



РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ

ДЪРЖАВЕН ДЪЛГ

МЕСЕЧЕН БЮЛЕТИН

НОЕМВРИ 2011 г.

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ

ДЪРЖАВЕН ДЪЛГ

НОЕМВРИ 2011 г.

ISSN 1311–0039

Материалите са получени за редакционна обработка на 20 декември 2011 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 и финансови пазари“,
тел. 02 9859 2497, 02 9859 2452.

Интернет страница: www.minfin.bg

Адрес на Министерството на финансите в Reuters: MFBG01.

За абонамент: тел. 02 9145 1033.

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

СЪДЪРЖАНИЕ

1	Емисии на държавни ценни книжа	5
	Емисионна политика на Министерството на финансите през 2012 г.	13
2	Динамика на вътрешния държавен дълг	16
3	Динамика на външния държавен дълг	25
4	Структура на държавния дълг	37
5	Структура на държавногарантирания дълг ..	45
6	Структура на общинския дълг и на дълга на социалноосигурителните фондове.....	52
7	Размер на консолидирания държавен дълг	54
	Приложения	55

Използвани съкращения

БВП	<i>брутен вътрешен продукт</i>
ДЦК	<i>държавни ценни книжа</i>
ЕБВР	<i>Европейска банка за възстановяване и развитие</i>
ЕИБ	<i>Европейска инвестиционна банка</i>
ЗДБ	<i>Закон за държавния бюджет</i>
ЗУНК	<i>Закон за уреждане на необслужваните кредити, договорени до 31 декември 1990 г.</i>
МВФ	<i>Международен валутен фонд</i>
МФ	<i>Министерство на финансите</i>
ПЗР	<i>Преходни и заключителни разпоредби</i>
ПМС	<i>Постановление на Министерския съвет</i>
СБ	<i>Световна банка</i>
ЯБМС	<i>Японска банка за международно сътрудничество</i>
СМА	<i>Credit Market Analysis Ltd</i>

ЕМИСИИ НА ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА

През ноември Министерството на финансите емитира чрез провеждани от БНБ аукционни три емисии на държавни ценни книжа по реда на Наредба № 5, от които една емисия на средносрочни (3 години и 6 месеца, № BG2030110113) съкровищни облигации от отворен тип, една емисия на дългосрочни (7-годишни, № BG2040110210) съкровищни облигации също от отворен тип и една емисия на дългосрочни (10-годишни, № BG2040006210) съкровищни облигации.

Министерството на финансите за втори път проведе успешно операция по обратно изкупуване на държавни ценни книжа без определен срок чрез замяна с ДЦК от друга емисия.

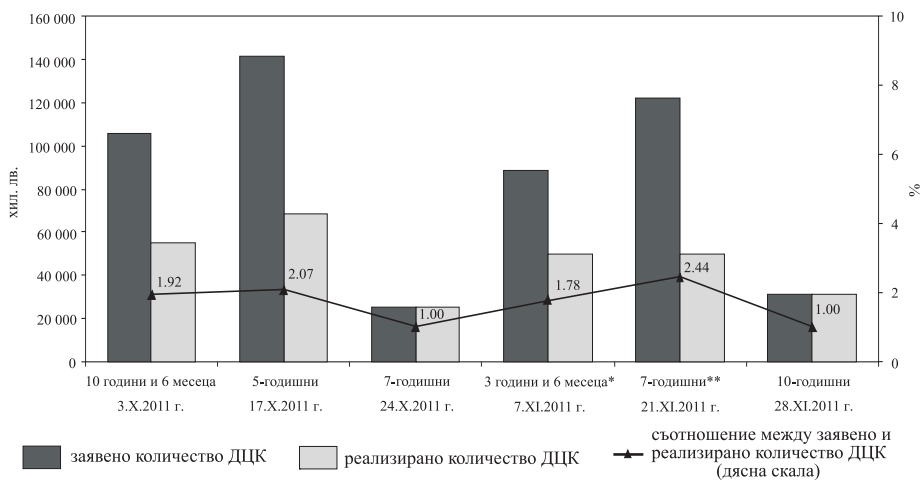
Както и на предходния аукцион за замяна, МФ предложи за обратно изкупуване емисията с първоначален матуритет 5 години и остатъчен матуритет към датата на провеждане на операцията 2 месеца (падеж 24.01.2012 г.). За замяна беше предложена десетгодишна облигация (№ BG2040006210), емитирана на 4 януари 2006 г., с падеж 4 януари 2016 г., която към датата на провеждане на операцията е с остатъчен матуритет от 4 години и 1 месец. Номиналната стойност на заявените и съответно одобрени поръчки е в размер на 31 090.0 хил. лв.

На аукционите първичните дилъри заявиха поръчки общо за 241 815.0 хил. лв. *, от които 88 850.0 хил. лв. за ДЦК с матуритет 3 години и 6 месеца, 121 875.0 хил. лв.

* В това число влиза и количеството, което е реализирано чрез замяна.

Графика 1

Заявено и реализирано количество ДЦК



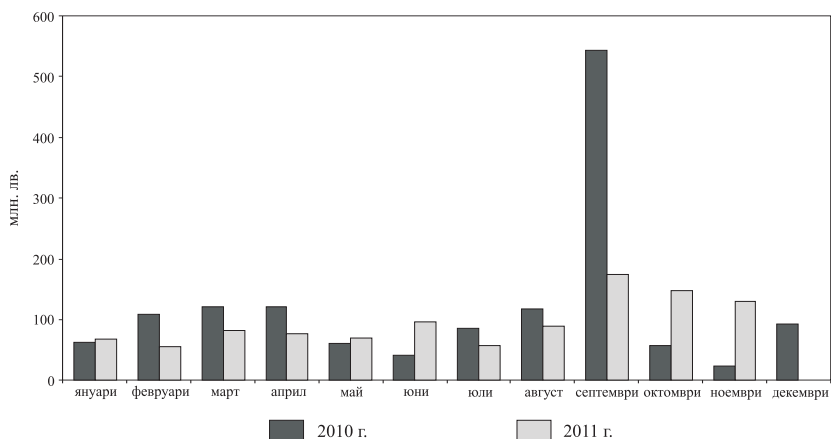
Забележки: Посочените дати са датите на проведените аукционни за съответните емисии на ДЦК.

Емисиите на ДЦК с матуритет 3 години и 6 месеца, 5 години, 7 години и 10 години и 6 месеца са от отворен тип.

* Емисията е с първоначален матуритет 3 години и 6 месеца (ISIN BG 2030110113), но приблизителният остатъчен матуритет към 12.IX.2011 г. е 2 години и 9 месеца, към 7.XI.2011 г. е 2 години и 7 месеца.

** Емисията е с първоначален матуритет 7 години, но приблизителният остатъчен матуритет към 24.X.2011 г. е 5 години и 4 месеца, към 21.XI.2011 г. е 5 години и 3 месеца.

Реализирани емисии ДЦК



за ДЦК с матуритет 7 години и 31 090.0 хил. лв. за 10-годишни дългосрочни облигации (графика 1). Одобрените поръчки са с номинална стойност 131 090.0 хил. лв.^{*}, в т.ч. за ДЦК със срок 3 години и 6 месеца – за 50 000.0 хил. лв., 7-годишни – за 50 000.0 хил. лв., и дългосрочни с матуритет 10 години – за 31 090.0 хил. лв. (графики 1 и 5). Коефициентът на покритие за реализираните през месеца емисии възлиза на 1.61, като за съответните видове ДЦК е, както следва: за ДЦК със срок 3 години и 6 месеца – 1.78, за 7-годишни – 2.44, и за тези с матуритет 10 години – 0.62 (приложения).

Емитираните ДЦК през ноември са с 106.8 млн. лв. повече в сравнение със същия период на 2010 г. (графика 2).

Постигнатата през месеца доходност на първичния пазар като цяло отразява търсенето и предпочитанията на пазара на ДЦК към инструменти с различна сročна структура. Тенденцията към намаляване на доходността на облигациите с матуритет 7 години на първичен пазар се запази, в резултат на което беше постигнато рекордно понижение на среднопретеглената годишна доходност на тази емисия. За одобрения обем от 50 млн. лв. беше регистрирана доходност от 4.23% при 4.40% при предходното преотваряне на емисията през септември 2011 г. При ДЦК с матуритет 3 години и 6 месеца (BG2030110113) доходността леко се понижи в сравнение с предходното отваряне на емисията през септември, достигайки 3.14%. При 10-годишните ДЦК доходността е 3.96% (графики 3, 4 и 5).

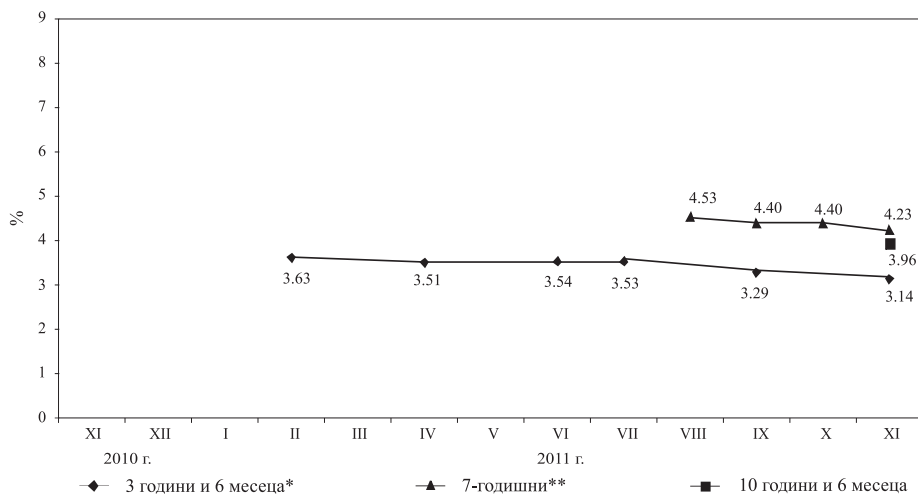
^{*} В това число влиза и количеството, което е реализирано чрез замяна.

Цени на реализираните емисии на 100 лв. номинал

	ОКТОМВРИ 2011 г.			НОЕМВРИ 2011 г.		
	5 години BG2030011113*	7 години BG204010210	10 години и 6 месеца BG2040011210	3 години и 6 месеца BG2030110113	7 години BG2040110210	10 години BG2040006210
минимална	100.28		97.85	100.72	101.33	
средна	100.48	100.75	98.35	100.84	101.48	98.40
максимална	100.95		99.71	101.01	101.80	

* Цените на емисията са в евро.

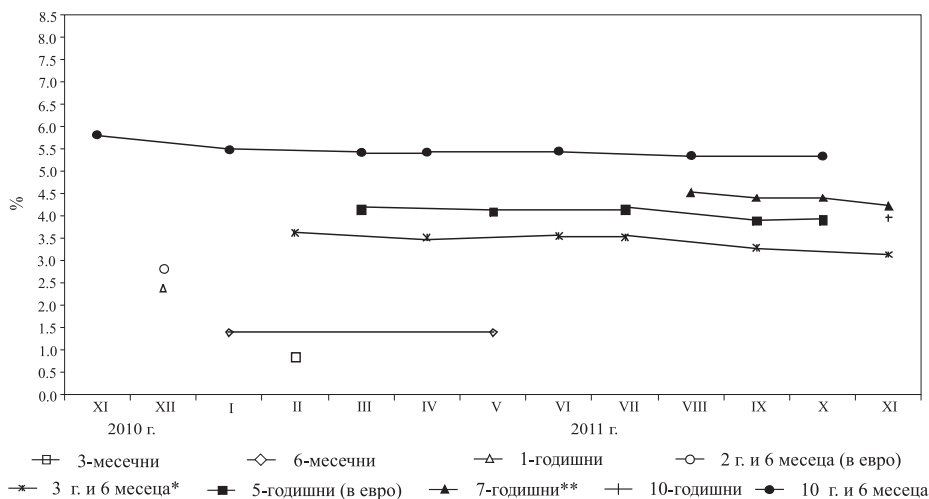
Динамика на средната годишна доходност на емитираните през месеца на първичния пазар ДЦК



Забележки: * Емисията е с първоначален матуритет 3 години и 6 месеца (ISIN BG 2030110113), но приблизителният остатъчен матуритет към 12.IX.2011 г. е 2 години и 9 месеца, към 7.XI.2011 г. е 2 години и 7 месеца.

** Емисията е с първоначален матуритет 7 години, но приблизителният остатъчен матуритет към 19.IX.2011 г. е 5 години и 5 месеца, към 24.X.2011 г. е 5 години и 4 месеца, към 21.XI.2011 г. е 5 години и 3 месеца.

Постигната на първичния пазар доходност на ДЦК по видове



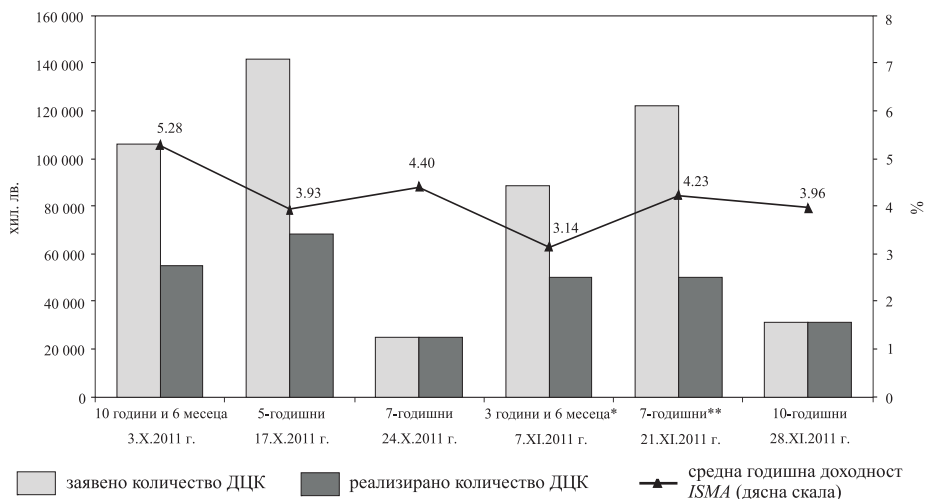
Забележки: Доходността е на ефективна годишна база.

* Емисията е с първоначален матуритет 3 години и 6 месеца (ISIN BG 2030110113), но приблизителният остатъчен матуритет към 12.IX.2011 г. е 2 години и 9 месеца, към 7.XI.2011 г. е 2 години и 7 месеца.

** Емисията е с първоначален матуритет 7 години, но приблизителният остатъчен матуритет към 19.IX.2011 г. е 5 години и 5 месеца, към 24.X.2011 г. е 5 години и 4 месеца, към 21.XI.2011 г. е 5 години и 3 месеца.

Графика 5

Доходност и реализирани обеми ДЦК



Забележки: Посочените дати са датите на проведените аукциони за съответните емисии на ДЦК.

Емисиите на ДЦК с матуритет 3 години и 6 месеца, 5 години, 7 години и 10 години и 6 месеца са от отворен тип.

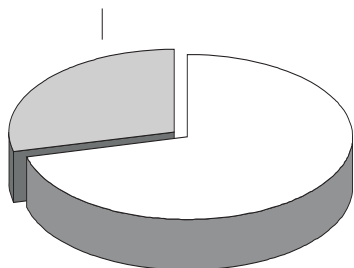
* Емисията е с първоначален матуритет 3 години и 6 месеца (ISIN BG 2030110113), но приблизителният остатъчен матуритет към 12.IX.2011 г. е 2 години и 9 месеца, към 7.XI.2011 г. е 2 години и 7 месеца.

** Емисията е с първоначален матуритет 7 години, но приблизителният остатъчен матуритет към 24.X.2011 г. е 5 години и 4 месеца, към 21.XI.2011 г. е 5 години и 3 месеца.

Графика 6

ДЦК, закупени на първичния пазар чрез състезателни и несъстезателни поръчки

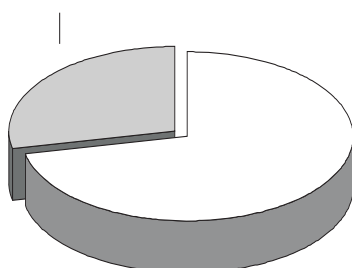
с несъстезателни поръчки (28.81%)
42 836 Xил. лв.



със състезателни поръчки (71.19%)
105 850 Xил. лв.

октомври 2011 г.

с несъстезателни поръчки (28.22%)
37 000 Xил. лв.

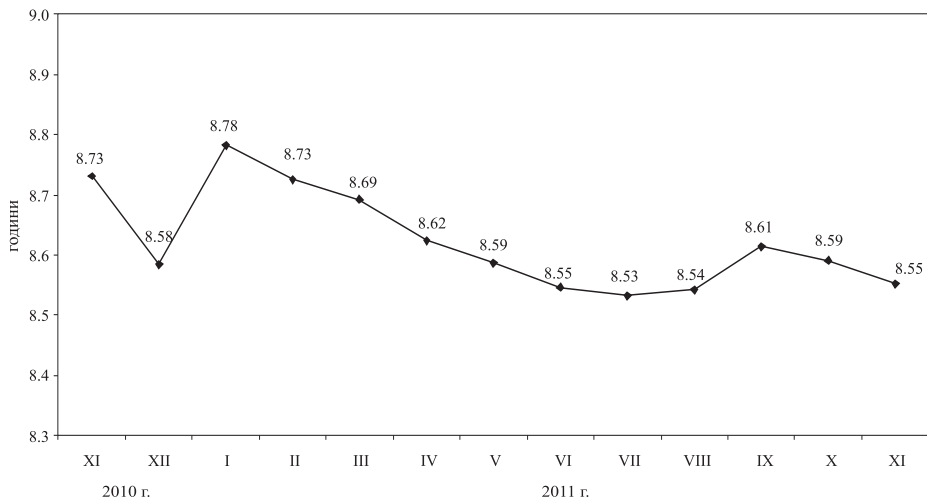


със състезателни поръчки (71.78%)
94 090 Xил. лв.

