

Използвани съкращения:

БВП – брутен вътрешен продукт;

ДЦК – държавни ценни книжа;

ЕБВР – Европейска банка за възстановяване и развитие;

ЕИБ – Европейска инвестиционна банка;

ЗДБ – Закон за държавния бюджет;

ЗКСД – Закон за кредитиране на студенти и докторанти;

ЗУНК – Закон за уреждане на необслужваните кредити,

договорени до 31 декември 1990 г.;

МВФ – Международен валутен фонд;

МКП – международни капиталови пазари;

МФ – Министерство на финансите;

ПЗР – Преходни и заключителни разпоредби;

ПМС – Постановление на Министерския съвет;

ЯБМС – Японска банка за международно сътрудничество;

СМА – Credit Market Analysis Ltd;

GMTN Programme – Глобална средносрочна програма за издаване на

облигации на МКП Global Medium Term Note (Bonds)

1. Структура и динамика на държавния дълг

Размер на държавния дълг, млн. евро

Структура	към 31.12.2014	към 31.03.2015	към 30.06.2015	към 31.07.2015	към 31.08.2015	към 30.09.2015
Вътрешен държавен дълг	4219.0	4309.2	4364.1	4262.5	4261.7	3836.2
I. ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	4137.3	4239.6	4295.8	4193.6	4193.6	3768.0
1. Бонове ДЦК	953.4	1055.6	1055.6	953.4	953.4	400.0
2. Облигации ДЦК	3183.9	3184.0	3240.2	3240.2	3240.2	3368.0
II. ДЦК, емитирани за структурната реформа	81.7	69.6	68.3	68.9	68.2	68.2
Външен държавен дълг	7081.7	7935.3	7892.9	7893.4	7891.9	7879.5
I. Облигации на МКП	3336.4	5543.0	5543.0	5543.0	5543.0	5543.0
II. Заеми	3745.3	2392.3	2349.8	2350.4	2348.9	2336.5
1. Държавни заеми	1055.4	1200.3	1176.3	1176.3	1176.3	1170.1
1.1. Парижки клуб	50.4	44.1	44.1	44.1	44.1	37.8
1.2. Световна банка	557.9	559.1	535.1	535.1	535.1	535.2
1.3. Европейски съюз	447.2	597.2	597.2	597.2	597.2	597.2
2. Други	1790.0	290.0	290.0	290.0	290.0	290.0
2.1. Прехвърляеми заеми Schuldschein	290.0	290.0	290.0	290.0	290.0	290.0
2.2. Мостови заем	1500.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
3. Държавни инвестиционни заеми	899.9	902.0	883.6	884.1	882.6	876.4
Общо държавен дълг	11300.7	12244.5	12257.0	12155.9	12153.6	11715.7
Общо държавен дълг /БВП (в %)	26.4	27.9	27.9	27.7	27.7	26.7
Вътрешен държавен дълг/БВП (в %)	9.9	9.8	9.9	9.7	9.7	8.8
Външен държавен дълг/БВП (в %)	16.5	18.1	18.0	18.0	18.0	17.9

Забележки:

1. Размерът на дълга е по номинал.

2. За изчисляване са използвани актуализирани данни за БВП за 2014 г. – 83 612 млн.лв. и прогноза за БВП за 2015 г. – 85 967 млн. лв.

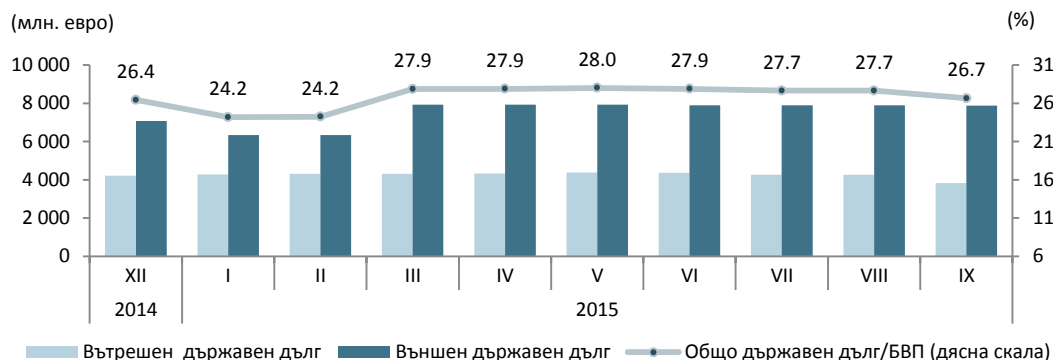
3. Преизчислението на дълга в евро е по централния курс на БНБ за съответните чуждестранни валути към края на съответните периоди.

4. Данните за последния месец са предварителни.

Към края на м.септември номиналният размер на държавния дълг* възлиза на 11 715.7 млн. евро, от които 3 836.2 млн. евро вътрешен и 7 879.5 млн. евро външен. Дългът бележи намаление с 437.9 млн. евро в сравнение с края на предходния месец.

