I отваряне | II отваряне | III отваряне | IV отваряне | |
| Дата на аукцион | 18.02.2003 | 10.03.2003 | 09.02.2004 | 03.05.2004 | 01.11.2004 | 07.12.2004 | |
| Дата на емитиране | 24.02.2003 | 24.02.2003 | 11.02.2004 | 11.02.2004 | 11.02.2004 | 11.02.2004 | 11.02.2004 |
| Дата на падежа | 24.05.2010 | 24.05.2010 | 11.02.2011 | 11.02.2011 | 11.02.2011 | 11.02.2011 | 11.02.2011 |
| Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.) | 50 000,00 | 25 000,00 | 20 000,00 | 20 000,00 | 20 000,00 | 20 000,00 | 60 000,00 |
| Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) | 139 990,00 | 76 475,00 | 76 850,00 | 39 060,00 | 90 400,00 | 97 000,00 | 206 310,00 |
| Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) | 50 000,00 | 55 000,00 | 20 000,00 | 20 000,00 | 20 000,00 | 20 000,00 | 60 000,00 |
| Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) | 100,99 | 100,55 | 98,42 | 96,77 | 99,61 | 101,69 | 99,12 |
| Лихвен процент | 5,75 | 5,75 | 4,75 | 4,75 | 4,75 | 4,75 | 4,75 |
| Коефициент на покритие | 2,80 | 3,06 | 3,84 | 1,95 | 4,52 | 4,85 | 3,44 |
| Средна годишна доходност (%) | 5,58 | 5,65 | 5,02 | 5,31 | 4,82 | 4,48 | 4,91 |

10-годишни ДЦК

(продължение)

| Номер на емисията | BG204020215 ² | | | | BG2040003217 ⁴ | | | |
|--|--------------------------|-------------|--------------|-------------|---------------------------|------------|-------------|------------------|
| | I отваряне | II отваряне | III отваряне | IV отваряне | Общо за емисията | I отваряне | II отваряне | Общо за емисията |
| Дата на аукцион | 15.04.2002 | 22.04.2002 | 17.06.2002 | 22.07.2002 | 17.04.2002 | 06.01.2003 | 31.03.2003 | 08.01.2003 |
| Дата на емитиране | 17.04.2002 | 17.04.2002 | 17.04.2002 | 17.04.2002 | 17.04.2002 | 08.01.2003 | 08.01.2003 | 08.01.2003 |
| Дата на падежа | 17.04.2012 | 17.04.2012 | 17.04.2012 | 17.04.2012 | 17.04.2012 | 08.01.2013 | 08.01.2013 | 08.01.2013 |
| Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.) | 15 000.00 | 25 000.00 | 25 000.00 | 25 000.00 | 90 000.00 | 30 000.00 | 20 000.00 | 50 000.00 |
| Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) | 72 080.00 | 59 589.60 | 42 338.50 | 28 859.30 | 202 867.40 | 94 289.80 | 56 355.00 | 150 644.80 |
| Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) | 15 000.00 | 25 000.00 | 25 000.00 | 19 920.00 | 84 920.00 | 30 000.00 | 20 000.00 | 50 000.00 |
| Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) | 98.14 | 96.77 | 95.92 | 93.76 | 96.06 | 104.08 | 105.18 | 104.52 |
| Лихвен процент | 7.50 | 7.50 | 7.50 | 7.50 | 7.50 | 7.50 | 7.50 | 7.50 |
| Коефициент на покритие | 4.81 | 2.38 | 1.69 | 1.15 | 2.25 | 3.14 | 2.82 | 3.01 |
| Средна годишна доходност (%) | 7.77 | 7.97 | 8.10 | 8.44 | 8.08 | 6.93 | 6.78 | 6.87 |

(продължава)

| Номер на емисията | BG2040303211 ⁴ | | BG2040004215 ² | | | | Общо за емисията |
|---|---------------------------|-------------|---------------------------|-------------|--------------|-------------|------------------|
| | I отваряне | II отваряне | I отваряне | II отваряне | III отваряне | IV отваряне | |
| Дата на аукцион | 30.06.2003 | 29.09.2003 | 02.02.2004 | 13.04.2004 | 04.10.2004 | 15.11.2004 | Общо за емисията |
| Дата на емитиране | 02.07.2003 | 02.07.2003 | 04.02.2004 | 04.02.2004 | 04.02.2004 | 04.02.2004 | 04.02.2004 |
| Дата на падежа | 02.07.2013 | 02.07.2013 | 04.02.2014 | 04.02.2014 | 04.02.2014 | 04.02.2014 | 04.02.2014 |
| Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.) | 20 000.00 | 30 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 40 000.00 |
| Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) | 69 350.00 | 78 753.00 | 85 300.00 | 82 680.00 | 86 010.00 | 78 128.00 | 167 980.00 |
| Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) | 20 000.00 | 30 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 20 000.00 | 40 000.00 |
| Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) | 98.82 | 97.71 | 97.85 | 99.20 | 99.75 | 101.47 | 99.57 |
| Лихвен процент | 5.75 | 5.75 | 5.20 | 5.20 | 5.20 | 5.20 | 5.20 |
| Коефициент на покритие | 3.47 | 2.63 | 4.27 | 4.13 | 4.30 | 3.91 | 4.20 |
| Средна годишна доходност (%) | 5.91 | 6.06 | 5.48 | 5.30 | 5.23 | 5.01 | 5.26 |