ноември 2011 г.

Графика 7

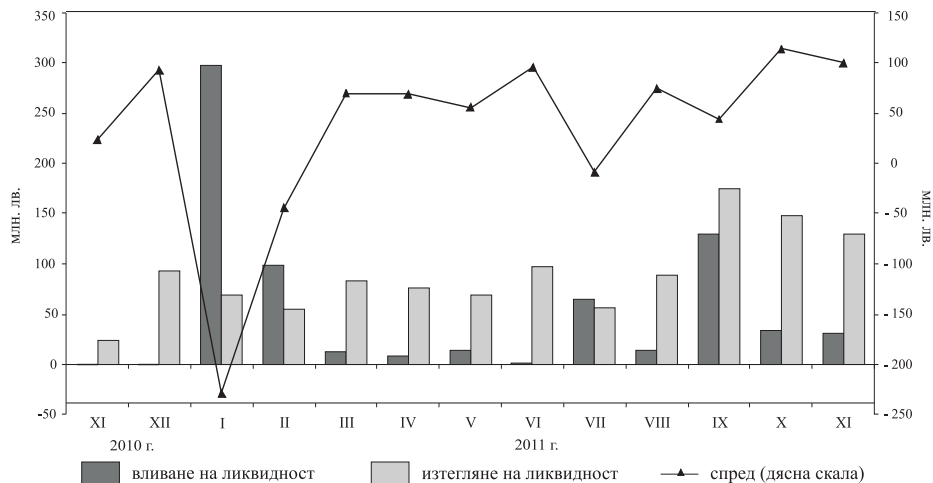
Средна продължителност в години на емисиите в обращение



Забележка: Средната продължителност е изчислена на база матуритетната структура на емитираните ДЦК.

Графика 8

Вливане и изтегляне на ликвидност чрез падежи и емитиране на ДЦК



Предстоящи плащания по ДЦК през януари 2012 г.

(хил. лв.)

ДЦК	понеделник	вторник	сряда	четвъртък	петък
	2*	3	4	5	6
ПМС ЗУНК в евро ЗУНК в ш. д. облигации цели		0.74 17 377.06 14 880.86 1445.36	3548.00		
	9	10	11	12	13
бонове облигации цели	1870.46	5356.16		3213.70	7870.52
	16	17	18	19	20
бонове облигации цели	3822.41			8116.61	
	23	24	25	26	27
бонове облигации цели		243 490.48			
	30	31			
бонове облигации цели	3930.16				

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

* Почивен ден.

Календар на плащанията
за периода 1 януари – 31 декември 2012 г.

Прогнозни данни

Включени плащания по емисии, емитирани до 31.12.2011 г.

(лв.)

Плащане	Емисия	Главница	Отстъпка	Лихва	Общо задължение
Януари 2012 г.		265 680 733.77	4 909 503.71	43 626 274.93	314 216 512.41
01.01.2012	97/01.01.1994	15 575 326.82	-	273 396.83	15 848 723.65
01.01.2012	400/01.07.1999	16 337 218.66	-	999 837.78	17 337 056.44
01.01.2012	99/01.07.1993	-	-	744.02	744.02
02.01.2012	403/02.07.2003	-	-	1 445 355.19	1 445 355.19
04.01.2012	400/04.01.2006	-	-	3 547 998.90	3 547 998.90
08.01.2012	400/08.01.2003	-	-	1 870 458.50	1 870 458.50
10.01.2012	400/10.01.2007	-	-	5 356 164.38	5 356 164.38
12.01.2012	400/12.01.2005	-	-	3 213 698.63	3 213 698.63
13.01.2012	400/13.01.2010	-	-	7 870 524.59	7 870 524.59
16.01.2012	400/16.01.2008	-	-	3 822 410.96	3 822 410.96
19.01.2012	400/19.01.2011	-	-	6 482 732.24	6 482 732.24
24.01.2012	300/24.01.2007	233 768 188.29	4 909 503.71	4 812 788.53	243 490 480.53
28.01.2012	400/28.01.2009	-	-	3 930 164.38	3 930 164.38
Февруари 2012 г.		-	-	18 931 282.24	18 931 282.24
03.02.2012	300/03.02.2010	-	-	2 979 765.78	2 979 765.78
04.02.2012	400/04.02.2004	-	-	2 097 095.89	2 097 095.89
17.02.2012	401/17.02.2010	-	-	6 810 749.34	6 810 749.34
18.02.2012	300/18.02.2009	-	-	5 226 860.27	5 226 860.27
20.02.2012	300/20.02.2008	-	-	1 816 810.96	1 816 810.96
Март 2012 г.		-	-	19 591 585.59	19 591 585.59
29.03.2012	402/29.09.2010	-	-	13 091 817.43	13 091 817.43
30.03.2012	300/30.03.2011	-	-	6 499 768.16	6 499 768.16
Април 2012 г.		79 937 001.82	3 282 598.18	8 991 088.66	92 210 688.66
01.04.2012	98/01.10.1993	-	-	2 863.66	2 863.66
17.04.2012	402/17.04.2002	79 937 001.82	3 282 598.18	3 120 735.00	86 340 335.00
11.04.2012	404/12.11.2003	-	-	5 867 490.00	5 867 490.00
Юни 2012 г.		-	-	5 287 297.69	5 287 297.69
22.06.2012	301/22.12.2010	-	-	5 287 297.69	5 287 297.69
Юли 2012 г.		127 183.27	-	38 484 428.82	38 611 612.09
01.07.2012	97/01.01.1994	-	-	361 496.32	361 496.32
01.07.2012	400/01.07.1999	-	-	1 041 824.42	1 041 824.42
01.07.2012	99/01.07.1993	127 183.27	-	8 394.10	135 577.37
02.07.2012	403/02.07.2003	-	-	1 429 644.81	1 429 644.81
04.07.2012	400/04.01.2006	-	-	3 499 845.08	3 499 845.08
08.07.2012	400/08.01.2003	-	-	1 845 072.44	1 845 072.44
10.07.2012	400/10.01.2007	-	-	5 283 469.95	5 283 469.95
12.07.2012	400/12.01.2005	-	-	3 170 081.97	3 170 081.97
13.07.2012	400/13.01.2010	-	-	7 784 975.41	7 784 975.41
16.07.2012	400/16.01.2008	-	-	3 770 532.79	3 770 532.79
19.07.2012	400/19.01.2011	-	-	6 412 267.76	6 412 267.76
28.07.2012	400/28.01.2009	-	-	3 876 823.77	3 876 823.77

(продължава)

(продължение)

Плащане	Емисия	Главница	Отстъпка	Лихва	Общо задължение
Август 2012 г.		289 171 903.44	7 185 237.31	18 682 397.82	315 039 538.57
04.08.2012	400/04.02.2004	-	-	2 068 633.88	2 068 633.88
17.08.2012	401/17.02.2010	-	-	6 718 313.12	6 718 313.12
18.08.2012	300/18.02.2009	-	-	5 155 920.77	5 155 920.77
20.08.2012	300/20.02.2008	-	-	1 792 153.01	1 792 153.01
03.08.2012	300/03.02.2010	289 171 903.44	7 185 237.31	2 947 377.04	299 304 517.79
Септември 2012 г.		-	-	20 295 104.56	20 295 104.56
29.09.2012	402/29.09.2010	-	-	13 235 683.55	13 235 683.55
30.09.2012	300/30.03.2011	-	-	7 059 421.01	7 059 421.01
Октомври 2012 г.		430 625.92	-	5 885 576.29	6 316 202.21
01.10.2012	98/01.10.1993	430 625.92	-	18 086.29	448 712.21
11.10.2012	404/12.11.2003	-	-	5 867 490.00	5 867 490.00
Декември 2012 г.		46 204.41	-	5 308 365.26	5 354 569.67
01.12.2012	96/01.12.1993	46 204.41	-	6 581.82	52 786.23
22.12.2012	301/22.12.2010	-	-	5 301 783.44	5 301 783.44
ОБЩО		635 393 652.63	15 377 339.20	185 083 401.86	835 854 393.69

ЕМИСИОННА ПОЛИТИКА НА МИНИСТЕРСТВОТО НА ФИНАНСИТЕ ПРЕЗ 2012 ГОДИНА

Емисионната политика на Министерството на финансите през 2012 г. (ЕП 2012) ще бъде съобразена с параметрите и мерките за устойчивост на икономиката, заложиени в Закона за държавния бюджет на Република България за 2012 г., насочени към ограничаване на преразпределителната роля на държавата до 36.5% от БВП и намаляване на дефицита по консолидираната фискална програма (КФП) до 1.3% от БВП. Положителните тенденции на пазара на български дълг през 2011 г. отчетливо открояха България като добър пример за последователна и целенасочена фискална консолидация. Важна предпоставка при провеждането на ЕП 2012 е запазването на статута на България като бюджетно дисциплинирана страна – през 2011 г. тази оценка намери своето потвърждение и в повишения инвестиционен клас кредитен рейтинг на страната. Планираната за следващата година фискална консолидация представлява своеобразен буфер, който ще позволи да се ограничат негативните ефекти от потенциалните външни и вътрешни негативни фактори за икономиката. Основната цел на ЕП 2012 г. ще бъде да осигури необходимите ресурси за финансиране на бюджета и рефинансиране на дълга в обращение на оптимална за емитента цена, като и през 2012 г. България ще продължи да бъде с един от най-ниските стойности на показателя „консолидиран държавен дълг към БВП“ от страните в ЕС.

През 2012 г. е предвидено положително нетно вътрешно финансиране от операции с ДЦК в размер на около 580 млн. лв. в резултат на емитиране на ДЦК с номинал около 1220 млн. лв. За 2012 г. отново е предвидена възможността при благоприятни пазарни условия да се емитират държавни облигации на международните капиталови пазари с левова равностойност до 2 млрд. лв. Тенденциите в съвременната икономическа политика на България допринасят за увеличаване значението на ДЦК, емитирани на вътрешния пазар, и ги открояват както като основен инструмент в структурата на държавния дълг, така и като важна инвестиционна алтернатива за институционалните инвеститори в България. Във връзка с това Министерството на финансите възнамерява да продължи провеждането на активна и пазарноориентирана емисионна политика.

През 2012 г. Министерството на финансите ще продължи усилията си за изграждане на високоликвидна бенчмаркова крива, обезпечавайки целия матуритетен спектър с книжа, деноминирани в левове и евро, с приоритет на средносрочните и дългосрочните облигации, съответно с дял от 43% и 57%. Предвижда се да се запази предлагането на ДЦК, емитирани на принципа на отворените емисии с фиксирани лихвени купони, съблюдавайки текущото инвеститорско търсене на книжата през годината. Предлагането на бенчмаркови емисии и разнообразяването на матуритетната и валутната структура на вътрешния дълг (евро и левове) допринася за привличането на по-широк кръг инвеститори

на българския дългов пазар. Прилагането на иновативни инструменти, в това число аукциони за обратно изкупуване и замяна, като част от активната политика по управление на вътрешния дълг способства допълнително за подобряване ликвидността на вътрешния дългов пазар.

Новите емисии ще бъдат със срочност 2 години, деноминирани в левове, 7 години, деноминирани в евро, и 10 години и 6 месеца, деноминирани в левове. Предлагащото на по-дългосрочни десетгодишни книжа има за цел емисията да отговаря през цялата година на изискванията за остатъчен матуритет за хармонизиран дългосрочен лихвен процент. С цел стимулиране на ликвидността на вторичен пазар и при отчитане на инвеститорския интерес се предвижда в петгодишния сегмент на дълговата крива да се допълват обемите на емитираните през 2007 г. десетгодишни ДЦК и емитираните през 2010 г. седемгодишни ДЦК. В четиригодишния сегмент се предвижда преотваряне на петгодишните ДЦК от 2011 г., деноминирани в евро.

В условията на изключително динамичната и несигурна конюнктура на международните капиталови пазари осигуряването на необходимите източници за финансиране на държавния бюджет и рефинансиране на дълга в обращение при оптимални цена и степен на риск е от ключово значение за повишаване макроикономическата стабилност и доверието към капиталовия пазар в страната. За постигането на тази цел и през 2012 г. емисионната политика ще остане гъвкава и адекватна на пазарната среда, като Министерството на финансите ще използва пълния инструментариум за насърчаване развитието на вътрешния пазар на ДЦК.

Министерството на финансите ще продължи установената практика за обявяване на месечен емисионен календар не по-късно от 30 дни преди началото на всеки месец, както и анонсирането на индикативни тримесечни емисионни календари. Министерството на финансите си запазва правото при необходимост да променя предварително анонсираната емисионна политика, както и да прилага целия възможен инструментариум за насърчаване развитието на първичния и вторичния пазар на държавен дълг.

СИМЕОН ДЯНКОВ
ЗАМЕСТНИК МИНИСТЪР-ПРЕДСЕДАТЕЛ И
МИНИСТЪР НА ФИНАНСИТЕ

Календар на емисиите ДЦК през януари 2012 г.

(лв.)

Дата на аукциона	Дата на плащане	Дата на емисията	Дата на падежа	Срок на емисията	Валута	Предвиден обем
09.01.2012	11.01.2012	11.01.2012	11.07.2022	10 години и 6 месеца	BGN	50 000 000
16.01.2012	18.01.2012	18.01.2012	18.01.2019	7 години	EUR	35 000 000
					BGN	68 454 050
23.01.2012*	25.01.2012	17.02.2010	17.02.2017	7 години	BGN	50 000 000
ОБЩО Облигации						168 454 050 168 454 050

Забележки: Министерството на финансите си запазва правото при необходимост да внесе корекции в обявения календар.

* Емисията с ISIN BG2040110210 към 25.01.2012 г. е с приблизителен остатъчен матуритет от 5 години.

Номиналният размер на вътрешния държавен дълг в края на месеца възлиза на 4 438 820.5 хил. лв. В общия размер на дълга делът на емисиите на ДЦК е 94.4% (4 190 461.1 хил. лв.), а на ДЦК, емитирани във връзка със структурната реформа – 5.6% (248 359.4 хил. лв.), (графика 9).

От началото на годината са емитирани книжа на стойност 1 059 171.8 хил. лв. В резултат на емитираните ДЦК през месеца в матуритетната структура на емисиите на ДЦК се наблюдава увеличение на дела на ДЦК със срок 3 години и 6 месеца, 7-годишни и 10-годишни ДЦК, като техните дялове достигат съответно до 7.3%, 7.2% и 28.4% за сметка на останали видове ДЦК, чиито дялове бележат намаление (графика 10). Среднопретегленият първоначален матуритет на емисиите на ДЦК е 8 години и 7 месеца. Държавните ценни книжа, емитирани за структурната реформа, към края на разглеждания период са 248 359.4 хил. лв. През месеца бе извършено погасяване на ЗУНК в размер на 400 хил. щ.д.

Във валутната структура на дълга през месеца се забелязва лека промяна (графика 11). Дяловете на ДЦК в левове и на деноминирани в щатски долари нарастват и достигат съответно до 66.7% и 2.6%, докато делът на ДЦК в евро намалява спрямо предходния месец и достига 30.7%. Дългосрочните ДЦК нарастват и достигат до 66.7% за сметка на краткосрочните ДЦК, които намаляват до 0.8%. Средносрочните ДЦК са 32.5% (графика 12). Делът на ДЦК с фиксиран лихвен купон е 94.4%, а на тези с плаващ лихвен купон – 5.6%. В сравнение с предходния месец нарастване отбелязват обемите на дълга с остатъчен срок от 1 до 5 години и от 5 до 10 години и достигат съответно до 32.4% и 42.6%. Дългът с остатъчен срок до 1 година и този над 10 години намаляват и достигат съответно до 14.7% и 10.3% (графика 14).

От началото на годината по ДЦК, емитирани на вътрешния пазар, са изплатени общо 166 060.9 хил. лв. лихви и отстъпки. В това число по емисии на ДЦК са изплатени 163 948.0 хил. лв., или 98.7% от общата сума на лихвите и отстъпките (графика 16). С най-голям относителен дял са платените лихви по десетгодишните облигации – 33.5%, следвани от лихвените плащания по петгодишните облигации – 23.3%, петнайсетгодишните облигации – 23.1%, и ДЦК със срок 10 години и 6 месеца – 10.4% (графика 15).

Вътрешен държавен дълг

(хил. лв.)

