

ДЪЛГИ И ГАРАНЦИИ НА ПОДСЕКТОР «ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ»



МЕСЕЧЕН
БЮЛЕТИН

СЕПТЕМВРИ 2018 г.

ISSN 2367-7872

Използвани съкращения:

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

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

Към края на септември 2018 г. номиналният размер на дълга на подсектор „Централно управление“¹ възлиза на 12 312.8 млн. евро, от които 3 210.5 млн. евро вътрешен и 9 102.3 млн. евро външен.

Размер на дълга на подсектор ЦУ, млн. евро

Структура	към 31.12.2017 г.	към 31.03.2018 г.	към 30.06.2018 г.	към 31.07.2018 г.	към 31.08.2018 г.	към 30.09.2018 г.
Вътрешен дълг	3 899.2	3 343.6	3 301.0	3 239.9	3 210.7	3 210.5
I. ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	3 368.8	2 850.7	2 850.7	2 850.7	2 850.7	2 850.7
1. Бонове	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2. Облигации	3 368.8	2 850.7	2 850.7	2 850.7	2 850.7	2 850.7
II. ДЦК, емитирани за структурната реформа	29.8	14.8	15.2	15.1	15.2	15.2
III. Ценни книжа, емитирани от единиците в подсектор ЦУ	53.6*	37.6*	36.8*	0.0	0.0	0.0
IV. Вътрешни държавни заеми	369.7*	356.4*	315.0*	281.0*	249.4*	249.4*
V. Вътрешни заеми на единиците в подсектор ЦУ	77.4	84.1**	83.4**	93.1**	95.4**	95.2
Външен дълг	9 198.3	9 180.9	9 123.6	9 122.7	9 124.9	9 102.3
I. Облигации на МКП	6 637.0	6 637.0	6 637.0	6 637.0	6 637.0	6 637.0
II. Заеми	2 561.3	2 543.9	2 486.6	2 485.7	2 487.9	2 465.3
1. Държавни заеми	960.2	943.9	918.1	918.1	918.1	901.7
1.1. Парижки клуб	12.6	6.3	6.3	6.3	6.3	0.0
1.2. МБВР (Световна банка)	351.9	341.8	317.5	317.5	317.5	307.4
1.3. Европейски съюз	595.7	595.7	594.3	594.3	594.3	594.3
2. Други държавни заеми	290.0	290.0	290.0	290.0	290.0	290.0
2.1. Прехвърляеми заеми Schuldschein	290.0	290.0	290.0	290.0	290.0	290.0
3. Държавни инвестиционни заеми	713.9	708.5	677.8	677.0	679.3	673.1
4. Външни заеми на единиците в подсектор ЦУ	597.1	601.5	600.6	600.6	600.5	600.5
Общо дълг на подсектор ЦУ	13 097.5	12 524.5	12 424.6	12 362.6	12 335.6	12 312.8
Общо дълг на подсектор ЦУ /БВП (в %)	25.4	22.6	22.5	22.4	22.3	22.3
Вътрешен дълг на подсектор ЦУ /БВП (в %)	7.6	6.0	6.0	5.9	5.8	5.8
Външен дълг на подсектор ЦУ /БВП (в %)	17.8	16.6	16.5	16.5	16.5	16.5

* Данните за дълга на подсектор „Централно управление“ са ревизирани поради разширяване на обхвата на подсектора в резултат на препоръки на Евростат.

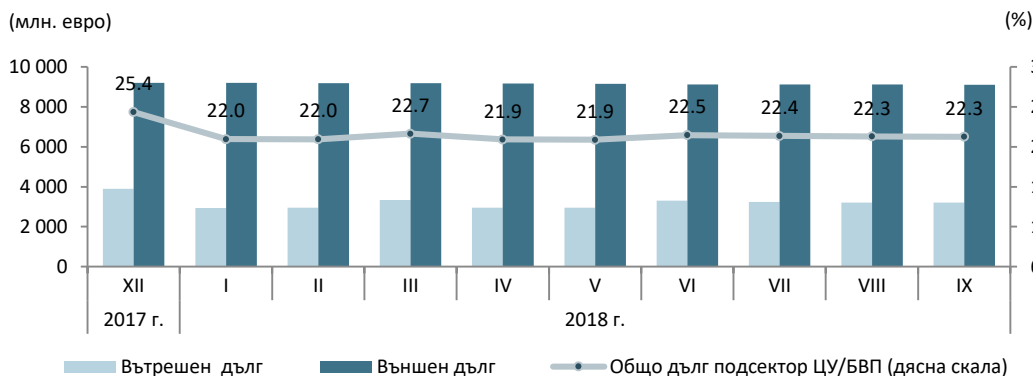
** Актуализирани данни

Забележки:

1. Размерът на дълга е по номинал;
2. За изчисленията са използвани отчетни данни за БВП за 2017 г. – 101 043 млн. лв. (НСИ) и прогнози за 2018 г. – 108 141 млн. лв. (МФ);
3. Преизчисленията на дълга в евро е по централния курс на БНБ за съответните чуждестранни валути към края на съответните периоди;
4. Данните са предварителни;
5. Данните са консолидирани в рамките на подсектор ЦУ, като задълженията под формата на дългови инструменти, които са активи за единици, включени в подсектора са елиминирани (активи към 30.09.2018 г. в размер на 21.6 млн. евро);
6. Информация за размера, структурата и динамиката на държавния и държавногарантирания дълг (поет по реда на ЗДД) и публикувана до м.май 2016 в бюлетин „Държавен дълг“, се съдържа в приложението на стр.13.