| Номер на емсията | I отваряне | II отваряне | III отваряне | BG2040005212 IV отваряне | V отваряне | VI отваряне | Общо за емсията |
|---|------------|-------------|--------------|-----------------------------|------------|-------------|-----------------|
| Дата на аукцион | 10.01.2005 | 07.03.2005 | 06.06.2005 | 04.07.2005 | 19.09.2005 | 03.10.2005 | |
| Дата на емитиране | 12.01.2005 | 12.01.2005 | 12.01.2005 | 12.01.2005 | 12.01.2005 | 12.01.2005 | 12.01.2005 |
| Дата на падежа | 12.01.2015 | 12.01.2015 | 12.01.2015 | 12.01.2015 | 12.01.2015 | 12.01.2015 | 12.01.2015 |
| Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.) | 25 000.00 | 25 000.00 | 15 000.00 | 35 000.00 | 25 000.00 | 25 000.00 | 150 000.00 |
| Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) | 130 600.00 | 102 150.00 | 86 325.00 | 158 625.00 | 79 707.00 | 80 350.00 | 637 757.00 |
| Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) | 25 000.00 | 25 000.00 | 15 000.00 | 35 000.00 | 25 000.00 | 25 000.00 | 150 000.00 |
| Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) | 100.68 | 101.09 | 103.74 | 105.00 | 106.40 | 106.20 | 103.94 |
| Лихвен процент | 4.25 | 4.25 | 4.25 | 4.25 | 4.25 | 4.25 | 4.25 |
| Коефициент на покритие | 5.22 | 4.09 | 5.76 | 4.53 | 3.19 | 3.21 | 4.25 |
| Средна годишна доходност (%) | 4.21 | 4.16 | 3.82 | 3.66 | 3.47 | 3.49 | 3.79 |

(продължава)

| Номер на емисията | BG2040006210 ⁵ | |
|---|---------------------------|------------------|
| | I отваряне | Общо за емисията |
| Дата на аукцион | 03.01.2006 | |
| Дата на емитиране | 04.01.2006 | 04.01.2006 |
| Дата на падежа | 04.01.2016 | 04.01.2016 |
| Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.) | 50 000.00 | 50 000.00 |
| Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) | 96 350.00 | 96 350.00 |
| Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) | 50 000.00 | 50 000.00 |
| Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) | 98.26 | 98.26 |
| Лихвен процент | 3.50 | 3.50 |
| Коефициент на покритие | 1.93 | 1.93 |
| Средна годишна доходност (%) | 3.74 | 3.74 |

| Номер на емисията | I отваряне | II отваряне | III отваряне | IV отваряне | Общо за емисията |
|--|------------|-------------|----------------------------|-------------|------------------|
| | | | BG2040403219 ^{2*} | | |
| Дата на аукцион | 03.11.2003 | 19.01.2004 | 02.08.2004 | 03.01.2005 | |
| Дата на емитиране | 12.11.2003 | 12.11.2003 | 12.11.2003 | 12.11.2003 | 12.11.2003 |
| Дата на падежа | 11.10.2018 | 11.10.2018 | 11.10.2018 | 11.10.2018 | 11.10.2018 |
| Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.) | 20 000.00 | 50 000.00 | 15 000.00 | 15 000.00 | 100 000.00 |
| Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.) | 73 628.54 | 124 820.00 | 62 878.00 | 89 545.00 | 350 871.54 |
| Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.) | 20 000.00 | 50 000.00 | 15 000.00 | 15 000.00 | 100 000.00 |
| Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%) | 94.81 | 99.43 | 100.59 | 110.58 | 100.35 |
| Лихвен процент | 6.00 | 6.00 | 6.00 | 6.00 | 6.00 |
| Коефициент на покритие | 3.68 | 2.50 | 4.19 | 5.97 | 3.51 |
| Средна годишна доходност (%) | 6.55 | 6.06 | 5.94 | 4.99 | 5.96 |

¹ В колона „Общо за емисията“ посочената цена е резултат от проведените пет аукциона за продажба на емисията.

² В колона „Общо за емисията“ посочената цена е резултат от проведените четири аукциона за продажба на емисията.

³ В колона „Общо за емисията“ посочената цена е резултат от проведените три аукциона за продажба на емисията.