Структура на дълга	Размер на дълга към 31.XII.2010 г.	Изменение на дълга през 2011 г.		Размер на дълга към 30.XI.2011 г.
		увеличение	намаление	
I. ДЪЛГ ПО ЕМИСИИ НА ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА				
1. ДЦК, емитирани през 2002 г.	84 920.0	-	1 700.4	83 219.6
1.1. Дългосрочни	84 920.0	-	1 700.4	83 219.6
10-годишни	84 920.0	-	1 700.4	83 219.6
2. ДЦК, емитирани през 2003 г.	295 583.0	-	527.7	295 055.3
2.1. Дългосрочни	295 583.0	-	527.7	295 055.3
10-годишни	100 000.0	-	527.7	99 472.3
15-годишни	195 583.0	-	-	195 583.0
деноминирани в евро (левава равностойност)	195 583.0	-	-	195 583.0
3. ДЦК, емитирани през 2004 г.	160 000.0	-	80 000.0	80 000.0
3.1. Дългосрочни	160 000.0	-	80 000.0	80 000.0
7-годишни	80 000.0	-	80 000.0	-
10-годишни	80 000.0	-	-	80 000.0
4. ДЦК, емитирани през 2005 г.	150 000.0	-	-	150 000.0
4.1. Дългосрочни	150 000.0	-	-	150 000.0
10-годишни	150 000.0	-	-	150 000.0
5. ДЦК, емитирани през 2006 г.	395 000.0	31 090.0	225 000.0	201 090.0
5.1. Средносрочни	225 000.0	-	225 000.0	-
5-годишни	225 000.0	-	225 000.0	-
5.2. Дългосрочни	170 000.0	31 090.0	-	201 090.0
10-годишни	170 000.0	31 090.0	-	201 090.0
6. ДЦК, емитирани през 2007 г.	545 000.0	-	56 322.3	488 677.7
6.1. Средносрочни	295 000.0	-	56 322.3	238 677.7
5-годишни	295 000.0	-	56 322.3	238 677.7
6.2. Дългосрочни	250 000.0	-	-	250 000.0
10-годишни	250 000.0	-	-	250 000.0
7. ДЦК, емитирани през 2008 г.	253 300.0	-	-	253 300.0
7.1. Средносрочни	84 800.0	-	-	84 800.0
5-годишни	84 800.0	-	-	84 800.0
7.2. Дългосрочни	168 500.0	-	-	168 500.0
10-годишни	168 500.0	-	-	168 500.0
8. ДЦК, емитирани през 2009 г.	390 500.0	-	-	390 500.0
8.1. Средносрочни	233 000.0	-	-	233 000.0
5-годишни	233 000.0	-	-	233 000.0
8.2. Дългосрочни	157 500.0	-	-	157 500.0
10-годишни	157 500.0	-	-	157 500.0
9. ДЦК, емитирани през 2010 г.	1 378 146.7	446 742.3	115 810.0	1709 079.0
9.1. Краткосрочни	150 810.0	-	115 810.0	35 000.0
1 година	150 810.0	-	115 810.0	35 000.0
9.2. Средносрочни	326 357.1	276 510.0	-	602 867.2
2 години и 6 месеца	296 357.1	-	-	296 357.1
деноминирани в евро (левава равностойност)	296 357.1	-	-	296 357.1
3 години и 6 месеца	30 000.0	276 510.0	-	306 510.0

(продължава)

(продължение)

(хил. лв.)

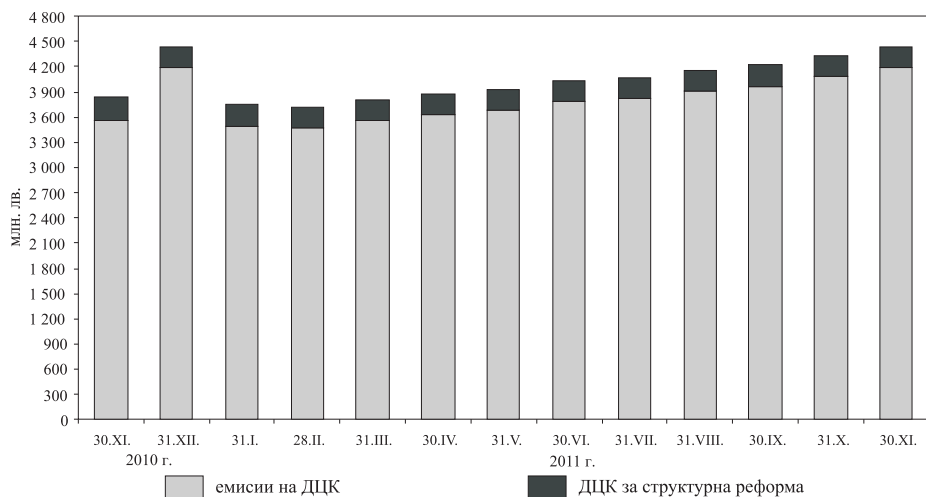
Структура на дълга	Размер на дълга към 31.XII.2010 г.	Изменение на дълга през 2011 г.		Размер на дълга към 30.XI.2011 г.
		увеличение	намаление	
9.3. Дългосрочни	900 979.6	170 232.3	-	1071 211.9
7-годишни	130 000.0	170 232.3	-	300 232.3
10 години и 6 месеца	313 110.0	-	-	313 110.0
15-годишни	457 869.6	-	-	457 869.6
деноминирани в евро (левова равностойност)	457 869.6	-	-	457 869.6
10. ДЦК, емитирани през 2011 г.	-	581 339.5	41 800.0	539 539.5
10.1. Краткосрочни	-	41 800.0	41 800.0	-
3-месечни	-	15 000.0	15 000.0	-
6-месечни	-	26 800.0	26 800.0	-
10.2. Средносрочни	-	281 639.5	-	281 639.5
5-годишни	-	281 639.5	-	281 639.5
деноминирани в евро (левова равностойност)	-	281 639.5	-	281 639.5
10.3. Дългосрочни	-	257 900.0	-	257 900.0
10 години и 6 месеца	-	257 900.0	-	257 900.0
ВСИЧКО РАЗДЕЛ I	3 652 449.7	1 059 171.8	521 160.4	4 190 461.1
II. ДЪЛГ ПО ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА, ЕМИТИРАНИ ЗА СТРУКТУРНАТА РЕФОРМА				
1. Държавни дългосрочни облигации, емитирани по реда на ПМС № 244/1991 г.	275.2	-	275.2	-
2. Държавни дългосрочни облигации, емитирани по реда на ПМС № 234/1992 г.	890.3	-	127.2	763.1
3. Държавни дългосрочни облигации, емитирани по реда на чл. 4 и чл. 5 от ЗУНК/1993 г. в левове	3 445.0	-	430.6	3 014.4
деноминирани в щатски долари	88 061.2	-	10 184.6	77 876.6
левова равностойност	129 693.0	-	-	113 514.5
деноминирани в евро	75 177.8	-	8 353.1	66 824.7
левова равностойност	147 035.0	-	-	130 697.8
4. Държавни дългосрочни облигации, емитирани по реда на ПМС № 3/1994 г.	369.6	-	-	369.6
ВСИЧКО РАЗДЕЛ II	281 708.1			248 359.4
ОБЩ РАЗМЕР НА ВЪТРЕШНИЯ ДЪРЖАВЕН ДЪЛГ	3 934 157.8			4 438 820.5

Забележки: 1. Данните са по номинал.

2. Левовата равностойност на дълга, деноминиран в чуждестранна валута, е изчислена по централния курс на БНБ за съответните валути към българския лев за последния работен ден на периода.

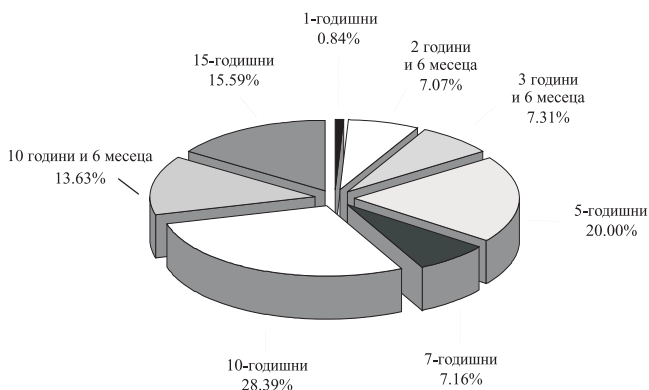
Графика 9

Изменение на вътрешния държавен дълг



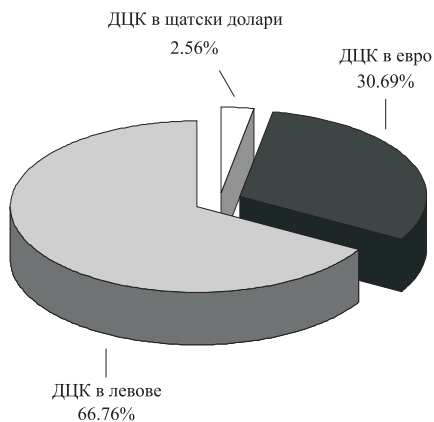
Графика 10

Емисии на ДЦК в обращение към 30 ноември

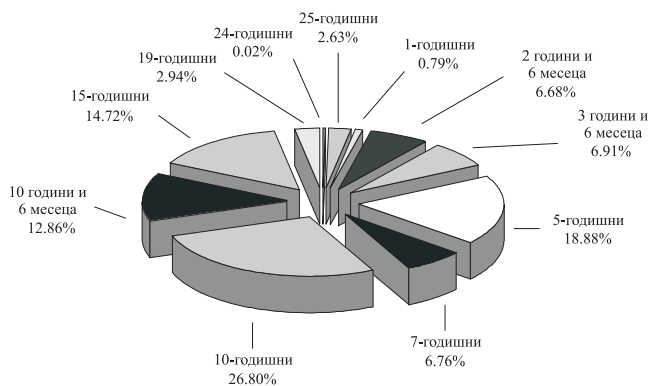


Забележка: Среднопретегленият матурирест на емисиите ДЦК е 8 години и 7 месеца, изчислен на база първоначалния матурирест на отразените в графиката емисии на ДЦК.

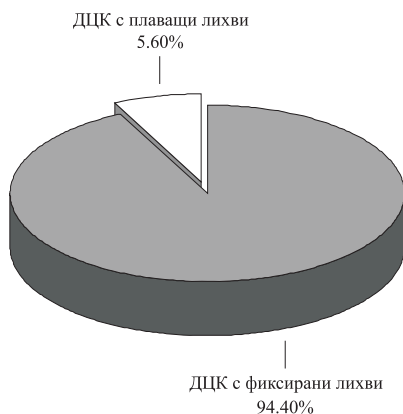
Валутна структура на ДЦК в обращение към 30 ноември



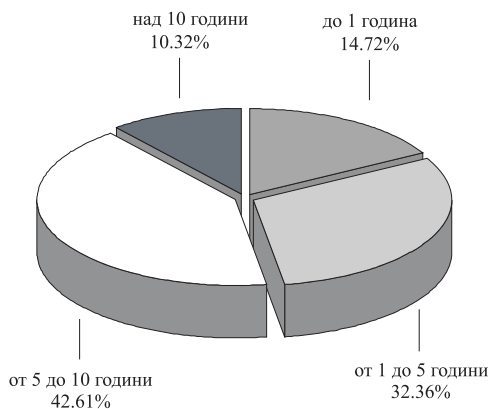
Матуритетна структура на ДЦК в обращение към 30 ноември



**Съотношение между ДЦК с фиксирани и с плаващи лихви
в обращение към 30 ноември**



Остатъчен срок на вътрешния държавен дълг към 30 ноември



Разходи по вътрешния държавен дълг за периода 1 януари – 30 ноември 2011 г.

(хил. лв.)

Структура на дълга	Размер на изплатените лихви/отстъпки
I. ДЪЛГ ПО ЕМИСИИ НА ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА	
1. ДЦК, емитирани през 2002 г.	6 447.3
1.1. Дългосрочни	6 447.3
10-годишни	6 447.3
2. ДЦК, емитирани през 2003 г.	18 391.2
2.1. Дългосрочни	18 391.2
10-годишни	6 656.2
15-годишни	11 735.0
3. ДЦК, емитирани през 2004 г.	7 116.2
3.1. Дългосрочни	7 116.2
7-годишни	2 956.2
10-годишни	4 160.0
4. ДЦК, емитирани през 2005 г.	6 375.0
4.1. Дългосрочни	6 375.0
10-годишни	6 375.0
5. ДЦК, емитирани през 2006 г.	14 519.9
5.1. Средносрочни	9 014.5
5-годишни	9 014.5
5.2. Дългосрочни	5 505.4
10-годишни	5 505.4
6. ДЦК, емитирани през 2007 г.	24 572.3
6.1. Средносрочни	13 947.3
5-годишни	13 947.3
6.2. Дългосрочни	10 625.0
10-годишни	10 625.0
7. ДЦК, емитирани през 2008 г.	11 186.5
7.1. Средносрочни	3 604.0
5-годишни	3 604.0
7.2. Дългосрочни	7 582.5
10-годишни	7 582.5
8. ДЦК, емитирани през 2009 г.	18 164.8
8.1. Средносрочни	10 368.5
5-годишни	10 368.5
8.2. Дългосрочни	7 796.3
10-годишни	7 796.3
9. ДЦК, емитирани през 2010 г.	54 112.6
9.1. Краткосрочни	3 199.0
1-годишни	3 199.0
9.2. Средносрочни	5 514.5
2 години и 6 месеца	5 927.1
3 години и 6 месеца	- 412.7
9.3. Дългосрочни	45 399.1
7-годишни	3 416.1
10 години и 6 месеца	15 655.5
15-годишни	26 327.5

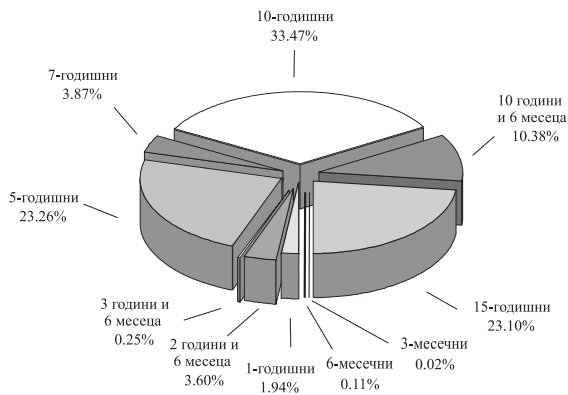
(продължава)

(продължение)

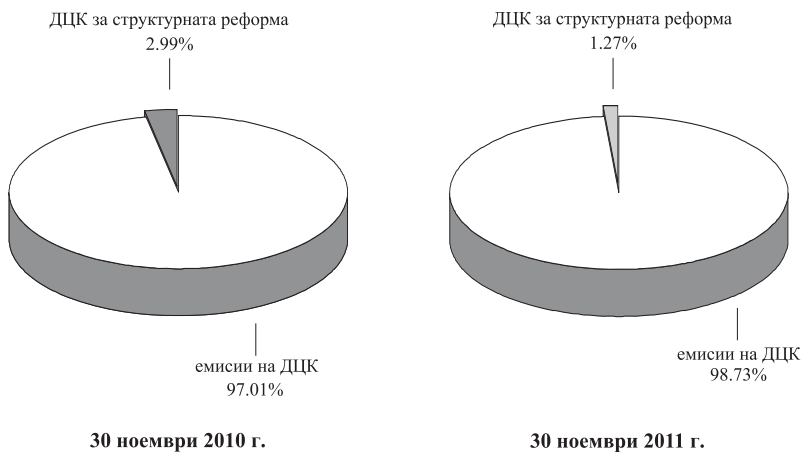
(хил. лв.)

Структура на дълга	Размер на изплатените лихви/отстъпки
10. ДЦК, емитирани през 2011 г.	3 062.2
10.1. Краткосрочни	218.2
3-месечни	32.12
6-месечни	186.12
10.2. Средносрочни	1 394.6
5-годишни	1 394.6
10.3. Дългосрочни	1 449.4
10 години и 6 месеца	1 449.4
ВСИЧКО РАЗДЕЛ I	163 948.0
II. ДЪЛГ ПО ДЦК, ЕМИТИРАНИ ЗА 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.	1.5
2. Облигации, емитирани по реда на ПМС № 234/1992 г.	1.6
3. Облигации, емитирани по реда на чл. 4 и чл. 5 от ЗУНК/1993 г.	2 109.7
в левове	6.2
деноминирани в щатски долари (в левове по курса за деня)	610.5
деноминирани в евро (в левове по фиксирания курс)	1 493.0
4. Облигации, емитирани по реда на ПМС № 3/1994 г.	0.0
Всичко раздел A	2 112.9
ВСИЧКО РАЗДЕЛ II	2 112.9
ОБЩО РАЗХОДИ ПО ВЪТРЕШНИЯ ДЪРЖАВЕН ДЪЛГ	166 060.9

Структура на разходите по емисии на ДЦК към 30 ноември



Структура на разходите по вътрешния държавен дълг



Номиналният размер на външния държавен дълг към края на ноември възлиза на 3344.5 млн. евро.

От началото на годината досега външното финансиране е 155 864.0 хил. лв. За този период са осъществени плащания по дълга в размер на 527 856.2 хил. лв., в т.ч. 208 294.7 хил. лв. – погашения по главници, и 319 561.5 хил. лв. – по лихви. Към края на ноември извършените плащания са предимно по държавни инвестиционни заеми – 91 562.4 хил. лв., следвани от плащания към Световната банка – 80 239.5 хил. лв., и към Парижкия клуб – 24 628.6 хил. лв. Платените лихви са предимно по облигации – 247 427.5 хил. лв., по държавни инвестиционни заеми – 39 329.0 хил. лв., към Световната банка – 22 515.3 хил. лв., и към Парижкия клуб – 6489.6 хил. лв.

В резултат от извършените плащания през ноември настъпиха промени във валутната структура на дълга. Дългът, деноминиран в щатски долари, и този в друга валута регистрират известно нарастване спрямо предходния месец съответно до 25.0% и 4.5%. Леко намаление се отбелязва при съотношението на дълга, деноминиран в евро, който в края на ноември достигна 70.6%. Промяна се наблюдава също при лихвената структура. Дългът с плаващи лихви достигна 27.5% спрямо 72.5% дълг с фиксирани лихви. Среднопретегленият остатъчен срок на дълга е 7 години и 3 месеца.

В структурата на външния дълг по кредитори основен дял заемат глобалните облигации – 48.7%, държавните инвестиционни заеми – 25.5%, и кредитите от Световната банка – 21.5%. Задълженията към Парижкия клуб, Европейския съюз и активираните държавни заеми са съответно 2.6%, 1.6% и 0.1%.