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

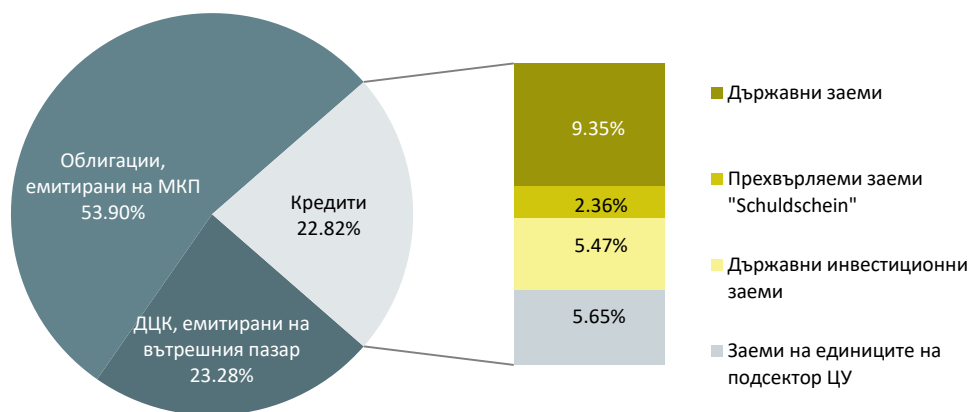


Към края на септември 2018 г. съотношението „дълг на подсектор ЦУ/БВП“ е в размер на 22.3%. Коефициентите на вътрешния и външния дълг на подсектор ЦУ са съответно 5.8% и 16.5%.

В структурата на дълга по инструменти към края на периода с най-голям относителен дял продължават да са еврооблигациите, емитирани на МКП (53.9%), следвани от ДЦК, емитирани на вътрешния пазар (23.3%) и кредитите (22.8%).

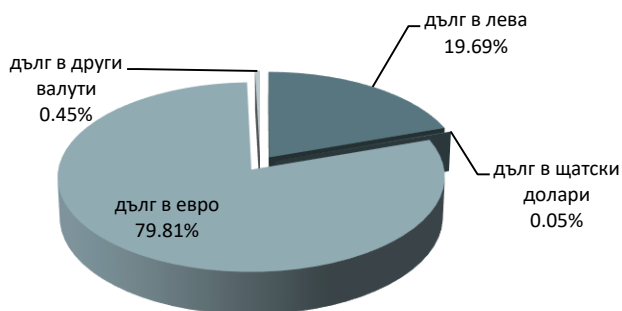
Структура на дълга на подсектор ЦУ по инструменти

(към 30 септември 2018 г.)



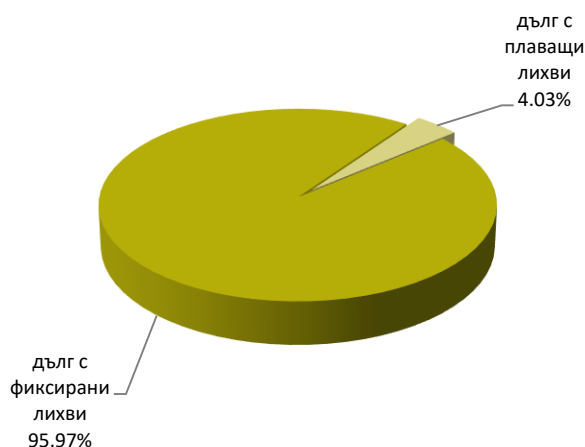
Валутна структура на дълга на подсектор ЦУ

(към 30 септември 2018 г.)



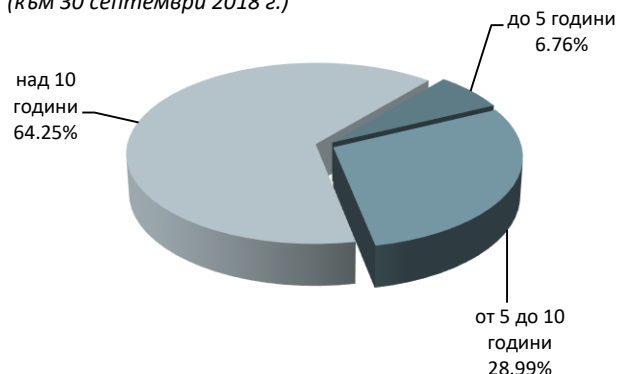
Лихвена структура на дълга на подсектор ЦУ

(към 30 септември 2018 г.)



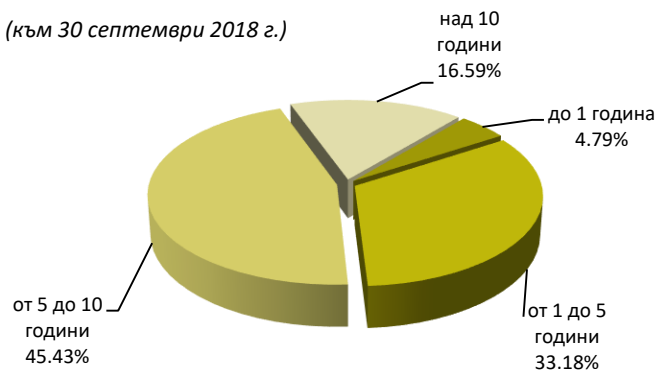
Оригинален матуритет на дълга на подсектор ЦУ в обращение

(към 30 септември 2018 г.)

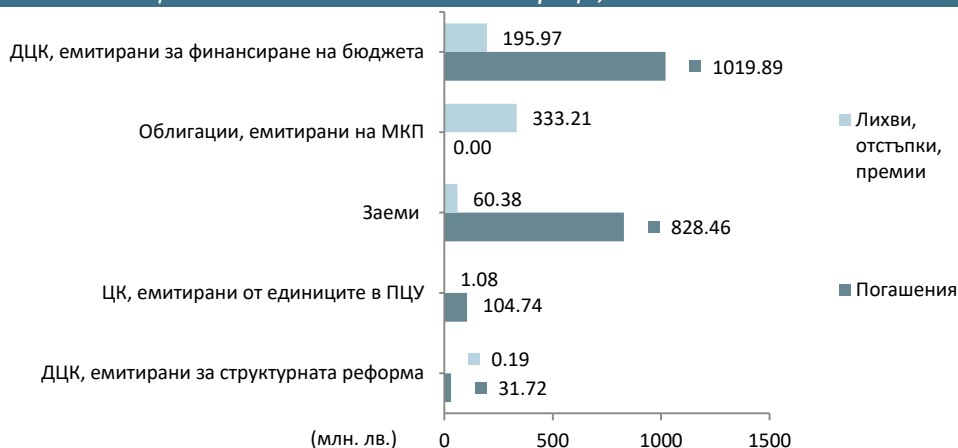


Остатъчен матуритет на дълга на подсектор ЦУ в обращение

(към 30 септември 2018 г.)