⁴ В колона „Общо за емисията“ посочената цена е резултат от проведените два аукциона за продажба на емисията.

⁵ В колона „Общо за емисията“ посочената цена е резултат от проведенния един аукцион за продажба на емисията.

* Емисиите BG2040203213 и BG2040403219 са деноминирани в евро и всички стойности, отнасящи се за тях, са в евро.

** През 2003 г. по емисиите са изкупени обратно 49 171.10 хил. лв.

Забележка: Считано от 22 ноември 2004 г., доходността на ДЦК е изчислена на база ISMA-International Yield.

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

| Нормативна регламентация | ПМС № 244/91 | ПМС № 186/93 | чл. 4 ЗУНК/93 | чл. 5 ЗУНК/93 | ПМС № 3/94 | § 10 от ПЗР на ЗДБ/99 |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|
| Номер на емисията | BG 2000192224 | BG 2009993226 | BG 2009893228 | BG 2009794228 | BG 2009693222 | BG 20400099223 |
| Дата на емисията | 01.01.1992 | 01.07.1993 | 01.10.1993 | 01.01.1994 | 01.12.1993 | 01.07.1999 |
| Дата на падежа | 01.01.2011 | 01.07.2017 | 01.10.2018 | 01.01.2019 | 01.12.2018 | 01.01.2019 |
| Матуритет (години) | 19 | 24 | 25 | 25 | 25 | 19.5 |
| Гратисен период (години) | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | |
| Срок на погасяване (години) | 15 | 20 | 20 | 20 | 20 | 19.5 |
| Погасителни вноски | 15 равни годишни | 20 равни годишни | 20 равни годишни | 20 равни годишни | 20 равни годишни | 20 равни годишни |
| Размер на главницата (хил.) | 1375.87 лв. | 1526.20 лв. | 5598.14 лв. | 128 581.61 ш. д. | 600.66 лв. | 108 590.13 евро |
| Лихвени плащания | полугодишни | полугодишни | полугодишни | полугодишни | годишни | полугодишни |
| Размер на лихвата | ОЛП+1 | ОЛП | ОЛП | LIBOR* | ОЛП | EURIBOR** |

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

Емисия BG 2040099223, деноминирана в евро, има статута на емисия BG 2009794228 (емитирана на основание чл. 5 от ЗУНК), деноминирана в щатски долари.

Съгласно ПМС № 221/95 г. притежателите на държавни дългосрочни облигации, емитирани по реда на ЗУНК, договорени до 31 декември 1990 г., ПМС № 244/91 г., ПМС № 186/93 г. и ПМС № 3/94 г., могат да ги използват като платежно средство в приватизационните сделки.

Съгласно ПМС № 22/95 г. държавни дългосрочни облигации, емитирани по ЗУНК, могат да се използват за погасяване на задълженията на държавни предприятия, фирми и търговски дружества към държавата, преобразени по реда на чл. 10 от ЗУНК. При погасяване на задълженията държавните дългосрочни облигации се приемат по номинал – за облигациите, деноминирани в щатски долари, и 80% от номинала – за облигациите, деноминирани в левове. Главниците са по фактически данни към 31 януари 2006 г.

**Списък на финансовите институции,
утвърдени от МФ и управителя на БНБ за първични дилъри на ДЦК,
за периода 1 януари – 30 юни 2006 г.**

| № | Финансова институция | Страница на Reuters за котировки на ДЦК | Страница на Bloomberg за котировки на ДЦК | Интернет страница |
|----|--|---|---|--|
| 1 | БАНКА ДСК ЕАД ул. „Московска“ № 19 1036 София тел. 9391220 | SSBG 01-03 | DSKB | www.dskbank.bg |
| 2 | БНП ПАРИБА (БЪЛГАРИЯ) ЕАД бул. „Цар Освободител“ № 2 1000 София, ПК 11 тел. 9218640 | BSBD 01-03 | | www.bulgaria.bnpparibas.com |
| 3 | БУЛБАНК АД пл. „Света Неделя“ № 7 1000 София тел. 9232111 | BGTB 01-03 | | www.bulbank.bg |
| 4 | БЪЛГАРСКА ПОЩЕНСКА БАНКА АД бул. „Цар Освободител“ № 14 1048 София тел. 8166000 | BPBB 01-03 | | www.postbank.bg |
| 5 | ДЗИ БАНК АД бул. „Дондуков“ № 4-6 1000 София тел. 9307136 | REBS 01-03 | | www.dzibank.bg |
| 6 | ПИРЕОС ЕВРОБАНК АД бул. „Черни връх“ № 43 1407 София тел. 9690760 | EBSF 01-03 | | www.eurobank.bg |
| 7 | ЕЙЧ ВИ БИ БАНК БИОХИМ АД ул. „Иван Вазов“ № 1 1026 София тел: 9269210 | CVBB 01-03 | CVBB | www.biochim.com |
| 8 | ИНВЕСТБАНК АД бул. „България“ № 83 А 1404 София тел. 8186124 | OBVG 01-03 | | www.ibank.bg |
| 9 | ИНГ БАНК Н. В. – КЛОН СОФИЯ ул. „Емил Берсински“ № 12 1408 София тел. 9176400 | INBS 01-03 | | www.ing.bg |
| 10 | ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД бул. „Тодор Александров“ № 81-83 1303 София тел. 8120111 | EIBG 01-03 | | www.iabank.bg |