Външен държавен дълг

(млн. евро)

Структура	към 31.XII. 2010 г.	към 31.III. 2011 г.	към 30.VI. 2011 г.	към 30.IX. 2011 г.	към 31.X. 2011 г.	към 30.XI. 2011 г.
I. Облигации	1 636.5	1 583.1	1 570.1	1 623.0	1 594.4	1 628.1
1. Български глобални облигации в евро с падеж 2013 г.	818.5	818.5	818.5	818.5	818.5	818.5
2. Български глобални облигации в щ.д. с падеж 2015 г.	818.0	764.7	751.6	804.5	775.9	809.6
II. Кредити	1 737.0	1 736.4	1 702.0	1 720.7	1 705.2	1 716.5
1. Парижки клуб	100.7	94.4	94.4	88.1	88.1	88.1
2. Световна банка	758.7	747.4	733.9	727.8	717.3	718.6
2.1. Световна банка	730.3	721.2	709.2	700.1	691.0	691.0
2.2. ЯБМС/JBIC (JEXIM)	28.4	26.1	24.7	27.7	26.3	27.6
3. Европейски съюз	52.4	52.4	52.4	52.4	52.4	52.4
3.1. ЕИБ	52.4	52.4	52.4	52.4	52.4	52.4
4. Държавни инвестиционни заеми	815.7	835.0	814.1	847.5	842.5	852.4
4.1. Световна банка	210.6	217.3	210.8	218.7	218.6	224.7
4.2. ЕИБ	440.2	463.7	452.8	466.7	468.8	467.1
4.3. Други	164.8	154.0	150.6	162.1	155.1	160.6
5. Активирани държавни гаранции	9.5	7.1	7.1	4.9	4.9	4.9
5.1. Световна банка	9.5	7.1	7.1	4.9	4.9	4.9
ВЪНШЕН ДЪРЖАВЕН ДЪЛГ	3 373.5	3 319.5	3 272.1	3 343.7	3 299.6	3 344.5

Забележки:

1. Размерът на дълга е по номинал.
2. Преизчислението на дълга в евро е по централния курс на БНБ за съответните валути към края на съответните периоди.
3. Данните за последния месец са предварителни.

Ново външно финансиране и извършени плащания по външния държавен дълг към 30 ноември

(хил. лв.)

Структура	Получени кредити (траншове)	Извършени плащания, в т.ч.	
		погашения	лихви
Външен държавен дълг	155 864.0	208 294.7	319 561.5
I. Облигации	-	-	247 427.5
1. Български глобални облигации в евро с падеж 2013 г.	-	-	120 058.4
2. Български глобални облигации в щ.д. с падеж 2015 г.	-	-	127 369.1
II. Кредити	155 864.0	208 294.7	72 134.0
1. Парижки клуб	-	24 628.6	6 489.6
2. Световна банка	-	80 239.5	22 515.3
2.1. Световна банка	-	76 798.1	21 891.6
2.2. ЯБМС/JVIC (JEXIM)	-	3 441.4	623.8
3. Европейски съюз	-	-	3 500.4
3.1. ЕИБ	-	-	3 500.4
4. Други	-	-	-
5. Държавни инвестиционни заеми	155 864.0	91 562.4	39 329.0
5.1. Световна банка	44 490.9	17 054.8	4 142.6
5.2. ЕИБ	110 700.0	57 309.1	28 936.5
5.3. ЕБВР	-	-	-
5.4. Други	673.1	17 198.4	6 249.9
6. Активирани държавни гаранции	-	11 864.2	299.6
6.1. Световна банка	-	14 840.6	299.6
6.2. ЕИБ	-	-	-
6.3. ЕБВР	-	2 976.3	-
6.4. Други	-	-	-

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

ПЛАЩАНИЯ ПО ВЪНШНИЯ ДЪРЖАВЕН ДЪЛГ ПРЕЗ 2012 Г.

(хил. лв.)

Структура	Януари		Февруари		Март	
	главница	лихва, такси	общо	главница	лихва, такси	общо
ВЪНШЕН ДЪРЖАВЕН ДЪЛГ	184.43	191 831.20	192 015.63	10 270.11	1 320.70	11 590.82
I. ОБЛИГАЦИИ						
1. Други облигации - ВД	-	191 757.55	191 757.55			
	-	191 757.55	191 757.55			
II. ДЪРЖАВНИ ЗАЕМИ	184.43	73.66	258.08	10 270.11	1 320.70	11 590.82
ДЗ 1 - Парижки клуб						
ДЗ - Парижки клуб 3						
ДЗ 2 - Световна банка						
ДЗ - Световна банка						
ДЗ - Япония						
ДЗ 4 - Европейски съюз						
ДЗ 4.2 Европейска инвестиционна банка						
ДЗ 7 - Държавни инвестиционни заеми	184.43	73.66	258.08	5 464.55	1 201.35	6 665.91
ДИЗ 1. Световна банка						
ДИЗ 2. Европейска инвестиционна банка						
ДИЗ 4. Други	184.43	73.66	258.08	2 588.90	794.92	3 383.82
ДЗ 8 - Активирани държавни гаранции						
АДГ 1. Световна банка				2 875.65	406.44	3 282.09
				4 805.56	119.35	4 924.91
				4 805.56	119.35	4 924.91

Забележки: Данните са прогнози.

Плащанията са на база размера на външния държавен дълг към 31.12.2011 г.

Според прогноза 2012–2014 г.

(процължава)

(продължение)

(хил. лв.)

Структура	Април			Май			Юни		
	главница	лихва, такси	общо	главница	лихва, такси	общо	главница	лихва, такси	общо
ВЪНШЕН ДЪРЖАВЕН ДЪЛГ	21 291.62	5 154.45	26 446.06	5 605.21	12 617.08	18 222.29	52 040.21	19 327.95	71 368.16
I. ОБЛИГАЦИИ									
1. Други облигации - ВД									
II. ДЪРЖАВНИ ЗАЕМИ									
ДЗ 1 - Парижки клуб	21 291.62	5 154.45	26 446.06	5 605.21	12 617.08	18 222.29	52 040.21	19 327.95	71 368.16
ДЗ - Парижки клуб 3									
ДЗ 2 - Световна банка	17 867.88	3 624.25	21 492.12	-	6 457.83	6 457.83	10 082.01	1 769.06	11 851.06
ДЗ - Световна банка	17 867.88	3 624.25	21 492.12	-	6 457.83	6 457.83	5 923.25	1 127.29	7 050.54
ДЗ - Япония							4 158.76	641.76	4 800.52
ДЗ 4 - Европейски съюз									
ДЗ 4.2 Европейска инвестиционна банка				-	1 944.66	1 944.66			
ДЗ 7 - Държавни инвестиционни заеми	3 423.74	1 530.20	4 953.94	5 605.21	4 214.59	9 819.80	41 958.20	17 558.90	59 517.10
ДИЗ 1. Световна банка	-	116.76	116.76	-	1 118.01	1 118.01	14 431.66	4 104.79	18 536.45
ДИЗ 2. Европейска инвестиционна банка	1 393.26	395.19	1 788.46	5 253.21	2 998.67	8 251.88	20 240.38	10 174.43	30 414.82
ДИЗ 4. Други	2 030.48	1 018.25	3 048.72	352.00	97.91	449.91	7 286.16	3 279.68	10 565.83
ДЗ 8 - Активирани държавни гаранции									
АДГ 1. Световна банка									

Забележки: Данните са прогнозни.

Планираната са на база размера на външния държавен дълг към 31.12.2011 г.

Според прогноза 2012-2014 г.

(продължава)

(продължение)

(хил. лв.)

Структура	Юли		Август		Септември	
	главница	лихва, такси	общо	главница	лихва, такси	общо
ВЪНШЕН ДЪРЖАВЕН ДЪЛГ	184.43	71 767.84	71 952.26	10 445.31	1 519.82	11 965.14
I. ОБЛИГАЦИИ	-	71 699.17	71 699.17			
1. Други облигации - ВД	-	71 699.17	71 699.17			
II. ДЪРЖАВНИ ЗАЕМИ	184.43	68.67	253.10	10 445.31	1 519.82	11 965.14
ДЗ 1 - Парижки клуб						
ДЗ - Парижки клуб 3						
ДЗ 2 - Световна банка						
ДЗ - Световна банка						
ДЗ - Япония						
ДЗ 4 - Европейски съюз						
ДЗ 4.2 Европейска инвестиционна банка						
ДЗ 7 - Държавни инвестиционни заеми	184.43	68.67	253.10	5 464.55	1 446.35	6 910.90
ДИЗ 1. Световна банка						
ДИЗ 2. Европейска инвестиционна банка						
ДИЗ 4. Други	184.43	68.67	253.10	2 588.90	733.80	3 322.70
ДЗ 8 - Активирани държавни гаранции				2 875.65	712.55	3 588.20
АДГ 1. Световна банка				4 980.76	73.47	5 054.23
				4 980.76	73.47	5 054.23

Забележки: Данните са прогнозни.

Платанията са на база размера на външния държавен дълг към 31.12.2011 г.

Според прогноза 2012-2014 г.

(продължава)

Структура	Октомври		Ноември		Декември	
	главница	лихва, такси	общо	главница	лихва, такси	общо
ВЪНШЕН ДЪРЖАВЕН ДЪЛГ	21 422.01	6 671.27	28 093.28	25 634.91	22 872.77	48 507.69
I. ОБЛИГАЦИИ						
1. Други облигации - ВД						
II. ДЪРЖАВНИ ЗАЕМИ	21 422.01	6 671.27	28 093.28	25 634.91	22 872.77	48 507.69
ДЗ 1 - Парижки клуб						
ДЗ - Парижки клуб 3						
ДЗ 2 - Световна банка	17 867.88	4 966.25	22 834.13	9 290.19	12 596.97	21 887.16
ДЗ - Световна банка	17 867.88	4 966.25	22 834.13	9 290.19	12 596.97	21 887.16
ДЗ - Япония						
ДЗ 4 - Европейски съюз				-	5 367.36	5 367.36
ДЗ 4.2 Европейска инвестиционна банка				-	5 367.36	5 367.36
ДЗ 7 - Държавни инвестиционни заеми	3 554.13	1 705.02	5 259.15	16 344.72	4 908.44	21 253.16
ДИЗ 1. Световна банка	-	381.33	381.33	10 669.05	1 931.76	12 600.81
ДИЗ 2. Европейска инвестиционна банка	1 393.26	366.98	1 760.24	5 253.21	2 880.75	8 133.96
ДИЗ 4. Други	2 160.87	956.71	3 117.58	422.46	95.93	518.38
ДЗ 8 - Активирани държавни гаранции						
АДГ 1. Световна банка						

Забележки: Данните са прогнозни.

Плананията са на база размера на външния държавен дълг към 31.12.2011 г.

Според прогноза 2012–2014 г.

(продължава)

(хил. лв.)

(продължение)

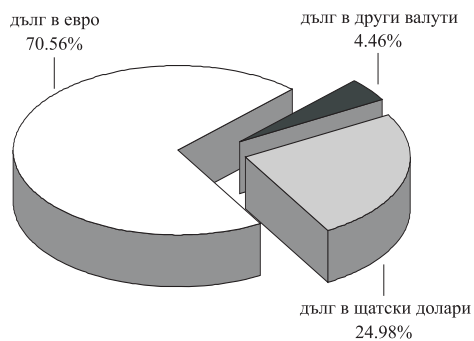
Структура	Годишно		
	главница	лихва, такси	общо
ВЪНШЕН ДЪРЖАВЕН ДЪЛГ	285 379.90	382 381.48	667 761.38
I. ОБЛИГАЦИИ			
1. Други облигации - ВД	-	263 456.71	263 456.71
	-	263 456.71	263 456.71
II. ДЪРЖАВНИ ЗАЕМИ	285 379.90	118 924.77	404 304.67
ДЗ 1 - Парижки клуб	24 628.57	5 652.26	30 280.83
ДЗ - Парижки клуб 3	24 628.57	5 652.26	30 280.83
ДЗ 2 - Световна банка	102 860.22	35 313.27	138 173.49
ДЗ - Световна банка	94 492.78	34 079.78	128 572.56
ДЗ - Япония	8 367.44	1 233.48	9 600.92
ДЗ 4 - Европейски съюз	-	7 312.03	7 312.03
ДЗ 4.2 Европейска инвестиционна банка	-	7 312.03	7 312.03
ДЗ 7 - Държавни инвестиционни заеми	148 104.78	70 454.40	218 559.18
ДИЗ 1. Световна банка	44 405.52	12 295.97	56 701.50
ДИЗ 2. Европейска инвестиционна банка	77 867.46	46 803.00	124 670.45
ДИЗ 4. Други	25 831.81	11 355.43	37 187.24
ДЗ 8 - Активирани държавни гаранции	9 786.32	192.82	9 979.14
АДГ 1. Световна банка	9 786.32	192.82	9 979.14

Забележки: Данните са прогнозни.

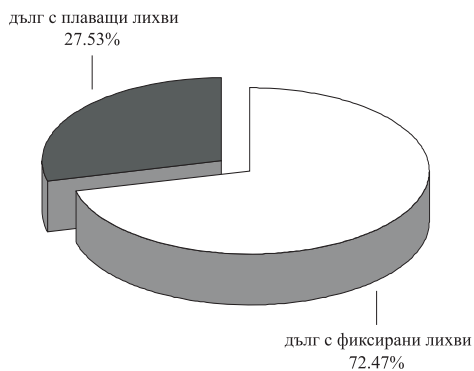
Планията са на база размера на външния държавен дълг към 31.12.2011 г.

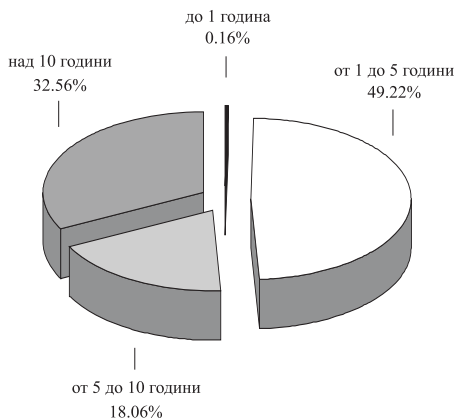
Според прогноза 2012-2014 г.

Валутна структура на външния държавен дълг към 30 ноември



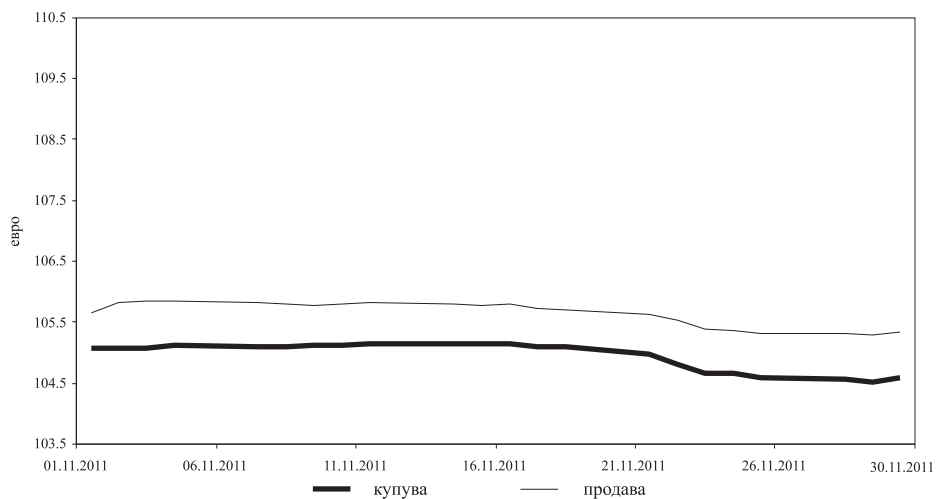
Лихвена структура на външния държавен дълг към 30 ноември



Остатъчен срок на външния държавен дълг към 30 ноември

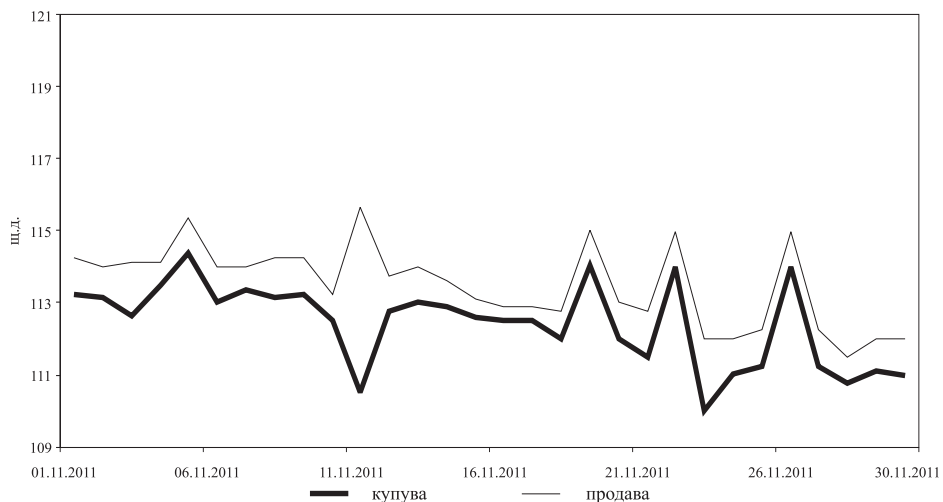
Забележка: Среднопотегленият остатъчен срок на външния държавен дълг е 7 години и 3 месеца.