Извършени плащания по дълга на подсектор ЦУ, 01.01 – 30.09.2018 г.



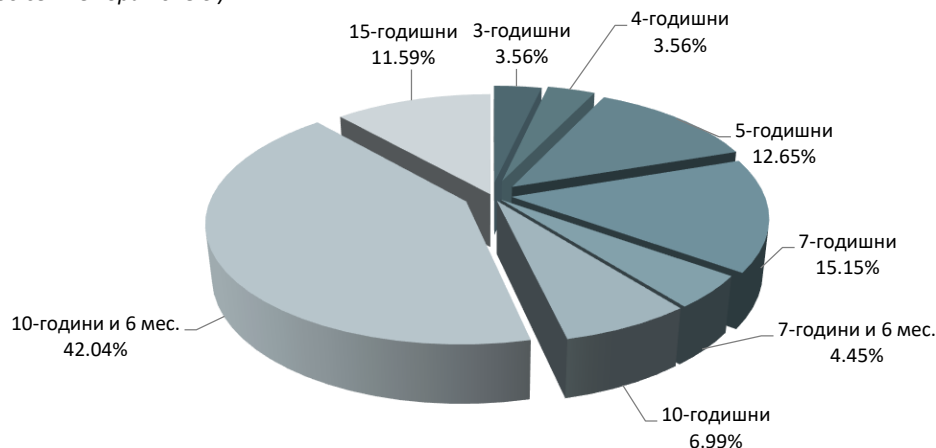
Извършените плащания по дълга на подсектор ЦУ към края на септември възлизат на 2 575.6 млн. лв., от които 1 984.8 млн. лв. погашения и 590.8 млн. лв. лихви. Регистрира се превес на погашенията по ДЦК, емитирани на вътрешния пазар и на платените лихви по облигации, емитирани на МКП.

2. Емисии на държавни ценни книжа

През септември 2018 г. няма проведени аукциони на ДЦК.

Емисии на ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета в обращение

(към 30 септември 2018 г.)



Емисии на ДЦК в обращение към 30.09.2018 г.

ДЦК по срочност	ISIN номер на емисията	Валута	Дата на емитиране	Дата на падежа	Номинална стойност на предложеното количество (хил.)	Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил.)	Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил.)	Средна цена на одобрените поръчки на 100 лева / евро номинал	Лихвен процент	Коефициент на покритие	Средна годишна доходност
3-годишни	BG2030016112	BGN	17.02.2016 г.	17.02.2019 г.	200 000.00	340 950.00	200 000.00	100.43	0.50%	1.70	0.36%
4-годишни	BG2030017110	BGN	22.02.2017 г.	22.02.2021 г.	200 000.00	528 975.00	200 000.00	100.84	0.30%	2.64	0.07%
5-годишни	BG 2030014117	BGN	22.01.2014 г.	22.01.2019 г.	310 000.00	576 680.00	310 000.00	101.23	2.50%	1.86	2.24%
5-годишни	BG 2030115112	BGN	04.02.2015 г.	04.02.2020 г.	600 000.00	1 051 650.00	400 000.00	103.59	1.85%	1.75	0.97%
7-годишни	BG2040112216	EUR	18.01.2012 г.	18.01.2019 г.	125 000.00	388 065.00	125 000.00	105.56	4.50%	3.10	3.56%
7-годишни	BG2040113214	EUR	16.01.2013 г.	16.01.2020 г.	165 000.00	478 946.00	165 000.00	104.77	3.50%	2.90	2.73%
7-годишни	BG2040114212	EUR	12.02.2014 г.	12.02.2021 г.	145 000.00	411 270.00	145 000.00	103.59	3.00%	2.84	2.42%
7 г. и 6 мес.	BG2040117215	BGN	27.09.2017 г.	27.03.2025 г.	250 000.00	612 650.00	250 000.00	102.24	0.80%	2.45	0.49%
10-годишни	BG2040009214	BGN	28.01.2009 г.	28.01.2019 г.	184 250.00	374 975.00	157 500.00	84.84	4.95%	2.04	7.29%
10-годишни	BG2040115219	BGN	22.04.2015 г.	22.04.2025 г.	300 000.00	583 316.45	235 000.00	99.45	2.30%	1.94	2.37%
10 г. и 6 мес.	BG2040010212	EUR	13.01.2010 г.	13.07.2020 г.	265 000.00	761 440.00	313 110.00	92.64	5.00%	3.02	6.08%
10 г. и 6 мес.	BG2040011210	BGN	19.01.2011 г.	19.07.2021 г.	320 000.00	777 335.00	322 900.00	97.73	5.00%	2.55	5.36%
10 г. и 6 мес.	BG2040012218	BGN	11.01.2012 г.	11.07.2022 г.	305 000.00	993 475.00	305 000.00	105.93	5.00%	3.26	4.32%
10 г. и 6 мес.	BG2040013216	BGN	09.01.2013 г.	09.07.2023 г.	350 000.00	764 329.40	350 000.00	104.31	4.00%	2.18	3.52%
10 г. и 6 мес.	BG2040014214	BGN	15.01.2014 г.	15.07.2024 г.	380 000.00	902 040.00	380 000.00	105.61	4.00%	2.37	3.37%
10 г. и 6 мес.	BG2040015211	BGN	14.01.2015 г.	14.07.2025 г.	50 000.00	181 030.00	50 000.00	100.24	3.10%	3.62	3.09%
10 г. и 6 мес.	BG2040016219	BGN	27.01.2016 г.	27.07.2026 г.	300 000.00	458 300.00	300 000.00	97.62	2.25%	1.53	2.53%
10 г. и 6 мес.	BG2040017217	BGN	25.01.2017 г.	25.07.2027 г.	350 000.00	639 348.80	339 500.00	101.99	1.95%	1.83	1.74%
15-годишни	BG2040403219	EUR	12.11.2003 г.	11.10.2018 г.	100 000.00	350 871.54	100 000.00	100.35	6.00%	4.08	5.96%
15-годишни	BG2040210218	EUR	29.09.2010 г.	29.09.2025 г.	45 000.00	311 355.00	234 105.00	94.24	5.75%	6.92	6.45%