(продължава)

(продължение)

| № | Финансова институция | Страница на Reuters за котировки на ДЦК | Страница на Bloomberg за котировки на ДЦК | Интернет страница |
|----|--|---|---|--|
| 11 | КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД ул. „Граф Игнатиев“ № 10 1000 София тел. 9809362 | BGIB 01-03 | | www.corpbank.bg |
| 12 | ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД ул. „Света София“ № 5 1040 София тел. 8112800 | UBBV 01-03 | | www.ubb.bg |
| 13 | ОБЩИНСКА БАНКА АД ул. „Врабча“ № 6 1000 София тел. 9300111 | SMBK 01-03 | | www.municipalbank.bg |
| 14 | ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД ул. „Стефан Караджа“ № 10 София 1000 тел.: 91001 | BFIB 01-03 | | www.fibank.bg |
| 15 | РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД ул. „Гогол“ № 18–20 1504 София тел. 91985101 | RBBS 01-03 | | www.raiffeisen.bg |
| 16 | СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД бул. „Вл. Варненчик“ 92 9000 Варна тел. 686100 | EBVB 01-03 | | www.sgexpressbank.bg |
| 17 | СИТИБАНК Н. А. – КЛОН СОФИЯ бул. „Мария Луиза“ № 2 ЦУМ, Бизнес център, ет. 5 1000 София тел. 9175100 | CSOF 01-03 | | www.citibank.com/bulgaria/ |
| 18 | СТОПАНСКА И ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД ул. „Славянска“ № 2 1000 София тел: 9399240 | RIBV 01-03 | | www.eibank.bg |
| 19 | ТЪРГОВСКА БАНКА АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД бул. „Мария Луиза“ № 79 1202 София тел. 9215404 | BGIN 01-03 | | www.bank.allianz.bg |

(продължава)

(продължение)

| № | Финансова институция | Страница на Reuters за котировки на ДЦК | Страница на Bloomberg за котировки на ДЦК | Интернет страница |
|----|--|---|---|--|
| 20 | ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД бул. „Цар Освободител“ № 8 1000 София тел.: 9894444 | DBBG 01-03 | | www.dbank.bg |
| 21 | ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД ул. „Г. С. Раковски“ № 103 1000 София тел. 9266266 | SCCB 01-03 | | www.ccbank.bg |
| 22 | ЮНИОНБАНК АД ул. „Дамян Груев“ № 10-12 1606 София тел. 9153333 | UNBS 01-03 | | www.unionbank.bg |
| 23 | БУЛБРОКЪРС АД ул. „Иван Вазов“ № 30 1000 София тел. 9376200 | BULB 01-03 | | www.bulbrokers.com |
| 24 | ЕВРОФИНАНС АД бул. „П. Евтимий“ № 84 1463 София тел. 9805657 | EUFI 01-03 | | www.euro-fin.com |
| 25 | ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ АД бул. „България“ № 49 1404 София тел. 8100000 | ELAN 01-03 | | www.elana.net |

Скала на кредитните рейтинги по агенции и присъдения от тях рейтинг на България

| | Moody's | S&P | Fitch | |
|-------------------------|---------|------|-------|--------------|
| | Aaa | AAA | AAA | |
| | Aa1 | AA+ | AA+ | |
| | Aa2 | AA | AA | |
| | Aa3 | AA- | AA- | |
| | A1 | A+ | A+ | |
| | A2 | A | A | |
| | A3 | A- | A- | 27.X.2005 |
| инвестиционен рейтинг | Baa1 | BBB+ | BBB+ | 17.VIII.2005 |
| | Baa2 | BBB | BBB | |
| | Baa3 | BBB- | BBB- | |
| неинвестиционен рейтинг | Ba1 | BB+ | BB+ | |
| | Ba2 | BB | BB | |
| | Ba3 | BB- | BB- | |
| | B1 | B+ | B+ | |
| | B2 | B | B | |
| | B3 | B- | B- | 27.IX.1996 |
| | Caа | CCC+ | CCC | |
| ... | ... | ... | | |
| | C | D | D | |

Дългосрочни ДЦК –
чуждестранна валута



Дългосрочни ДЦК –
местна валута