*„Държавен дълг“ е дългът, поет по реда на Закона за държавния дълг на Република България.

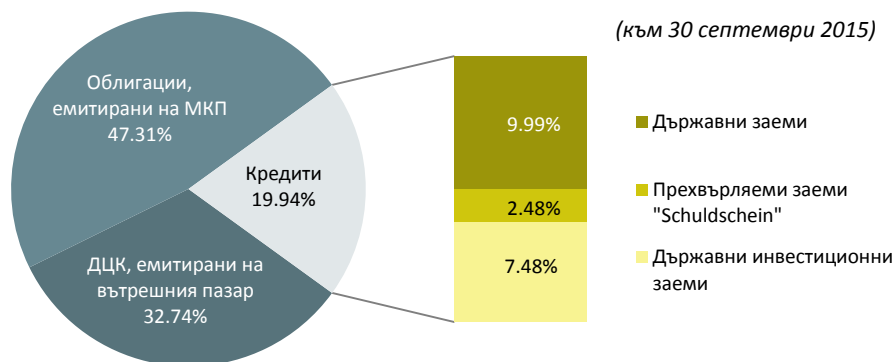
Динамика на вътрешния и външния държавен дълг



Към края на месец септември съотношението „държавен дълг/БВП“ е 26.7%. Коефициентите на вътрешния и външния държавен дълг са съответно 8.8% и 17.9%.

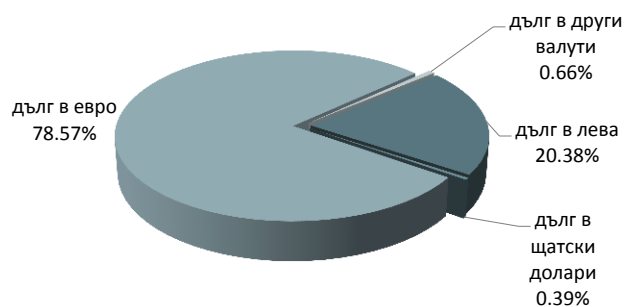
В структурата на дълга по инструменти към края на периода с най-голям относителен дял продължават да са еврооблигациите, емитирани на МКП (47.3%), следвани от ДЦК, емитирани на вътрешния пазар (32.7%) и кредитите (19.9%).

Структура на държавния дълг по инструменти



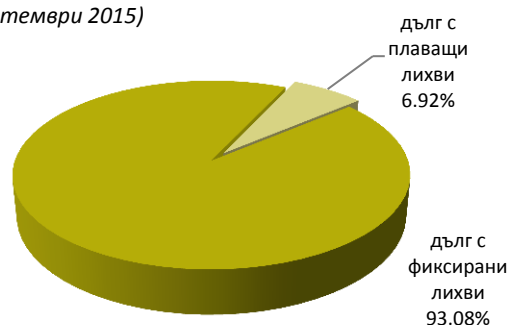
Валутна структура на държавния дълг

(към 30 септември 2015)



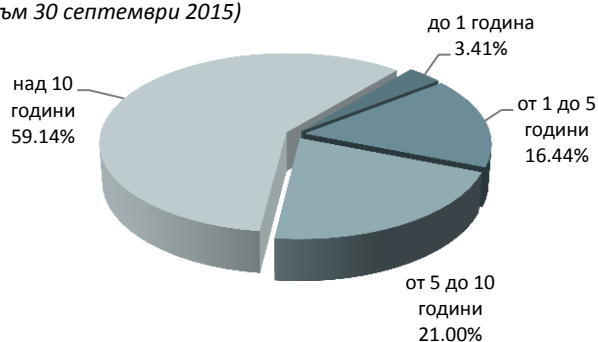
Лихвена структура на държавния дълг

(към 30 септември 2015)



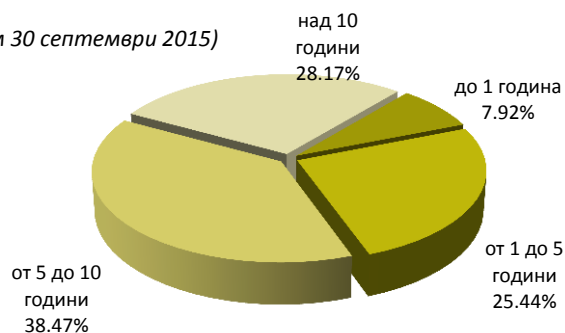
Оригинален матуритет на дълга в обращение

(към 30 септември 2015)