**Котировки „купува“ и „продава“ на българските глобални облигации
в евро с фиксирана лихва 7.50% и падеж 2013 г.**



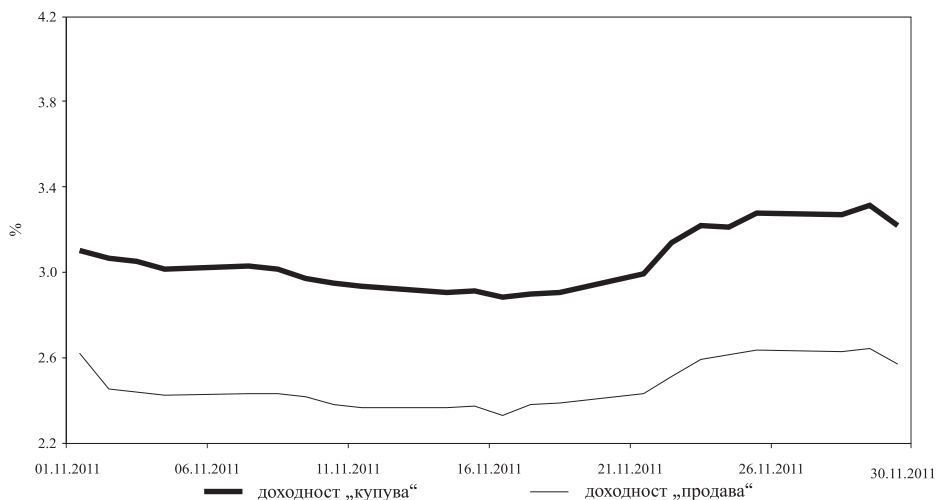
Източник: Блумбърг.

**Котировки „купува“ и „продава“ на българските глобални облигации
в щатски долари с фиксирана лихва 8.25% и падеж 2015 г.**



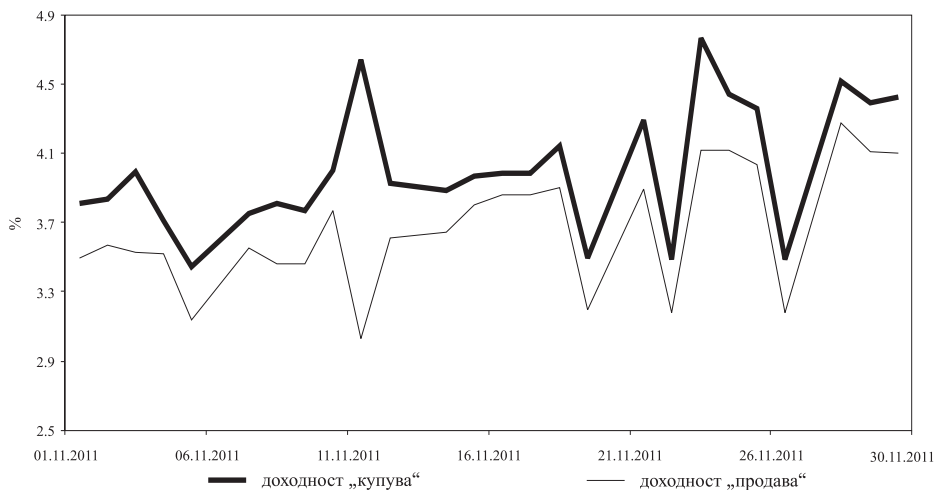
Източник: Блумбърг.

Доходност на база котировки „купува“ и „продава“ на българските глобални облигации в евро с фиксирана лихва 7.50% и падеж 2013 г.



Източник: Блумбърг.

Доходност на база котировки „купува“ и „продава“ на българските глобални облигации в щатски долари с фиксирана лихва 8.25% и падеж 2015 г.



Източник: Блумбърг.

Към края на ноември номиналният размер на държавния дълг възлиза на 5614.1 млн. евро, от който 2269.5 млн. евро вътрешен и 3344.5 млн. евро външен. В номинално изражение дългът бележи нарастване приблизително с 97.3 млн. евро в сравнение с нивото, регистрирано в края на предходния месец. Това се дължи главно на увеличаване на размера на вътрешния дълг в резултат от новото вътрешно финансиране с ДЦК, както и на регистрираната валутнокурсова разлика.

В края на ноември съотношението „държавен дълг/БВП“ е 14.6% (графика 24), което представлява с 0.3 пр.п. спрямо предходния месец. Коефициентите на вътрешния и външния държавен дълг са съответно 5.9% и 8.7%.

В структурата на дълга относителният дял на вътрешния държавен дълг е 40.4%, а на външния – 59.6% (графика 25).

В края на ноември дялът на дълга в щатски долари достигна 15.9%, на деноминирания в евро – 54.4%, в левове – 27.0%, а в други валути – 2.7% (графика 26).

В структурата на дълга по видове инструменти и кредитори с най-голям относителен дял е статията „вътрешен дълг“ (ДЦК) – 40.4%, следвана от „облигации (глобални)“ – 29.0%, държавни инвестиционни заеми – 15.2%, и кредити от Световната банка – 12.8% (графика 27).

В лихвената структура на дълга в края на ноември също се наблюдават промени – дялът на дълга с фиксирани лихви достигна 81.3%, а на този с плаващи лихви – 18.7% (графика 28).

Извършените плащания по държавния дълг за ноември възлизат на 48.8 млн. лв. (графика 29). Във валутната структура на извършените плащания по дълга от началото на годината е регистриран превес на плащанията в левове – 662.1 млн. лв., следвани от тези в евро (412.7 млн. лв. след преизчислението им в левове). Плащанията по дълга в щатски долари са общо 142.3 млн. лв. (графика 30).

Размер на държавния дълг

(млн. евро)

Структура	2010 г.	2011 г.				
	към 31.XII.	към 31.III.	към 30.VI.	към 30.IX.	към 31.X.	към 30.XI.
Вътрешен държавен дълг	2 011.5	1 941.5	2 059.8	2 156.4	2 217.2	2 269.5
I. Емисии на ДЦК	1 867.5	1 817.2	1 936.4	2 029.2	2 092.3	2 142.5
II. ДЦК, емитирани за структурната реформа	144.0	124.3	123.4	127.1	124.9	127.0
Външен държавен дълг	3 373.5	3 319.5	3 272.1	3 343.7	3 299.6	3 344.5
I. Облигации	1 636.5	1 583.1	1 570.1	1 623.0	1 594.4	1 628.1
1.1. Глобални облигации в евро с падеж 2013 г.	818.5	818.5	818.5	818.5	818.5	818.5
1.2. Глобални облигации в щ.д. с падеж 2015 г.	818.0	764.7	751.6	804.5	775.9	809.6
II. Държавни заеми	1 737.0	1 736.4	1 702.0	1 720.7	1 705.2	1 716.5
1. Парижки клуб	100.7	94.4	94.4	88.1	88.1	88.1
2. Световна банка	758.7	747.4	733.9	727.8	717.3	718.6
2.1. Световна банка	730.3	721.2	709.2	700.1	691.0	691.0
2.2. ЯБМС	28.4	26.1	24.7	27.7	26.3	27.6
3. Европейски съюз	52.4	52.4	52.4	52.4	52.4	52.4
3.1. ЕИБ	52.4	52.4	52.4	52.4	52.4	52.4
4. Държавни инвестиционни заеми	815.7	835.0	814.1	847.5	842.5	852.4
5. Активирани държавни гаранции	9.5	7.1	7.1	4.9	4.9	4.9
Общо държавен дълг	5 385.0	5 261.0	5 331.9	5 500.1	5 516.8	5 614.1
Общо държавен дълг/БВП (%)	14.9	13.6	13.8	14.2	14.3	14.6
Вътрешен държавен дълг/БВП (%)	5.6	5.0	5.3	5.6	5.7	5.9
Външен държавен дълг/БВП (%)	9.4	8.6	8.5	8.6	8.6	8.7

Забележки: 1. Размерът на дълга е по номинал.

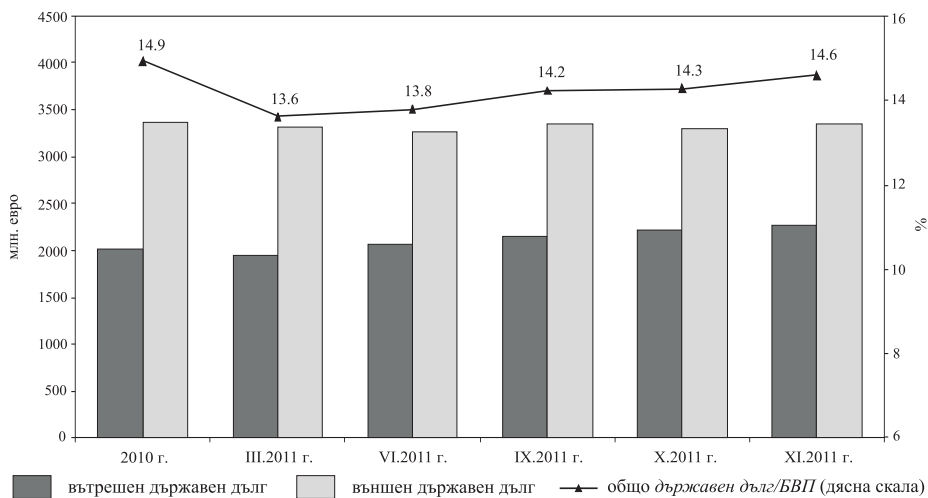
2. За изчисляване са използвани актуализирани данни за БВП за 2010 г. – 70 474 млн. лв., и прогноза за БВП за 2011 г. – 75 575 млн. лв.

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.

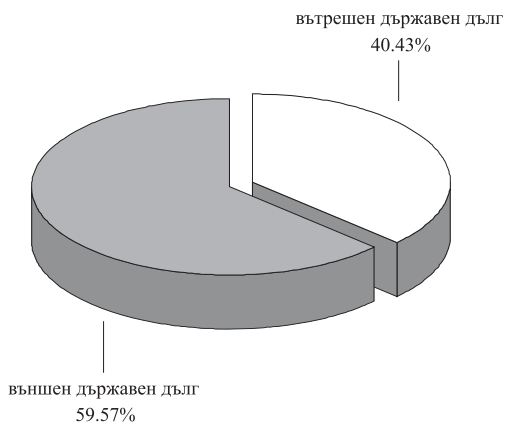
Графика 24

Динамика на вътрешния и външния държавен дълг

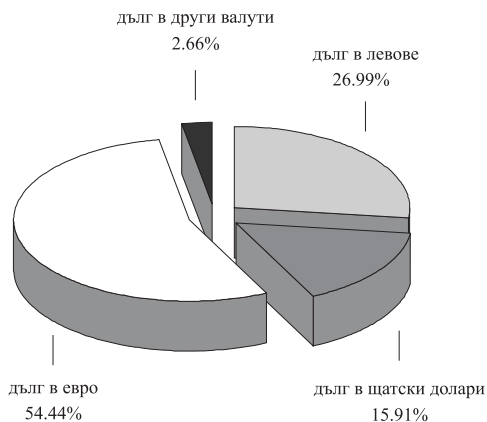


Графика 25

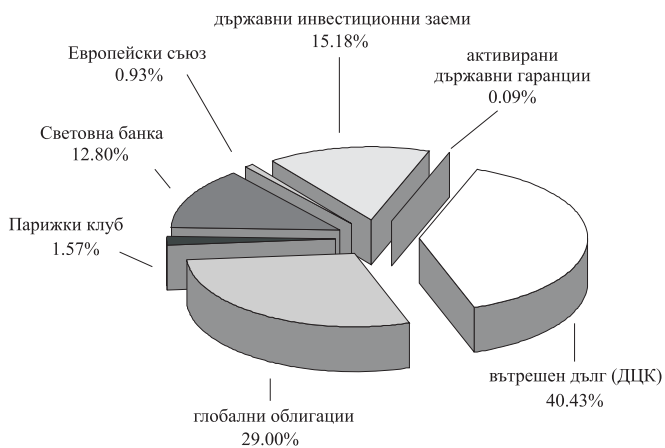
Структура на държавния дълг към 30 ноември



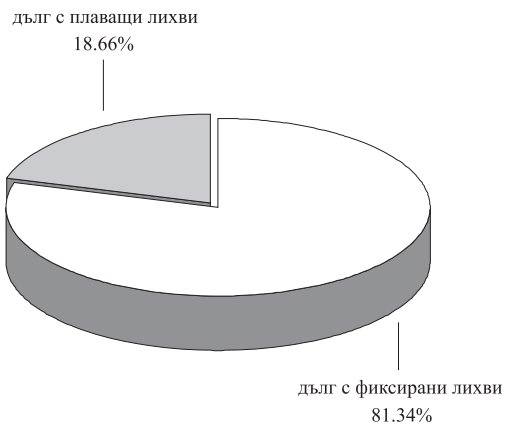
Валутна структура на държавния дълг към 30 ноември



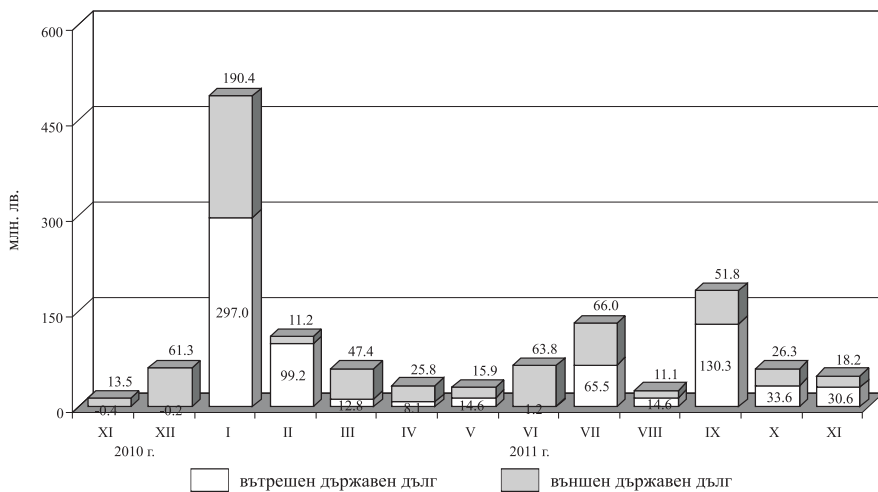
Структура на държавния дълг по кредитори към 30 ноември



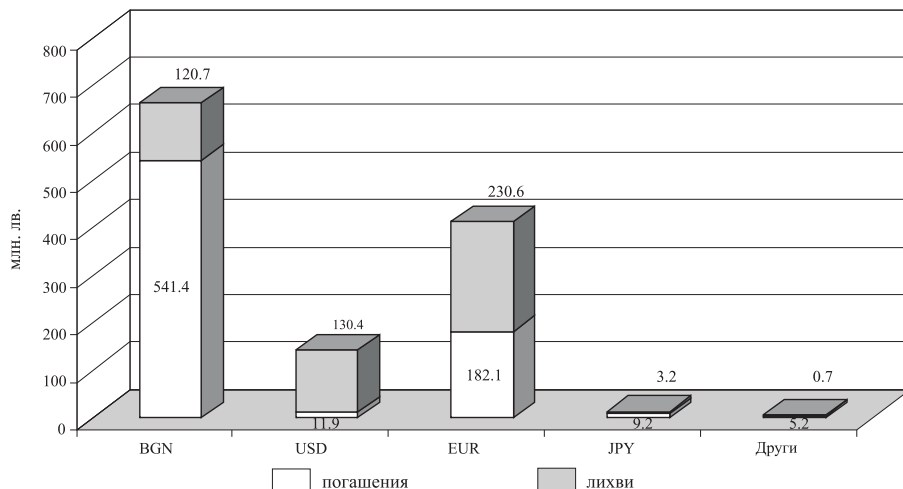
Лихвена структура на държавния дълг към 30 ноември



Извършени плащания по дълга



Извършени плащания по дълга по видове валути към 30 ноември



Емитирани на вътрешния пазар ДЦК, притежавани от нерезиденти

(хил. лв.)

Видове ДЦК	към 31.XII. 2010 г.	към 31.III. 2011 г.	към 30.VI. 2011 г.	към 30.IX. 2011 г.	към 31.X. 2011 г.
Емисии на ДЦК	30 679.3	38 525.9	42 640.6	44 670.7	45 488.4
– в левове	12 609.4	17 909.5	22 020.3	19 753.4	20 610.3
– в евро	18 069.9	20 616.4	20 620.3	24 917.3	24 878.2
ДЦК, емитирани за структурната реформа	1 006.8	893.8	28.1	27.5	27.0
– в евро	989.8	879.7	14.2	12.6	12.6
– в щатски долари	17.0	14.1	13.9	14.8	14.3
Общо	31 686.1	39 419.7	42 668.7	44 698.1	45 515.4

Емитирани на международните пазари ДЦК, притежавани от резиденти

(млн. евро)

Видове ДЦК	към 31.XII. 2010 г.	към 31.III. 2011 г.	към 30.VI. 2011 г.	към 30.IX. 2011 г.	към 31.X. 2011 г.
Еврооблигации					
Глобални облигации	656.7	735.5	716.6	818.1	830.0
– в евро	418.2	515.5	485.0	517.4	523.4
– в щатски долари	238.4	220.0	231.6	300.6	306.6
Общо	656.7	735.5	716.6	818.1	830.0

Справка за притежаваните от пенсионни фондове и пенсионноосигурителни дружества български ДЦК, емитирани на българския и на международните пазари*

Книжа	Валута	Пенсионни фондове и пенсионноосигурителни дружества				Общо
		Пенсионно-осигурителни дружества	УПФ	ППФ	ДПФ (вкл. ДПФПС)	
		1	2	3	4	5
1. ДЦК, емитирани на българския пазар						
			347 076	46 801	37 672	431 549
1.1. ДЦК в левове	BGN		179 922	21 384	26 172	227 478
1.2. ДЦК в евро	EUR		167 154	25 417	11 500	204 071
1.3. ДЦК в щ.д.	USD		0	0	0	
2. ДЦК, емитирани на международните пазари (български глобални облигации)						
			68 476	14 342	11 677	94 495
2.1. XS0145624432	EUR		7 369	3 984	2 025	13 378
2.2. XS0145623624	USD		61 107	10 358	9 652	81 117

* Данните са в хил. лв. към 30 ноември 2011 г.