Забележки:

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

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

Нормативна регламентация	чл.4 ЗУНК/93	чл.5 ЗУНК/93	ПМС N 3/94	§10 от ПЗР на ЗДБ/99
Номер на емисията	BG 2009893228	BG 2009794228	BG 2009693222	BG 2040099223
Дата на емисията	01.10.1993 г.	01.01.1994 г.	01.12.1993 г.	01.07.1999 г.
Дата на падежа	01.10.2018 г.	01.01.2019 г.	01.12.2018 г.	01.01.2019 г.
Матуритет (в години)	25	25	25	19.5
Гратисен период (в години)	5	5	5	
Срок на погасяване (в години)	20	20	20	19.5
Погасителни вноски	20 равни годишни погасителни вноски	20 равни годишни погасителни вноски	20 равни годишни погасителни вноски	20 равни годишни погасителни вноски
Размер на главницата (хил.)	430.63 лв.	9 429.78 USD	46.20 лв.	8 353.09 EUR
Лихвени плащания	полугодишни	полугодишни	годишни	полугодишни
Размер на лихвата	ОЛП	LIBOR*	ОЛП	EURIBOR**

Забележки:

1. Емисия BG2040099223, деноминирана в евро, има статута на емисия BG2009794228 (емитирана на основание чл.5 от Закона за уреждане на необслужваните кредити, договорени до 31.12.1990 г.), деноминирана в щатски долари.

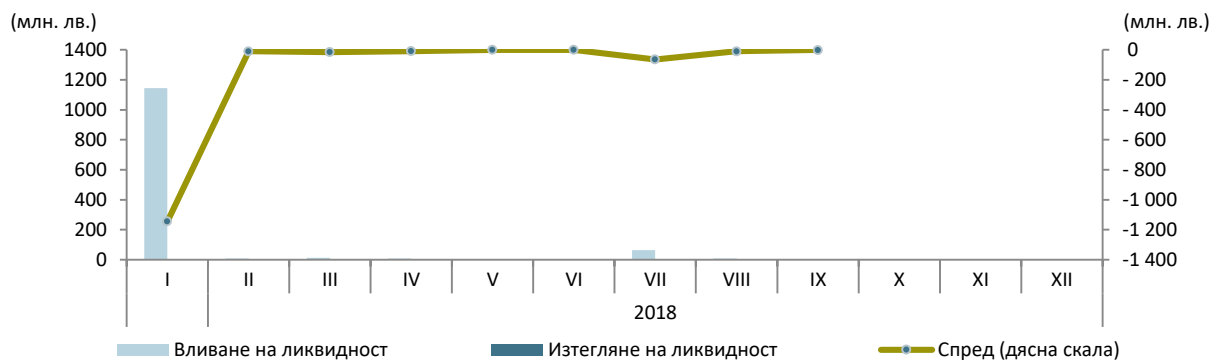
2. Съгласно ПМС N 22/1995 г. държавни дългосрочни облигации, емитирани по ЗУНК, могат да се използват за погасяване на задълженията на държавни предприятия, фирми и търговски дружества към държавата, преоформени по реда на чл.10 от ЗУНК. При погасяване на задълженията държавните дългосрочни облигации се приемат по номинал – за облигациите, деноминирани в USD и 80% от номинала - за облигациите, деноминирани в левове.

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

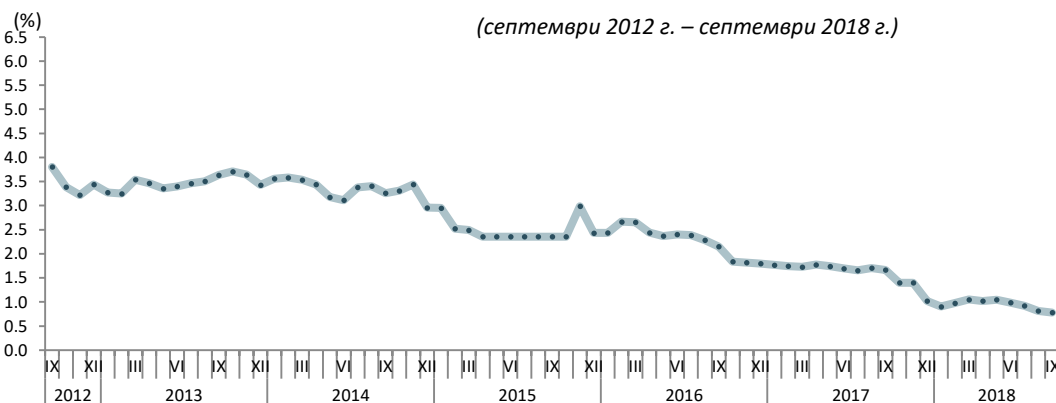
** 6-месечен EURIBOR, действащ за предходния лихвен период. Размерът на лихвения купон се обявява от министъра на финансите до три дни след началото на всеки лихвен период.

Главниците са по фактически данни към 30.09.2018 г.

Вливане и изтегляне на ликвидност чрез падежи и емитиране на ДЦК



Дългосрочен лихвен процент за оценка степента на конвергенция

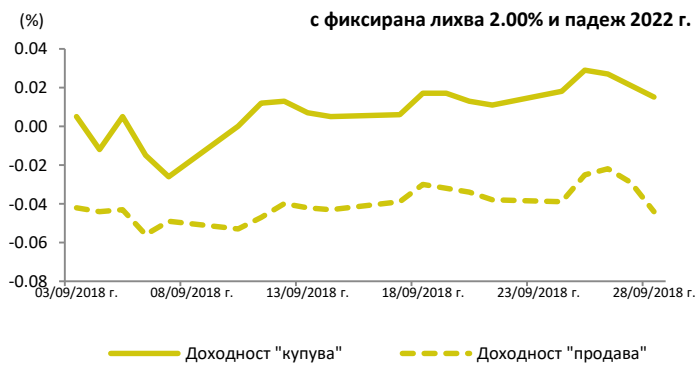
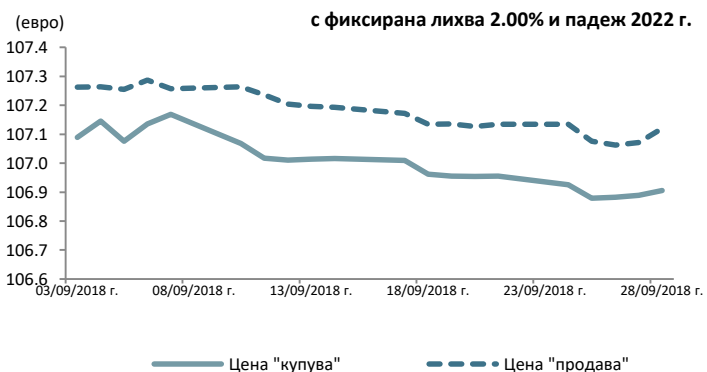
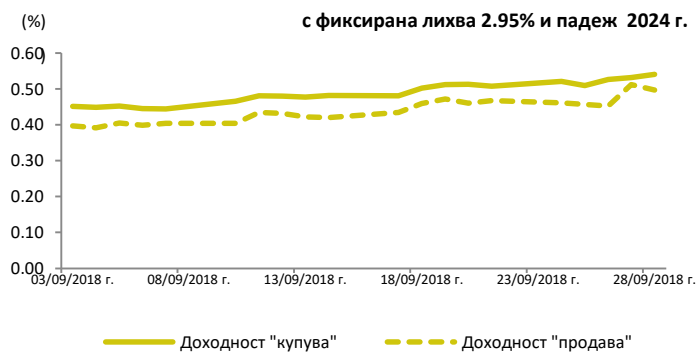
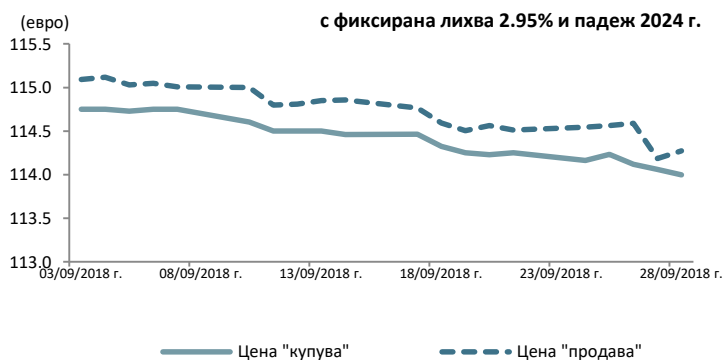