УПФ Универсален пенсионен фонд

ППФ Професионален пенсионен фонд

ДПФ Доброволен пенсионен фонд

ДПФПС Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми

Източник: Комисия за финансов надзор.

Справка за притежаваните от застрахователни и здравноосигурителни дружества български ДЦК, емитирани на българския и на международните пазари*

Книжа	Валута	Застрахователни и здравноосигурителни дружества			Други небанкови финансови институции (инвестиционни посредници и КИС)**	Общо
		общо-застрахователни	живото-застрахователни	здравноосигурителни дружества		
		1	2	3	4	5
1. ДЦК, емитирани на българския пазар						
		304 953.610	173 638	14 763		493 354
1.1. ДЦК в левове	BGN	180 096.049	86 592	7 955		274 643
1.2. ДЦК в евро	EUR	107 346.026	73 908	5 915		187 170
1.3. ДЦК в щ.д.	USD	17 511.535	13 138	892		31 542
2. ДЦК, емитирани на международните пазари (български глобални облигации)						
		71 936.559	23 743	4 242		99 922
2.1. XS0145624432	EUR	55 719.685	22 408	3 350		81 478
2.2. XS0145623624	USD	16 216.874	1 335	892		18 444

* Данните са в хил. лв. към 30 юни 2011 г.

** В българското законодателство КИС (колективни инвестиционни схеми) са инвестиционните дружества от отворен и затворен тип и договорните фондове.

Източник: Комисия за финансов надзор.

Справка за българските глобални облигации, притежавани от резиденти – банкови институции и други сектори

Български глобални облигации	Валута (млн.)	2011 г.			
		31.III.	30.VI.	30.IX.	31.X.2011
1. 7.5% 2013 XS0145624432	EUR	515.50	485.04	517.43	523.44
1.1. Притежавани от банкови институции	EUR	384.14	335.34	379.71	387.69
1.2. Притежавани от други сектори	EUR	131.36	149.70	137.72	135.74
2. 8.25% 2015 XS0145623624	USD	312.59	334.75	405.93	429.26
2.1. Притежавани от банкови институции	USD	295.51	272.52	340.22	344.84
2.2. Притежавани от други сектори	USD	17.07	62.23	65.71	84.43
Общо (млн. евро)	EUR	735.52	716.65	818.05	830.03

Източник: БНБ.

Към края на ноември номиналният размер на държавногарантирания дълг възлиза на 606.4 млн. евро, от които 5.7 млн. евро са вътрешните държавни гаранции. Регистрираното увеличение е приблизително с 15.4 млн. евро в сравнение с края на предходния месец. Това се дължи основно на регистрираната валутнокурсва разлика.

Съотношението „държавногарантиран дълг/БВП“ е 1.6%, като нараства с 0.1 пр.п. спрямо предходния месец.

Усвоените от началото на годината суми възлизат на 12 991.2 хил. лв., а извършените през този период плащания по дълга са в размер на 117 423.0 хил. лв., като 91 217.3 хил. лв. са погашения по главници и 26 205.7 хил. лв. лихви.

В резултат от извършените през месеца операции във валутната структура на държавногарантирания дълг настъпват известни промени. В края на ноември делът му в евро достига стойност от 40.8%, на този в други валути – 54.7%, в щатски долари – 3.6%, и в левове – 0.9% (графика 31).

През ноември в лихвената структура на държавногарантирания дълг също настъпват промени – делът на дълга с фиксирани лихви е 61.8%, а на този с плаващи лихви – 38.2% (графика 32).

В структурата на държавногарантирания дълг по отрасли с най-голям относителен дял е статията „енергетика“ (65.1%), следвана от „транспорт“ (24.9%) и „други“ (10.5%), (графика 33).

Държавногарантиран дълг

(млн. евро)

Структура	2010 г.	2011 г.				
	към 31.XII.	към 31.III.	към 30.VI.	към 30.IX.	към 31.X.	към 30.XI.
Държавногарантиран дълг	637.1	593.6	587.8	607.8	591.0	606.4
I. Вътрешен държавногарантиран дълг	1.4	3.2	3.5	4.9	5.7	5.7
1. Гаранции по Закона за студентското кредитиране	1.4	3.2	3.5	4.9	5.7	5.7
II. Външен държавногарантиран дълг	635.7	590.4	584.3	602.9	585.3	600.7
1. Световна банка	52.0	50.7	46.6	47.8	46.9	47.7
2. ЕИБ	2.9	2.9	2.5	2.5	2.5	2.5
3. ЕБВР	23.8	21.3	21.3	18.8	18.8	18.8
4. Други	557.0	515.5	513.9	533.8	517.1	531.7
Държавногарантиран дълг/БВП (%)	1.8	1.5	1.5	1.6	1.5	1.6

Забележки: 1. Размерът на дълга е по номинал.
2. Преизчислението на дълга в евро е по централния курс на БНБ за съответните валути към края на съответните периоди.
3. Данните за последния месец са предварителни.

Ново финансиране и извършени плащания по държавногарантирания дълг към 30 ноември

(хил. лв.)

Структура	Получени кредити (траншове)	Извършени плащания, в т.ч.	
		погашения	лихви
I. Вътрешен държавногарантиран дълг	8 421.2	132.6	-
1. Гаранции по Закона за студентското кредитиране	8 421.2	132.6	-
II. Външен държавногарантиран дълг	4 569.9	91 084.7	26 205.7
1. Световна банка	-	2 920.9	971.4
2. ЕИБ	292.1	1 068.0	53.5
3. ЕБВР	-	9 741.8	1 023.2
4. Други	4 277.8	77 354.0	24 157.6
Държавногарантиран дълг	12 991.2	91 217.3	26 205.7

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

ПЛАЩАНИЯ ПО ДЪРЖАВНО ГАРАНТИРАНИЯ ДЪЛГ ПРЕЗ 2012 Г.

(ХИЛ. ЛВ.)

Структура	Януари			Февруари			Март		
	главница	лихва,такси	общо	главница	лихва,такси	общо	главница	лихва, такси	общо
ДЪРЖАВНОГАРАНТИРАН ДЪЛГ	4 889.58	761.39	5 650.97	9 593.49	3 669.79	13 263.28	32 024.99	1 244.33	33 269.32
ВЪНШЕН ДЪРЖАВНОГАРАНТИРАН ДЪЛГ	4 889.58	761.39	5 650.97	9 593.49	3 669.79	13 263.28	32 024.99	1 244.33	33 269.32
ДГД 1. Световна банка								358.20	358.20
ДГД 2. Европейска инвестиционна банка							-	14.80	14.80
ДГД 3. Европейска инвестиционна банка									
за въстановяване и развитие				886.27	122.63	1 008.90	3 984.63	385.10	4 369.73
ДГД 4. Други	4 889.58	761.39	5 650.97	8 707.22	3 547.15	12 254.38	28 040.37	486.22	28 526.58
Структура	Април			Май			Юни		
	главница	лихва,такси	общо	главница	лихва,такси	общо	главница	лихва, такси	общо
ДЪРЖАВНОГАРАНТИРАН ДЪЛГ	864.00	4 921.08	5 785.08	10 728.16	5 644.71	16 372.87	11 175.51	1 705.52	12 881.04
ВЪНШЕН ДЪРЖАВНОГАРАНТИРАН ДЪЛГ	864.00	4 921.08	5 785.08	10 728.16	5 644.71	16 372.87	11 175.51	1 705.52	12 881.04
ДГД 1. Световна банка	464.00	34.76	498.76				7 907.22	1 277.47	9 184.69
ДГД 2. Европейска инвестиционна банка							823.51	14.97	838.47
ДГД 3. Европейска инвестиционна банка									
за въстановяване и развитие									
ДГД 4. Други	400.00	4 886.32	5 286.32	10 728.16	5 644.71	16 372.87	2 444.79	413.09	2 857.88

(продължава)

Забележки: Данните са прогнозни.

Плащанията са на база размера на външния държавен дълг към 31.12.2011 г.

Според прогноза 2012–2014 г.

Структура	Юли			Август			Септември		
	главница	лихва, такси	общо	главница	лихва, такси	общо	главница	лихва, такси	общо
ДЪРЖАВНОГАРАНТИРАН ДЪЛГ	4 889.58	938.82	5 828.40	9 783.00	3 816.68	13 599.68	32 024.99	1 681.20	33 706.19
външен ДЪРЖАВНОГАРАНТИРАН ДЪЛГ	4 889.58	938.82	5 828.40	9 783.00	3 816.68	13 599.68	32 024.99	1 681.20	33 706.19
ДДД 1. Световна банка							-	619.78	619.78
ДДД 2. Европейска инвестиционна банка							-	11.23	11.23
ДДД 3. Европейска инвестиционна банка за въстановяване и развитие									
ДДД 4. Други	4 889.58	938.82	5 828.40	886.27	137.11	1 023.37	3 984.63	415.46	4 400.09
				8 896.73	3 679.58	12 576.31	28 040.37	634.73	28 675.09
Структура	Октомври			Ноември			Декември		
	главница	лихва, такси	общо	главница	лихва, такси	общо	главница	лихва, такси	общо
ДЪРЖАВНОГАРАНТИРАН ДЪЛГ	464.00	4 909.43	5 373.43	2 904.84	1 124.32	4 029.16	11 589.58	1 619.65	13 209.24
външен ДЪРЖАВНОГАРАНТИРАН ДЪЛГ	464.00	4 909.43	5 373.43	2 904.84	1 124.32	4 029.16	11 589.58	1 619.65	13 209.24
ДДД 1. Световна банка	464.00	63.57	527.57				8 113.29	1 197.08	9 310.36
ДДД 2. Европейска инвестиционна банка							823.51	11.10	834.61
ДДД 3. Европейска инвестиционна банка за въстановяване и развитие									
ДДД 4. Други	-	4 845.86	4 845.86	2 904.84	1 124.32	4 029.16	2 652.79	411.47	3 064.26

Забележки: Данните са прогнозни.
Планиранята са на база размера на външния държавен дълг към 31.12.2011 г.
Според прогноза 2012–2014 г.

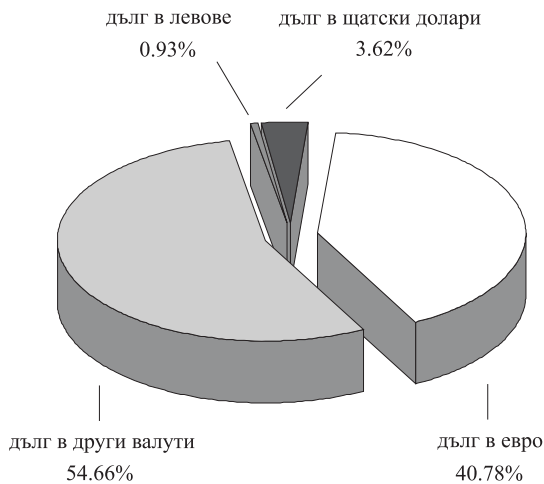
Структура	Годишно			(хил. лв.)
	главница	лихва, такси	общо	
ДЪРЖАВНОГАРАНТИРАН ДЪЛГ	130 931.72	32 036.93	162 968.65	
ВЪНШЕН ДЪРЖАВНОГАРАНТИРАН ДЪЛГ	130 931.72	32 036.93	162 968.65	
ДГД 1. Световна банка	16 948.50	3 550.86	20 499.36	
ДГД 2. Европейска инвестиционна банка	1 647.01	52.10	1 699.12	
ДГД 3. Европейска инвестиционна банка за възстановяване и развитие	9 741.79	1 060.31	10 802.10	
ДГД 4. Други	102 594.40	27 373.67	129 968.07	

Забележки: Данните са прогнозни.

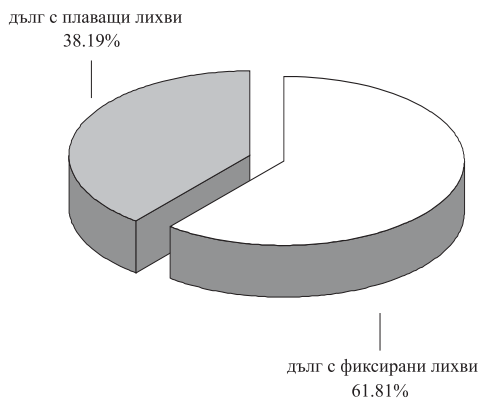
Планингът са на база размера на външния държавен дълг към 31.12.2011 г.

Според прогноза 2012–2014 г.

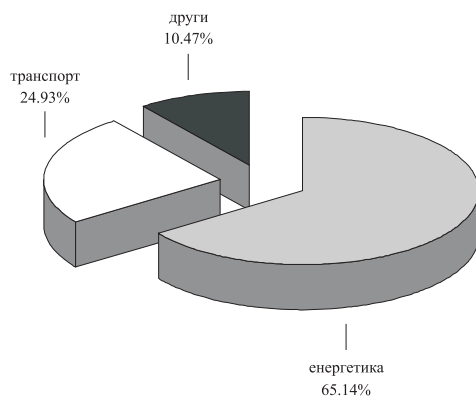
Валутна структура на държавногарантирания дълг към 30 ноември



Лихвена структура на държавногарантирания дълг към 30 ноември



Отраслова структура на държавногарантирания дълг към 30 ноември



СТРУКТУРА НА ОБЩИНСКИЯ ДЪЛГ И НА ДЪЛГА НА СОЦИАЛНООСИГУРИТЕЛНИТЕ ФОНДОВЕ

Размер на общинския дълг и общинските гаранции

(лв.)

Структура	2010 г.	2011 г.			
	към 31.XII.	към 31.III.	към 30.VI.	към 30.IX.	към 31.X.
I. Вътрешен общински дълг и общински гаранции (т. I. + т. 2.)	377 000 954.00	360 396 282.00	372 300 987.00	401 636 965.00	420 549 797.00
1. Общински дълг (1.1.+1.2.+1.3.+1.4.+1.5.+1.6.+1.7.+1.8.)	376 501 834.00	359 934 381.00	371 869 181.00	401 238 324.00	420 162 211.00
1.1. Емисии на общински ценни книжа (по номинална стойност към съответния период)	89 935 039.00	92 966 576.00	104 499 482.00	117 016 794.00	114 744 066.00
1.2. Дълг, поет с договори за общински заеми	271 784 074.00	252 935 383.00	254 974 314.00	271 606 075.00	291 542 629.00
1.3. Дълг на общинските предприятия по чл. 52 от ЗОС	-	-	-	-	-
1.4. Изискуеми общински гаранции	-	-	-	-	-
1.5. Безлихвени заеми, отпуснати по реда на чл. 43, ал. 1 от ЗУДБ за временен недостиг по бюджетите на общините	-	-	-	-	-
1.6. Безлихвени заеми от централния бюджет за финансиране на разходи до възстановяването им по одобрени проекти по програми, съфинансирани от ЕС	7 140 771.00	7 140 771.00	6 056 146.00	6 056 146.00	7 563 516.00
1.7. Задължения по търговски кредити	1 856 264.00	1 758 863.00	1 916 628.00	2 807 014.00	2 772 628.00
1.8. Финансов лизинг над две години	5 785 686.00	5 132 788.00	4 422 611.00	3 752 295.00	3 539 372.00
2. Общински гаранции	499 120.00	461 901.00	431 806.00	398 641.00	387 586.00
II. Външен общински дълг и общински гаранции (т. I. + т. 2.)	466 482 686.00	447 263 242.00	443 149 276.00	468 415 696.00	475 653 401.00
1. Общински дълг (1.1.+1.2.+1.3.) в оригинална валута	466 482 686.00	447 263 242.00	443 149 276.00	468 415 696.00	475 653 401.00
1.1. Емисии на ценни книжа (по номинална стойност към съответния период) в оригинална валута	-	-	-	-	-
1.2. Дълг, поет с договори за общински заеми (левова равностойност)	466 482 686.00	447 263 242.00	443 149 276.00	468 415 696.00	475 653 401.00
в шатски долари	1 990 000.00	1 860 000.00	1 740 000.00	1 620 000.00	1 620 000.00
в японски йени	12 815 700 985.00	12 830 478 999.00	12 833 001 744.00	12 833 001 744.00	12 833 001 744.00
в евро	118 609 422.00	118 279 368.00	114 983 605.00	114 653 551.00	124 543 533.00
1.3. Изискуеми общински гаранции (в оригинална валута)	-	-	-	-	-
2. Общински гаранции (левова равностойност)	-	-	-	-	-
III. Общ размер на общинския дълг и общинските гаранции (т. I. + т. II.)	843 483 640.00	807 659 524.00	815 450 263.00	870 052 661.00	896 203 198.00

- Забележки:**
1. Структурата на таблицата е направена съгласно чл. 3 от Закона за общинския дълг.
 2. Заемът, отпуснат на България от Банката за развитие към Съвета на Европа (БРСЕ) по проект „Изграждане и рехабилитация на жилища, предназначени за ромски семейства“, изпълняван от Столична община, представлява външен общински дълг и е отразен в т. II „Външен общински дълг и общински гаранции“, подточка 1.2. „Дълг, поет с договори за общински заеми“. Заемът е гарантиран от държавата и е отразен в раздел „Структура на държавногарантирания дълг“, в таблица „Държавногарантирания дълг“, т. II „Външен държавногарантиран дълг“.
 3. Заемът, отпуснат на България от Японската банка за международно сътрудничество (ЯМБС) по проект „Изграждане на софийското метро“, изпълняван от Столична община, представлява външен общински дълг и е отразен в точка II „Външен общински дълг и общински гаранции“, подточка 1.2. „Дълг, поет с договори за общински заеми“. Заемът е гарантиран от държавата и е отразен в раздел „Структура на държавногарантирания дълг“, в таблица „Държавногарантирания дълг“, т. II „Външен държавногарантиран дълг“.
 4. Преизчислението на дълга в левове е по централния курс на БНБ за съответните валути към българския лев към края на съответните периоди.