Котировки и доходности на българските облигации, емитирани на МКП

Източник: Блумберг

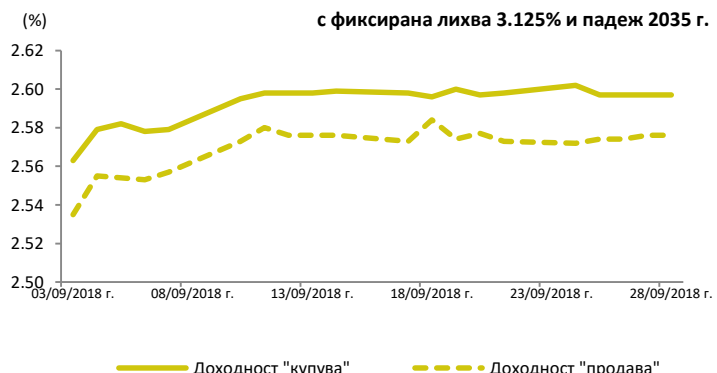
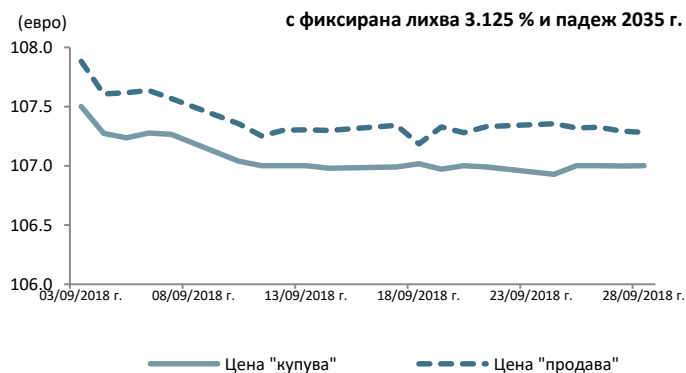
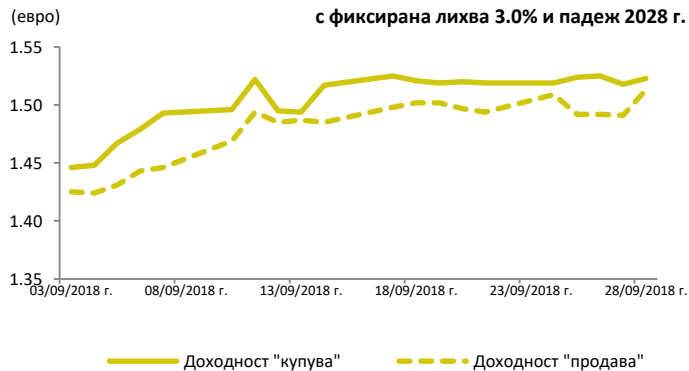
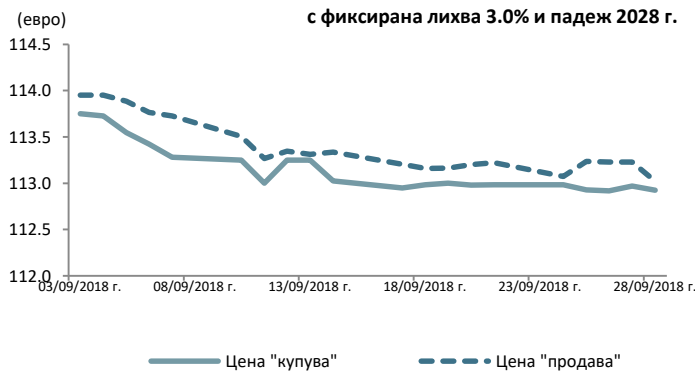
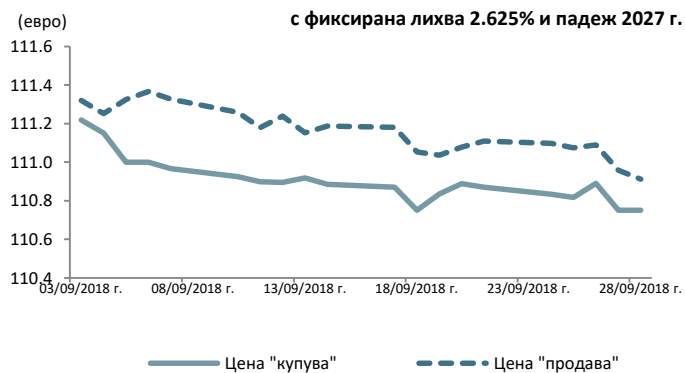
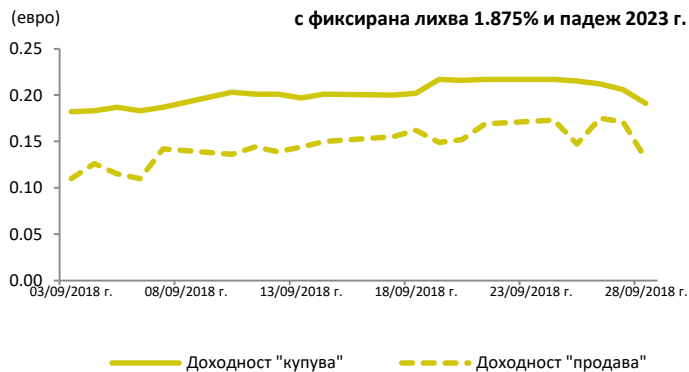
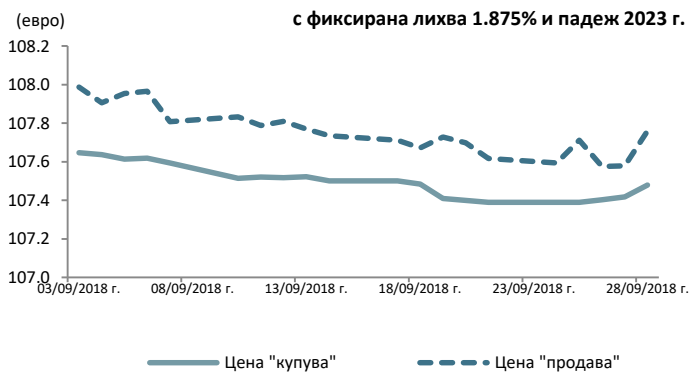
Котировки на цените "купува" и "продава" на българските облигации в евро

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



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

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



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

Към края на септември 2018 г. номиналният размер на гарантирания дълг на подсектор ЦУ възлиза на 93.8 млн. евро, от които 58.9 млн. евро външен и 34.9 млн. евро вътрешен. Съотношението гарантиран дълг на подсектор ЦУ към БВП е 0.2%.

Извършените плащания по гарантирания дълг на подсектор ЦУ към края на септември са в размер на 92 312.8 хил. лв., от които 87 816.2 хил. лв. погашения по главници и 4 496.6 хил. лв. лихви.

Гарантиран дълг на подсектор ЦУ, млн. евро

Структура	към	към	към	към	към	към
	31.12.2017 г.	31.03.2018 г.	30.06.2018 г.	31.07.2018 г.	31.08.2018 г.	30.09.2018 г.
Гарантиран дълг на подсектор ЦУ	132.8	119.4	109.7	107.2	95.1	93.8
I. Вътрешни гаранции на подсектор ЦУ	35.1	36.2	35.0	34.6	34.4	34.9
1. Гаранции по ЗКСД	35.1	36.2	35.0	34.6	34.4	34.9
II. Външни гаранции на подсектор ЦУ	97.7	83.2	74.7	72.6	60.7	58.9
1. МБВР /Световна банка/	6.6	6.4	5.3	5.3	5.3	5.3
2. ЕИБ	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6
3. Други	89.5*	75.2*	67.7*	65.6*	53.8*	52.0
Гарантиран дълг на подсектор ЦУ/БВП (%)	0.3	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2

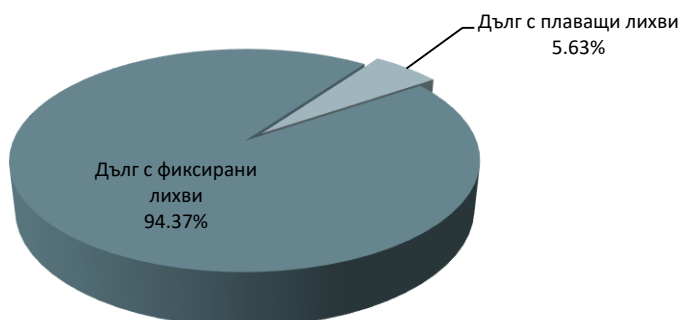
* Данните за гарантирания дълг на подсектор „Централно управление“ са ревизирани поради промяна в обхвата на подсектора в резултат на препоръки на Евростат.

Забележки:

1. Размерът на гарантирания дълг на подсектор ЦУ е по номинал.
2. За изчисленията са използвани отчетни данни за БВП за 2017 г. – 101 043 млн. лв. (НСИ) и прогнози за 2018 г. – 108 141 млн. лв. (МФ);
3. Преизчислението на гарантирания дълг на подсектор ЦУ в евро е по централния курс на БНБ за съответните валути към края на съответните периоди.
4. Данните са предварителни.
5. За целите на статистическата отчетност, заемите на единиците от сектор „Държавно управление“ /вкл. подсектор „Централно управление“, подсектор „Местно управление“ и подсектор „Социалноосигурителни фондове“, за които има издадени държавни гаранции, се отчитат като дълг на съответния подсектор на сектор „Държавно управление“, към който принадлежат.

Лихвена структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ

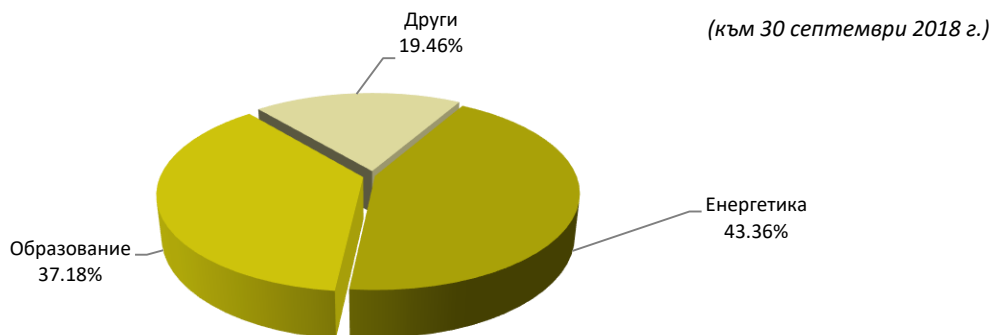
(към 30 септември 2018 г.)



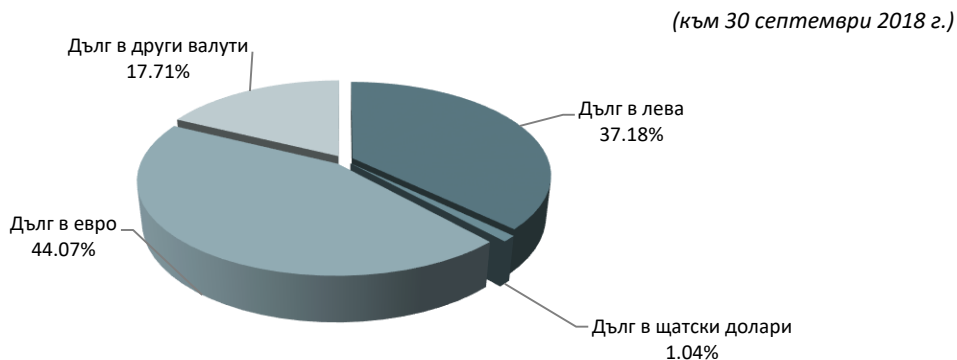
През септември 2018 г. в лихвената структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ, делът на дълга с фиксирани лихви е 94.4%, а на този с плаващи лихви – 5.6%.

В структурата на гарантирания дълг на подсектор ЦУ по отрасли с най-голям относителен дял е статията „енергетика“ – 43.4%, следвана от „образование“ – 37.2% и „други“ – 19.5%.

Структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ по отрасли



Валутна структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ



В края на септември 2018 г. делът на гарантирания дълг в евро възлиза на 44.1%, в лева – 37.2%, а на този в други валути и щатски долари съответно 17.7% и 1.0%.

Приложение

1. Български облигации, емитирани на МКП

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

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

2. Емисии на ДЦК, притежавани от резиденти и нерезиденти

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

Видове ДЦК	31.12.2017 г.	31.03.2018 г.	30.06.2018 г.	31.07.2018 г.	31.08.2018 г.
Емисии на ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	101 448.3	82 735.2	62 971.1	62 971.1	63 881.1
- в лева	48 563.0	31 749.0	33 629.0	33 629.0	34 539.0
- в евро	52 885.3	50 986.2	29 342.1	29 342.1	29 342.1
Емисии на ДЦК, емитирани за структурната реформа	9.0	4.4	4.6	4.6	4.6
- в евро	3.2	1.6	1.6	1.6	1.6
- в щатски долари	5.8	2.8	3.0	3.0	3.0
Общо	101 453.3	82 739.6	62 975.7	62 975.7	63 885.7

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

Видове ДЦК	валута	31.12.2017 г.	31.03.2018 г.	30.06.2018 г.	31.07.2018 г.	31.08.2018 г.
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024 г.	EUR	814.7	876.2	881.0	877.4	878.8
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.0% и с падеж 2022 г.	EUR	861.7	867.7	874.2	872.7	874.2
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625% и с падеж 2027 г.	EUR	652.3	615.3	607.0	600.0	614.8
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125% и с падеж 2035 г.	EUR	242.1	229.6	233.4	234.8	224.1
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875% и с падеж 2023 г.	EUR	728.8	771.3	774.9	774.9	773.8
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0% и с падеж 2028 г.	EUR	392.7	377.8	376.2	372.0*	370.3
Общо		3 962.3	3 737.9	3 746.7	3 731.8*	3 736.0

*Актуализирани данни

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

Видове ДЦК	валута	31.12.2017 г.	31.03.2018 г.	30.06.2018 г.	31.07.2018 г.	31.08.2018 г.
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	814.73	876.16	881.00	877.36	878.82
Притежавани от сектор "банки"	EUR	561.45	607.12	607.33	602.69	609.81
Притежавани от други сектори	EUR	253.28	269.04	273.67	274.67	269.01
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2% и с падеж 2022 г., XS1208855616	EUR	861.75	867.67	874.23	872.73	874.18
Притежавани от сектор "банки"	EUR	723.71	723.39	726.47	724.97	725.56
Притежавани от други сектори	EUR	138.04	144.28	147.76	147.76	148.62
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625% и с падеж 2027 г., XS1208855889	EUR	652.28	615.34	607.02	599.96	614.82
Притежавани от сектор "банки"	EUR	433.94	405.89	397.80	384.80	386.05
Притежавани от други сектори	EUR	218.34	209.45	209.22	215.16	228.77
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125% и с падеж 2035 г., XS1208856341	EUR	242.09	229.60	233.43	234.83	224.07
Притежавани от сектор "банки"	EUR	132.50	132.50	133.25	132.50	119.62
Притежавани от други сектори	EUR	109.59	97.10	100.18	102.34	104.45
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875% и с падеж 2023 г., XS1382693452	EUR	728.79	771.28	774.88	774.88	773.77
Притежавани от сектор "банки"	EUR	549.21	577.16	575.46	576.06	577.08
Притежавани от други сектори	EUR	179.58	194.12	199.42	198.82	196.69
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0% и с падеж 2028 г., XS1382696398	EUR	392.70	377.84	376.15	372.04*	370.30
Притежавани от сектор "банки"	EUR	246.43	237.68	235.83	235.83	234.08
Притежавани от други сектори	EUR	146.27	140.16	140.33	136.21*	136.21
Общо	EUR	3 692.34	3 737.87	3 746.70	3 731.79*	3 735.96