Дълг на социалноосигурителните фондове

(хил. лв.)

Структура	2010 г.	2011 г.			
	към 31.XII.	към 31.III.	към 30.VI.	към 30.IX.	към 31.X.
Вътрешен дълг	19 271.9	19 216.3	17 740.8	17 791.6	17 764.1
I. Национален осигурителен институт	19 271.9	19 216.3	17 740.8	17 791.6	17 764.1
1. Други*	19 271.9	19 216.3	17 740.8	17 791.6	17 764.1
2. Заеми от републиканския бюджет	-	-	-	-	-
II. Национална здравноосигурителна каса	-	-	-	-	-
III. Учителски пенсионен фонд	-	-	-	-	-
Външен дълг	-	-	-	-	-

Забележки: Преизчислението на дълга в левове е по централния курс на БНБ за съответните валути към българския лев към края на съответните периоди.

* 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“.

(млн. евро)

Структура	2010 г.	2011 г.			
	към 31.XII.	към 31.III.	към 30.VI.	към 30.IX.	към 31.X.
I. Консолидиран държавен дълг	5 816.0	5 673.7	5 748.6	5 944.7	5 974.8
1. Държавен дълг	5 385.0	5 261.0	5 331.9	5 500.1	5 516.8
2. Дълг на социалноосигурителните фондове	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
3. Дълг на общините	431.0	412.7	416.7	444.6	458.0
Консолидиран държавен дълг/БВП (%)	16.1	14.7	14.9	15.4	15.5

- Забележки:**
1. Ценните книжа в състава на държавния дълг са отчетени по номинална стойност.
 2. За изчисляване са използвани актуализирани данни за БВП за 2010 г. – 70 474 млн. лв., и прогноза за БВП за 2011 г. – 75 575.0 млн. лв.
 3. Преизчислението на дълга в евро е по централния курс на БНБ за съответните валути към края на съответните периоди.
 4. Заемът, 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“, е изключен от т. 2 „Дълг на социалноосигурителните фондове“, тъй като е отразен в т. 1 „Държавен дълг“.
 5. Заемът, отпуснат на България от Японската банка за международно сътрудничество (ЯБМС) по проект „Изграждане на софийското метро“, изпълняван от Столична община, представлява външен общински дълг и е отразен в т. II „Външен общински дълг и общински гаранции“, подточка 1.2. „Дълг, поет с договори за общински заеми“. Заемът е гарантиран от държавата и е отразен в раздел „Структура на държавногарантирания дълг“, в таблица „Държавногарантиран дълг“, т. II „Външен държавногарантиран дълг“.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Емисии на съкровищни бонове в обращение

1-годишни ДЦК

Номер на емисията	BG3010110008	
	I отваряне	Общо за емисията
Дата на аукциона	06.12.2010	
Дата на емитиране	08.12.2010	08.12.2010
Дата на падежа	08.12.2011	08.12.2011
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	35 000.00	35 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	155 950.00	155 950.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	35 000.00	35 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	97.67	97.67
Лихвен процент	0.00	0.00
Коефициент на покритие	4.46	4.46
Средна годишна доходност (%)	2.39	2.39

ДЦК с матуритет 2 години и 6 месеца

Номер на емисията	BG2030010115*					Общо за емисията
	I отваряне	II отваряне	III отваряне	IV отваряне	V отваряне	
Дата на аукциона	01.02.2010	12.04.2010	02.08.2010	11.10.2010	13.12.2010	
Дата на емитиране	03.02.2010	03.02.2010	03.02.2010	03.02.2010	03.02.2010	03.02.2010
Дата на падежа	03.08.2012	03.08.2012	03.08.2012	03.08.2012	03.08.2012	03.08.2012
Номинална стойност на предложеното количество (хил. евро)	25 000.00	35 000.00	15 000.00	15 000.00	15 000.00	105 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. евро)	70 975.00	64 000.00	70 125.00	87 100.00	58 900.00	351 100.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. евро)	25 000.00	35 000.00	61 525.00	15 000.00	15 000.00	151 525.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 евро номинал (%)	96.69	97.04	97.84	97.98	98.81	97.58
Лихвен процент	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
Коефициент на покритие	2.84	1.83	4.68	5.81	3.93	3.82
Средна годишна доходност (%)	3.43	3.38	3.15	3.19	2.77	3.22

* Емисията е деноминирана в евро и всички стойности, отнасящи се за нея, са в евро.

Емисии на съкровищни облигации в обращение

ДЦК с матуритет 3 години и 6 месеца

Номер на емисията	BG2030110113			
	I отваряне	II отваряне	III отваряне	IV отваряне
Дата на аукциона	20.12.2010	21.02.2011	04.04.2011	06.06.2011
Дата на емитиране	22.12.2010	22.12.2010	22.12.2010	22.12.2010
Дата на падежа	22.06.2014	22.06.2014	22.06.2014	22.06.2014
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	30 000.00	40 000.00	55 000.00	50 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	90 350.00	98 450.00	100 800.00	87 700.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	30 000.00	40 000.00	55 000.00	50 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	99.31	99.53	99.90	99.83
Лихвен процент	3.45	3.45	3.45	3.45
Коефициент на покритие	3.01	2.46	1.83	1.75
Средна годишна доходност (%)	3.69	3.63	3.51	3.54

(продължава)

Номер на емисията	BG2030110113 (продължение)			Общо за емисията
	V отваряне	VI отваряне	VII отваряне	
Дата на аукциона	25.07.2011	12.09.2011	07.11.2011	
Дата на емитиране	22.12.2010	22.12.2010	22.12.2010	22.12.2010
Дата на падежа	22.06.2014	22.06.2014	22.06.2014	22.06.2014
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	30 000.00	35 000.00	50 000.00	290 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	65 750.00	110 260.01	88 850.00	642 160.01
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	30 000.00	51 510.01	50 000.00	306 510.01
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	99.86	100.50	100.84	100.03
Лихвен процент	3.45	3.45	3.45	3.45
Коефициент на покритие	2.19	3.15	1.78	2.31
Средна годишна доходност (%)	3.53	3.29	3.14	3.45

5-годишни ДЦК

Номер на емисията	BG2030007111					
	I отваряне	II отваряне	III отваряне	IV отваряне	V отваряне	VI отваряне
Дата на аукциона	22.01.2007	05.03.2007	21.05.2007	23.07.2007	24.09.2007	26.11.2007
Дата на емитиране	24.01.2007	24.01.2007	24.01.2007	24.01.2007	24.01.2007	24.01.2007
Дата на падежа	24.01.2012	24.01.2012	24.01.2012	24.01.2012	24.01.2012	24.01.2012
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	35 000.00	30 000.00	25 000.00	35 000.00	25 000.00	30 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	101 600.00	94 000.00	88 950.00	92 402.20	72 650.00	43 350.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	35 000.00	30 000.00	25 000.00	35 000.00	25 000.00	30 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	99.22	99.71	98.29	97.55	97.96	96.97
Лихвен процент	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
Коефициент на покритие	2.90	3.13	3.56	2.64	2.91	1.45
Средна годишна доходност (%)	4.22	4.11	4.46	4.66	4.57	4.87

(продължава)

Номер на емисията	BG2030007111 (продължение)				
	VII отваряне	VIII отваряне	IX отваряне	X отваряне	Общо за емисията
Дата на аукциона	11.05.2009	13.07.2009	23.11.2009	07.12.2009	
Дата на емитиране	24.01.2007	24.01.2007	24.01.2007	24.01.2007	24.01.2007
Дата на падежа	24.01.2012	24.01.2012	24.01.2012	24.01.2012	24.01.2012
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	35 000.00	30 000.00	20 000.00	30 000.00	295 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	38 475.00	43 300.00	49 750.00	90 550.00	715 027.20
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	35 000.00	30 000.00	20 000.00	30 000.00	295 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	95.90	95.06	99.75	99.89	97.94
Лихвен процент	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
Коефициент на покритие	1.10	1.44	2.49	3.02	2.46
Средна годишна доходност (%)	5.74	6.23	4.17	4.10	4.75

5-годишни ДЦК

Номер на емисията	BG2030008119				BG2030009117		
	I отваряне	II отваряне	III отваряне	Общо за емисията	I отваряне	II отваряне	III отваряне
Дата на аукциона	18.02.2008	16.06.2008	20.10.2008		16.02.2009	22.06.2009	28.10.2009
Дата на емитиране	20.02.2008	20.02.2008	20.02.2008	20.02.2008	18.02.2009	18.02.2009	18.02.2009
Дата на падежа	20.02.2013	20.02.2013	20.02.2013	20.02.2013	18.02.2014	18.02.2014	18.02.2014
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	30 000.00	35 000.00	19 800.00	84 800.00	30 000.00	30 000.00	30 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	84 775.00	91 229.00	80 275.00	256 279.00	78 975.00	18 875.00	81 900.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	30 000.00	35 000.00	19 800.00	84 800.00	30 000.00	13 000.00	30 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	98.09	94.88	90.73	95.05	92.36	90.92	97.75
Лихвен процент	4.25	4.25	4.25	4.25	4.45	4.45	4.45
Коефициент на покритие	2.83	2.61	4.05	3.16	2.63	0.63	2.73
Средна годишна доходност (%)	4.74	5.59	6.88	5.59	6.35	6.87	5.10
(продължава)							

Номер на емисията	BG2030009117 (продължение)					
	IV отваряне	V отваряне	VI отваряне	VII отваряне	VIII отваряне	Общо за емисията
Дата на аукциона	14.12.2009	25.01.2010	15.03.2010	24.03.2010	12.05.2010	
Дата на емитиране	18.02.2009	18.02.2009	18.02.2009	18.02.2009	18.02.2009	18.02.2009
Дата на падежа	18.02.2014	18.02.2014	18.02.2014	18.02.2014	18.02.2014	18.02.2014
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	30 000.00	35 000.00	35 000.00	30 000.00	30 000.00	250 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	54 050.00	70 700.00	78 375.00	57 850.00	50 150.00	490 875.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	30 000.00	35 000.00	35 000.00	30 000.00	30 000.00	233 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	98.52	99.22	101.49	101.05	98.73	98.11
Лихвен процент	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45
Коефициент на покритие	1.80	2.02	2.24	1.93	1.67	1.96
Средна годишна доходност (%)	4.90	4.72	4.07	4.20	4.88	4.98

5-годишни ДЦК

Номер на емисията	BG2030011113*					Общо за емисията
	I отваряне	II отваряне	III отваряне	IV отваряне	V отваряне	
Дата на аукциона	28.03.2011	16.05.2001	04.07.2011	26.09.2011	17.10.2011	
Дата на емитиране	30.03.2011	30.03.2011	30.03.2011	30.03.2011	30.03.2011	30.03.2011
Дата на падежа	30.03.2016	30.03.2016	30.03.2016	30.03.2016	30.03.2016	30.03.2016
Номинална стойност на предложеното количество (хил. евро)	25 000.00	35 000.00	50 000.00	35 000.00	35 000.00	180 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. евро)	118 670.00	117 520.00	72 800.00	66 850.00	72 404.00	448 244.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. евро)	25 000.00	35 000.00	14 000.00	35 000.00	35 000.00	144 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 евро номинал (%)	99.52	99.78	99.53	100.58	100.48	100.08
Лихвен процент	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
Коефициент на покритие	4.75	3.36	1.46	1.91	2.07	2.71
Средна годишна доходност (%)	4.16	4.10	4.16	3.90	3.93	4.03

* Емисията е деноминирана в евро и всички стойности, отнасящи се за нея, са в евро.

7-годишни ДЦК

Номер на емисията	BG2040110210			
	I отваряне	II отваряне	III отваряне	IV отваряне
Дата на аукциона	15.02.2010	19.04.2010	03.05.2010	25.10.2010
Дата на емитиране	17.02.2010	17.02.2010	17.02.2010	17.02.2010
Дата на падежа	17.02.2017	17.02.2017	17.02.2017	17.02.2017
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	35 000.00	30 000.00	35 000.00	30 00.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	118 600.00	47 047.25	46 950.00	134 130.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	35 000.00	30 000.00	35 000.00	30 00.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	95.64	93.96	91.78	95.77
Лихвен процент	4.50	4.50	4.50	4.50
Коефициент на покритие	3.39	1.57	1.34	4.47
Средна годишна доходност (%)	5.33	5.66	6.09	5.38

(продължава)

Номер на емисията	BG2040110210 (продължение)				
	V отваряне	VI отваряне	VII отваряне	VIII отваряне	Общо за емисията
Дата на аукциона	15.08.2011	19.09.2011	24.10.2011	21.11.2011	
Дата на емитиране	17.02.2010	17.02.2010	17.02.2010	17.02.2010	17.02.2010
Дата на падежа	17.02.2017	17.02.2017	17.02.2017	17.02.2017	17.02.2017
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	40 000.00	55 000.00	50 000.00	50 000.00	325 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	74 585.60	160 050.00	25 232.31	121 875.00	728 470.16
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	40 000.00	55 000.00	25 232.31	50 000.00	300 232.31
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	100.13	100.72	100.75	101.48	97.97
Лихвен процент	4.50	4.50	4.50	4.5	4.5
Коефициент на покритие	1.86	2.91	0.50	2.44	2.31
Средна годишна доходност (%)	4.53	4.40	4.40	4.23	4.92

10-годишни ДЦК

Номер на емисията	BG2040202215				
	I отваряне	II отваряне	III отваряне	IV отваряне	Общо за емисията
Дата на аукциона	15.04.2002	22.04.2002	17.06.2002	22.07.2002	
Дата на емитиране	17.04.2002	17.04.2002	17.04.2002	17.04.2002	17.04.2002
Дата на падежа	17.04.2012	17.04.2012	17.04.2012	17.04.2012	17.04.2012
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	15 000.00	25 000.00	25 000.00	25 000.00	90 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	72 080.00	59 589.60	42 338.50	28 859.30	202 867.40
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	15 000.00	25 000.00	25 000.00	19 920.00	84 920.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	98.14	96.77	95.92	93.76	96.06
Лихвен процент	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50
Коефициент на покритие	4.81	2.38	1.69	1.15	2.51
Средна годишна доходност (%)	7.77	7.97	8.10	8.44	8.08

10-годишни ДЦК

Номер на емисията	BG2040003217			BG2040303211		
	I отваряне	II отваряне	Общо за емисията	I отваряне	II отваряне	Общо за емисията
Дата на аукциона	06.01.2003	31.03.2003		30.06.2003	29.09.2003	
Дата на емитиране	08.01.2003	08.01.2003	08.01.2003	02.07.2003	02.07.2003	02.07.2003
Дата на падежа	08.01.2013	08.01.2013	08.01.2013	02.07.2013	02.07.2013	02.07.2013
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	20 000.00	30 000.00	50 000.00	20 000.00	30 000.00	50 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	94 289.80	56 355.00	150 644.80	69 350.00	78 753.00	148 103.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	30 000.00	20 000.00	50 000.00	20 000.00	30 000.00	50 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	104.08	105.18	104.52	98.82	97.71	98.15
Лихвен процент	7.50	7.50	7.50	5.75	5.75	5.75
Коефициент на покритие	3.14	2.82	2.98	3.47	2.63	3.05
Средна годишна доходност (%)	6.93	6.78	6.87	5.91	6.06	6.00

10-годишни ДЦК

Номер на емисията	BG2040004215				Общо за емисията
	I отваряне	II отваряне	III отваряне	IV отваряне	
Дата на аукциона	02.02.2004	13.04.2004	04.10.2004	15.11.2004	
Дата на емитиране	04.02.2004	04.02.2004	04.02.2004	04.02.2004	04.02.2004
Дата на падежа	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	20 000.00	20 000.00	20 000.00	80 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	85 300.00	82 680.00	86 010.00	78 128.00	332 118.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	20 000.00	20 000.00	20 000.00	20 000.00	80 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	97.85	99.20	99.75	101.47	99.57
Лихвен процент	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20
Коефициент на покритие	4.27	4.13	4.30	3.91	4.15
Средна годишна доходност (%)	5.48	5.30	5.23	5.01	5.26

10-годишни ДЦК

Номер на емисията	BG2040005212						Общо за емисията
	I отваряне	II отваряне	III отваряне	IV отваряне	V отваряне	VI отваряне	
Дата на аукциона	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
Съвкупна 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
Съвкупна 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	4.33
Средна годишна доходност (%)	4.21	4.16	3.82	3.66	3.47	3.49	3.79