*Актуализирани данни

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

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

Източник: КФН

Видове ДЦК	Валута	Пенсионни фондове			Общо
		УПФ	ППФ	ДПФ (вкл. ПФПС)	
1. ДЦК, емитирани на българския пазар		338 072	50 076	35 153	423 301
1.1. ДЦК в лева	BGN	121 442	18 188	12 590	152 219
1.2. ДЦК в евро	EUR	215 953	31 774	22 552	270 280
1.3. ДЦК в щатски долари	USD	677	114	11	802
2. ДЦК, емитирани на международните капиталови пазари		1 354 272	99 804	83 823	1 537 899
2.1. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	373 991	27 216	32 727	443 934
2.2. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.0% и с падеж 2022 г., XS1208855616	EUR	188 059	9 525	4 049	201 633
2.3. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625% и с падеж 2027 г., XS1208855889	EUR	311 426	26 929	11 257	349 612
2.4. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125% и с падеж 2035 г., XS1208856341	EUR	18 361	2 546	636	21 543
2.5. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875% и с падеж 2023 г., XS1382693452	EUR	266 960	28 165	23 895	319 019
2.6. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0% и с падеж 2028 г., XS1382696398	EUR	195 476	5 424	11 258	212 158

Забележка: Данните са в хил.лв. към 30.09.2018 г.; УПФ – Универсален пенсионен фонд; ППФ – Професионален пенсионен фонд; ДПФ – Доброволен пенсионен фонд; ДПФПС – Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми.

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

Източник: КФН

Видове ДЦК	Валута	Застрахователни дружества		Общо
		Общозастрахователни	Животозастрахователни	
1. ДЦК, емитирани на българския пазар		525 827	357 344	883 171
1.1. ДЦК в лева	BGN	467 941	201 539	669 480
1.2. ДЦК в евро	EUR	57 492	152 207	209 699
1.3. ДЦК в щатски долари	USD	394	3 598	3 992
2. ДЦК, емитирани на международните пазари		175 629	248 981	424 610
2.1. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	35 325	52 646	87 970
2.2. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.0% и с падеж 2022 г., XS1208855616	EUR	15 478	3 188	18 665
2.3. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625% и с падеж 2027 г., XS1208855889	EUR	49 619	44 819	94 438
2.4. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125% и с падеж 2035 г., XS1208856341	EUR	4 980	119 340	124 320
2.5. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875% и с падеж 2023 г., XS1382693452	EUR	34 972	13 690	48 662
2.6. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0% и с падеж 2028 г., XS1382696398	EUR	35 255	15 298	50 553

Забележка: Данните са предварителни, в хил.лв. към 31.12.2017

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

Източник: КФН

Видове ДЦК	Валута	Други небанкови финансови институции (инвестиционни посредници и КИС)*
1. ДЦК, емитирани на българския пазар		5 502
1.1. ДЦК в лева	BGN	5 502

Забележки:

Данните са предварителни, в хил.лв. към 30.06.2018 г.;

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

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

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

Държавен и държавногарантиран дълг, млн. евро

	31.12.2017 г.	31.03.2018 г.	30.06.2018 г.	31.07.2018 г.	31.08.2018 г.	30.09.2018 г.
Държавен дълг*						
Вътрешен държавен дълг	3 431.6	2 887.0	2 887.4	2 887.4	2 887.4	2 887.5
I. ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	3 398.9	2 870.8	2 870.7	2 870.8	2 870.7	2 870.8
II. ДЦК, емитирани за структурната реформа	32.7	16.2	16.7	16.6	16.7	16.7
Външен държавен дълг	8 601.2	8 585.6	8 523.0	8 522.1	8 524.4	8 501.8
I. Облигации на МКП	6 637.0	6 637.0	6 637.0	6 637.0	6 637.0	6 637.0
II. Заеми	1 964.2	1 948.6	1 886.0	1 885.1	1 887.4	1 864.8
Общо държавен дълг	12 032.8	11 472.6	11 410.4	11 409.5	11 411.8	11 389.3
Общо държавен дълг /БВП (в %)	23.3	21.2	21.1	21.1	21.1	21.1
Държавногарантиран дълг						
Вътрешен държавногарантиран дълг	35.1	36.2	35.0	34.6	34.4	34.9
Външен държавногарантиран дълг	985.8	981.8	953.4	950.4	937.0	925.0
Общо държавногарантиран дълг	1 020.9	1 018.0	988.4	985.0	971.4	959.9
Общо държавногарантиран дълг /БВП (в %)	2.0	1.9	1.8	1.8	1.8	1.8

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

Забележки:

1.Размерът на дълга е по номинал;

2.За изчисленията са използвани отчетни данни за БВП за 2017 г. – 101 043 млн.лв. (НСИ) и прогнозни за 2018 г. – 108 141 млн. лв. (МФ);

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

4. Данните за последния месец са предварителни.

ДЪЛГ И ГАРАНЦИИ НА ПОДСЕКТОР „ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ“

Месечен бюлетин / септември 2018 г.

ISSN 2534-8671

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

Министерството на финансите

дирекция „Държавен дълг“

тел.: +359 2 9859 2464

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

Адрес на Министерството на финансите в Reuters: MFBG01