10-годишни ДЦК

Номер на емисията	BG2040006210						Общо за емисията
	I отваряне	II отваряне	III отваряне	IV отваряне	V отваряне	VI отваряне	
Дата на аукциона	03.01.2006	20.02.2006	25.04.2006	24.07.2006	18.12.2006	28.11.2011	
Дата на емитиране	04.01.2006	04.01.2006	04.01.2006	04.01.2006	04.01.2006	04.01.2006	04.01.2006
Дата на падежа	04.01.2016	04.01.2016	04.01.2016	04.01.2016	04.01.2016	04.01.2016	04.01.2016
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	50 000.00	30 000.00	50 000.00	20 000.00	20 000.00	50 000.00	220 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	96 350.00	107 905.00	97 410.00	67 765.00	87 500.00	31 090.00	488 020.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	50 000.00	30 000.00	50 000.00	20 000.00	20 000.00	31 090.00	201 090.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	98.26	97.61	92.02	91.00	95.36	98.40	95.62
Лихвен процент	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
Коефициент на покритие	1.93	3.60	1.95	3.39	4.38	0.62	2.64
Средна годишна доходност (%)	3.74	3.83	4.58	4.74	4.16	3.96	4.14

10-годишни ДЦК

Номер на емисията	BG2040007218			
	I отваряне	II отваряне	III отваряне	IV отваряне
Дата на аукциона	08.01.2007	19.02.2007	12.03.2007	07.05.2007
Дата на емитиране	10.01.2007	10.01.2007	10.01.2007	10.01.2007
Дата на падежа	10.01.2017	10.01.2017	10.01.2017	10.01.2017
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	35 000.00	30 000.00	30 000.00	25 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	133 640.00	120 700.00	98 700.00	93 600.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	35 000.00	30 000.00	30 000.00	25 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	99.94	99.72	100.18	99.05
Лихвен процент	4.25	4.25	4.25	4.25
Коефициент на покритие	3.82	4.02	3.29	3.74
Средна годишна доходност (%)	4.31	4.34	4.28	4.43

(продължава)

Номер на емисията	BG2040007218 (продължение)				Общо за емисията
	V отваряне	VI отваряне	VII отваряне	VIII отваряне	
Дата на аукциона	09.07.2007	17.09.2007	12.11.2007	03.12.2007	
Дата на емитиране	10.01.2007	10.01.2007	10.01.2007	10.01.2007	10.01.2007
Дата на падежа	10.01.2017	10.01.2017	10.01.2017	10.01.2017	10.01.2017
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	35 000.00	35 000.00	30 000.00	30 000.00	250 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	87 600.00	69 050.00	53 700.00	59 050.00	716 040.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	35 000.00	35 000.00	30 000.00	30 000.00	250 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	95.95	98.27	96.22	93.24	97.81
Лихвен процент	4.25	4.25	4.25	4.25	4.25
Коефициент на покритие	2.50	1.97	1.79	1.97	2.89
Средна годишна доходност (%)	4.85	4.54	4.83	5.27	4.61

10-годишни ДЦК

Номер на емисията	BG2040008216						Общо за емисията
	I отваряне	II отваряне	III отваряне	IV отваряне	V отваряне	VI отваряне	
Дата на аукциона	14.01.2008	10.03.2008	19.05.2008	29.09.2008	10.11.2008	08.12.2008	
Дата на емитиране	16.01.2008	16.01.2008	16.01.2008	16.01.2008	16.01.2008	16.01.2008	16.01.2008
Дата на падежа	16.01.2018	16.01.2018	16.01.2018	16.01.2018	16.01.2018	16.01.2018	16.01.2018
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	30 000.00	35 000.00	40 000.00	30 000.00	35 000.00	30 000.00	200 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	70 000.00	97 135.00	88 775.00	96 600.00	85 575.00	68 200.00	506 285.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	30 000.00	35 000.00	40 000.00	30 000.00	3 500.00	30 000.00	168 500.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	95.29	98.21	95.36	89.20	82.88	82.01	92.21
Лихвен процент	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50
Коефициент на покритие	2.33	2.78	2.22	3.22	2.45	2.27	2.54
Средна годишна доходност (%)	5.17	4.78	5.18	6.12	7.19	7.36	5.69

10-годишни ДЦК

Номер на емисията	BG2040009214						Общо за емисията
	I отваряне	II отваряне	III отваряне	IV отваряне	V отваряне	VI отваряне	
Дата на аукциона	26.01.2009	06.04.2009	25.05.2009	27.07.2009	28.09.2009	30.09.2009	
Дата на емитиране	28.01.2009	28.01.2009	28.01.2009	28.01.2009	28.01.2009	28.01.2009	28.01.2009
Дата на падежа	28.01.2019	28.01.2019	28.01.2019	28.01.2019	28.01.2019	28.01.2019	28.01.2019
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	30 000.00	35 000.00	35 000 000	24 250.00	30 000.00	30 000.00	184 250.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	71 800.00	59 050.00	35 475.00	24 250.00	98 550.00	85 850.00	374 975.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	30 000.00	35 000.00	24 975 000	7 525.00	30 000.00	30 000.00	157 500.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	84.86	85.71	83.69	80.87	85.23	85.38	84.84
Лихвен процент	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95
Коефициент на покритие	2.39	1.69	1.01	1.00	3.29	2.86	2.04
Средна годишна доходност (%)	7.21	7.11	7.47	7.99	7.27	7.25	7.29

ДЦК с матуритет 10 години и 6 месеца

Номер на емисията	BG2040010212				
	I отваряне	II отваряне	III отваряне	IV отваряне	V отваряне
Дата на аукциона	11.01.2010	22.02.2010	26.02.2010	29.03.2010	26.04.2010
Дата на емитиране	13.01.2010	13.01.2010	13.01.2010	13.01.2010	13.01.2010
Дата на падежа	13.07.2020	13.07.2020	13.07.2020	13.07.2020	13.07.2020
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	30 000.00	30 000.00	30 000.00	30 000.00	30 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	87 200.00	97 850.00	81 100.00	61 100.00	65 900.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	30 000.00	30 000.00	30 000.00	30 000.000	30 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	90.37	94.39	94.33	92.68	90.54
Лихвен процент	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Коефициент на покритие	2.91	3.26	2.70	2.03	2.20
Средна годишна доходност (%)	6.37	5.82	5.83	6.06	6.38
					(продължава)

Номер на емисията	BG2040010212 (продължение)				Общо за емисията
	VI отваряне*	VII отваряне	VIII отваряне	IX отваряне	
Дата на аукциона	25.05.2010	28.06.2010	27.07.2010	08.11.2010	
Дата на емитиране	13.01.2010	30.06.2010	13.01.2010	13.01.2010	13.01.2010
Дата на падежа	13.07.2020	13.07.2020	13.07.2020	13.07.2020	13.07.2020
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	30 000.00	45 000.00	45 000.00	25 000.00	295 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	95 900.00	91 100.00	114 860.00	162 430.00	856 940.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	0.00	45 000.00	93 110.00	25 000.00	313 110.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	0.00	92.22	92.56	94.73	92.64
Лихвен процент	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Коефициент на покритие	3.18	2.02	2.55	6.50	3.04
Средна годишна доходност (%)	0.00	6.15	6.10	5.81	6.08

* Министерството на финансите не одобри заявените поръчки на проведения на 25.V.2010 г. аукцион.

ДЦК с матуритет 10 години и 6 месеца

Номер на емисията	BG2040011210						Общо за емисията
	I отваряне	II отваряне	III отваряне	IV отваряне	V отваряне	VI отваряне	
Дата на аукциона	17.01.2011	07.03.2011	27.04.2011	20.06.2011	08.08.2011	03.10.2011	
Дата на емитиране	19.01.2011	19.01.2011	19.01.2011	19.01.2011	19.01.2011	19.01.2011	19.01.2011
Дата на падежа	19.07.2021	19.07.2021	19.07.2021	19.07.2021	19.07.2021	19.07.2021	19.07.2021
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	45 000.00	35 000.00	25 000.00	50 000.00	50 000.00	55 000.00	260 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	154 220.00	123 750.00	70 950.00	83 950.00	134 800.00	105 650.00	673 320.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	45 000.00	35 000.00	22 900.00	50 000.00	50 000.00	55 000.00	257 900.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	96.69	97.36	97.46	97.29	98.09	98.35	97.59
Лихвен процент	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Коефициент на покритие	3.43	3.54	2.84	1.68	2.70	1.92	2.68
Средна годишна доходност (%)	5.49	5.26	5.39	5.42	5.31	5.28	5.38

15-годишни ДЦК

Номер на емисията	BG2040403219*					BG2040210218*	
	I отваряне	II отваряне	III отваряне	IV отваряне	Общо за емисията	I отваряне	Общо за емисията
Дата на аукциона	03.11.2003	19.01.2004	02.08.2004	03.01.2005		27.09.2010	
Дата на емитиране	12.11.2003	12.11.2003	12.11.2003	12.11.2003	12.11.2003	29.09.2010	29.09.2010
Дата на падежа	11.10.2018	11.10.2018	11.10.2018	11.10.2018	11.10.2018	29.09.2025	29.09.2025
Номинална стойност на предложеното количество (хил. евро)	20 000.00	50 000.00	15 000.00	15 000.00	100 000.00	45 000.00	45 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. евро)	73 628.54	124 820.00	62 878.00	89 545.00	350 871.54	311 355.00	311 355.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. евро)	20 000.00	50 000.00	15 000.00	15 000.00	100 000.00	234 105.00	234 105.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 евро номинал (%)	94.81	99.43	100.59	110.58	100.35	94.24	94.24
Лихвен процент	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	5.75	5.75
Коефициент на покритие	3.68	2.50	4.19	5.97	4.08	6.92	6.92
Средна годишна доходност (%)	6.55	6.06	5.94	4.99	5.96	6.45	6.45

Забележки: Доходността на ДЦК е изчислена на база доходността на *ISMA – International*.

В колона „Общо за емисията“ е посочена осреднената цена от проведените аукциони за продажба на съответните емисии.

* Емисията е деноминирана в евро и всички стойности, отнасящи се за нея, са в евро.

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

Нормативна регламентация	ПМС № 186/93	чл. 4 ЗУНК/93	чл. 5 ЗУНК/93	ПМС № 3/94	§10 от ПЗР на ЗДБ/99
Номер на емисията	BG 2009993226	BG 2009893228	BG 2009794228	BG 2009693222	BG 2040099223
Дата на емисията	01.07.1993	01.10.1993	01.01.1994	01.12.1993	01.07.1999
Дата на падежа	01.07.2017	01.10.2018	01.01.2019	01.12.2018	01.01.2019
Матуритет (години)	24	25	25	25	19.5
Гратисен период (години)	4	5	5	5	
Срок на погасяване (години)	20	20	20	20	19.5
Погасителни вноски	20 равни годишни	20 равни годишни	20 равни годишни	20 равни годишни	20 равни годишни
Размер на главницата (хил.)	763.10 лв.	3014.38 лв.	77 876.63 щ.д.	369.64 лв.	66 824.70 евро
Лихвени плащания	полугодишни	полугодишни	полугодишни	годишни	полугодишни
Размер на лихвата	ОЛП	ОЛП	<i>LIBOR*</i>	ОЛП	<i>EURIBOR**</i>

ЗУНК – Закон за уреждане на необслужваните кредити, договорени до 31 декември 1990 г.

* 6-месечен *LIBOR* за щатския долар, 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.

Емисия BG 2040099223, деноминирана в евро, има статута на емисия BG 2009794228 (емитирана на основание чл. 5 от Закона за уреждане на необслужваните кредити, договорени до 31 декември 1990 г.), деноминирана в щатски долари.

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, преоформени 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 30 ноември 2011 г.

**Български глобални облигации, деноминирани в евро,
с фиксирана лихва 7.50% и падеж 2013 г.**

ЕМИТЕНТ	РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
ФОРМА	144A/Reg S
ВОДЕЩИ МЕНИДЖЪРИ	J.P.Morgan Securities Inc. Schroder Salomon Smith Barney Inc.
КОМЕНИДЖЪР	Deutsche Bank
КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ (към 08.02.2010 г.)	
Moody's	Baa3
S&P	BBB
Fitch	BBB-
ДЕНОМИНАЦИЯ	Евро
ЛИХВЕН КУПОН	7.500%
НОМИНАЛ (оригинален)	EUR 835 465 000
НОМИНАЛ (след 22.06.2009 г.)*	EUR 818 465 000
ВИД НА ОБЛИГАЦИИТЕ	Глобални облигации
ПЪРВОНАЧАЛЕН МАТУРИТЕТ	10 години и 8 месеца
ПАДЕЖ	15.01.2013 г.
ЛИХВЕНА БАЗА	Платими годишно, на база изминал лихвен период действителен брой дни/365
ДАТА НА ЛИХВЕНИ ПЛАЩАНИЯ	15 януари
РЕГИСТРАЦИЯ	Люксембург
Фискален агент и агент по обменния курс	The Bank of New York Mellon, London Branch
Регистратор	The Bank of New York Mellon, New York Branch
Трансферен агент за Люксембург и агент по плащанията	The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.
КЛИРИНГОВИ СИСТЕМИ	DTC, Cedel и Euroclear
ДАТА НА ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И СЕТЪЛМЕНТ	10.04.2002 г.
ISINs (144A/Reg S)	US12015KCP66 / XS0145624432
CUSIP (144A/Reg S)	12015KCP6

* На 22 юни 2009 г. са канцелирани обратно изкупени книжа на номинална стойност 17 млн. евро.

**Български глобални облигации, деноминирани в щатски долари,
с фиксирана лихва 8.25% и падеж 2015 г.**

ЕМИТЕНТ	РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
ФОРМА	144A/Reg S
ВОДЕЩИ МЕНИДЖЪРИ	J.P.Morgan Securities Inc. Schroder Salomon Smith Barney Inc.
КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ (към 08.02.2010 г.)	
Moody's	Baa3
S&P	BBB
Fitch	BBB-
ДЕНОМИНАЦИЯ	ЩАТСКИ ДОЛАРИ
ЛИХВЕН КУПОН	8.250%
НОМИНАЛ (оригинален)	\$ 1 270 551 000
НОМИНАЛ (след 22.06.2009 г.)*	\$ 1 086 351 000
ВИД НА ОБЛИГАЦИИТЕ	Глобални облигации
ПЪРВОНАЧАЛЕН МАТУРИТЕТ	12 години и 8 месеца
ПАДЕЖ	15.01.2015 г.
ЛИХВЕНА БАЗА	Платими на шест месеца, на база изтекъл лихвен период 30/360
ДАТА НА ЛИХВЕНИ ПЛАЩАНИЯ	15 януари и 15 юли
РЕГИСТРАЦИЯ	Люксембург
Фискален агент и агент по обменния курс	The Bank of New York Mellon, London Branch
Регистратор	The Bank of New York Mellon, New York Branch
Трансферен агент за Люксембург и агент по плащанията	The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.
КЛИРИНГОВИ СИСТЕМИ	DTC, Cedel и Euroclear
ДАТА НА ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И СЕТЪЛМЕНТ	10.04.2002 г. и 09.10.2002 г.
ISINs (144A/Reg S)	US12015KCN19 / XS0145623624
CUSIP (144A/Reg S)	12015KCN1

* На 22 юни 2009 г. са канцелирани обратно изкупени книжа на номинална стойност от 184.2 млн. щ.д.

**Списък на финансовите институции, утвърдени от МФ
и от управителя на БНБ за първични дилъри на ДЦК
за периода 1 януари – 31 декември 2011 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	УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД пл. „Света Неделя“ № 7, 1000 София тел. 9232111	BGTB 01-03		www.unicreditbulbank.bg
3	ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД бул. „Цар Освободител“ № 14, 1048 София тел. 8166000	BPBV 01-03		www.postbank.bg
4	ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД ул. „Света София“ № 5, 1040 София тел. 2811 + вътрешен	UBBV 01-03		www.ubb.bg
5	ОБЩИНСКА БАНКА АД ул. „Врабча“ № 6, 1000 София тел. 9300111	SMBK 01-03		www.municipalbank.bg
6	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД бул. „Драган Цанков“ № 37, 1797 София тел. 8171100	BFIB 01-03		www.fibank.bg
7	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД ул. „Н. В. Гогол“ № 18–20, 1504 София тел. 91985101	RBBS 01-03		www.rbb.bg
8	СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД – Варна бул. „Вл. Варненчик“ № 92, 9000 Варна тел. 052 686100	EBVB 01-03		www.sgeb.bg
9	СИБАНК АД бул. „Цар Борис III“ № 1, 1612 София тел: 9399240	RIBV 01-03		www.eibank.bg
10	АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД бул. „Мария-Луиза“ № 79, 1202 София тел. 9215404	BGIN 01-03		www.bank.allianz.bg
11	ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД ул. „Г. С. Раковски“ № 103, 1000 София тел. 9266107	SCCB 01-03		www.ccbank.bg
12	КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД ул. „Граф Игнатиев“ № 10, 1000 София тел. (+359) 2 9375606	BGIB 01-03		www.corpbank.bg

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

		инвестиционен рейтинг				
		<i>Moody's</i>	<i>S&P</i>	<i>Fitch</i>	<i>JCRA</i>	
		Aaa	AAA	AAA	AAA	
		Aa1	AA+	AA+	AA+	
		Aa2	AA	AA	AA	
		Aa3	AA-	AA-	AA-	
		A1	A+	A+	A+	
		A2	A	A	A	
		A3	A-	A-	A-	30.IV.2009
		Baa1	BBB+	BBB+	BBB+	17.XII.2010
		Baa2	BBB	BBB	BBB	22.VII.2011
		Baa3	BBB-	BBB-	BBB-	22.X.2010
		Ba1	BB+	BB+	BB+	
		Ba2	BB	BB	BB	
		Ba3	BB-	BB-	BB-	
		B1	B+	B+	B+	
		B2	B	B	B	
	27.IX.1996	B3	B-	B-	B-	
		Caa	CCC+	CCC	CCC	
		...	...	...	...	
		C	D	D	D	

Дългосрочни ДЦК –
чуждестранна валута

Дългосрочни ДЦК –
местна валута