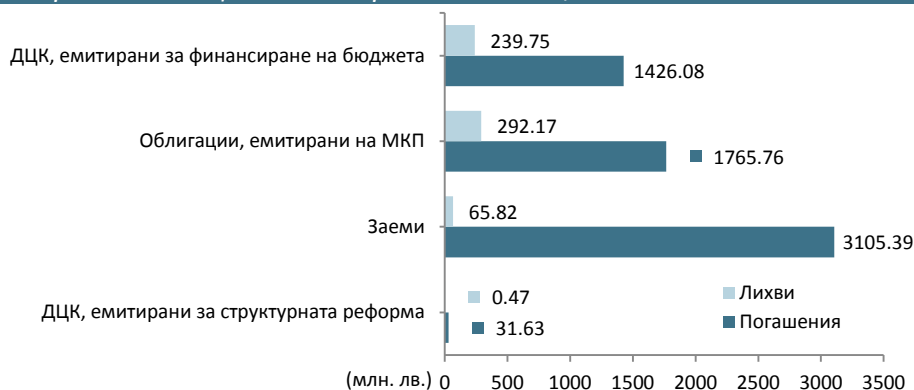


Остатъчен матуритет на дълга в обращение

(към 30 септември 2015)



Извършени плащания по държавния дълг, 01.01 – 30.09.2015 г.



Извършените плащания по държавния дълг за периода от началото на годината до края на м. септември възлизат на 6 927.1 млн. лв., от които 6 328.9 млн. лв. погашения и 598.2 млн. лв. лихви. Регистрира се превес на погашенията по държавните заеми и платените лихви по облигациите, емитирани на МКП.

2. Емисии на държавни ценни книжа

През м. септември Министерството на финансите емитира по реда на Наредба №5, чрез проведени от БНБ аукциони, две емисии на средносрочни съкровищни облигации със срок 3 години (BG2030015114) и 5 години (BG2030115112) и не одобри заявените поръчки на проведения на 28 септември аукцион за продажба на ДЦК със срок от 10 години (BG 2040115219).

На аукционите първичните дилъри заявиха поръчки общо за 643 358.2 хил. лв., от които

- ▶ 323 000.0 хил. лв. за 3-годишните съкровищни облигации,
- ▶ 197 500.0 хил. лв. за 5-годишните и
- ▶ 122 858.2 за тези със срок от 10 години.

Одобрените поръчки са с номинална стойност 250 000 хил. лв., в т.ч.

- ▶ за ДЦК със срок 3 години – 150 000 хил.лв. и
- ▶ за ДЦК със срок 5 години – 100 000 хил. лв.

Коефициентът на покритие за реализираните емисии ДЦК е в размер на 2.15 за 3-годишните съкровищни облигации и 1.98 за ДЦК с матуритет 5 години.

Постигната доходност при 3-годишните облигации е 0.49%, а при 5-годишните – 0.94%.

Проведени аукциони за продажба на ДЦК през 2015 г.

Дата на аукциона	Дата на плащане	Емисия №	Дата на емисията	Дата на падеж	Срочност	Купон	Валута	Средна годишна доходност	Средна одобрена цена	Коефициент на покритие	Номинал
12.01.2015	14.01.2015	BG2040015211	14.01.2015	14.07.2025	10 г.&6 м.	Фиксиран %	BGN	3.10%	100.24	3.62	50 000 000
19.01.2015	21.01.2015	BG3010015009	21.01.2015	21.07.2015	6 м.	Сконтони	BGN	0.32%	99.84	2.99	200 000 000
26.01.2015	28.01.2015	BG2030015114	28.01.2015	28.01.2018	3 г.	Фиксиран %	BGN	1.10%	101.22	4.40	50 000 000
02.02.2015	04.02.2015	BG2030115112	04.02.2015	04.02.2020	5 г.	Фиксиран %	BGN	1.85%	104.16	3.21	50 000 000
20.04.2015	22.04.2015	BG2040115219	22.04.2015	22.04.2025	10 г.	Фиксиран %	BGN	2.30%	102.42	2.44	50 000 000
18.05.2015	20.05.2015	BG2030115112	04.02.2015	04.02.2020	5 г.	Фиксиран %	BGN	1.85%	102.60	2.31	50 000 000
25.05.2015	27.05.2015	BG2030015114	28.01.2015	28.01.2018	3 г.	Фиксиран %	BGN	1.10%	101.10	2.51	50 000 000
07.09.2015	09.09.2015	BG2030015114	28.01.2015	28.01.2018	3 г.	Фиксиран %	BGN	1.10%	101.45	2.15	150 000 000
14.09.2015	16.09.2015	BG2030115112	04.02.2015	04.02.2020	5 г.	Фиксиран %	BGN	1.85%	103.90	1.98	100 000 000
28.09.2015	30.09.2015	BG 2040115219	22.04.2015	22.04.2025	10 г.	Фиксиран %	BGN	-	-	2.46	-
ОБЩО В BGN:											750 000 000

От началото на годината Министерството на финансите е емитирало книжа на обща стойност 750 млн. лв., в т.ч.

- ▶ една емисия 6-месечни съкровищни бонове с обем от 200 млн. лв. и
- ▶ четири емисии на съкровищни облигации с фиксиран лихвен процент и с общ обем от 550 млн. лв., от които:
 - ▶ две средносрочни емисии - една 3-годишна облигация с общ обем 250 млн. лв. и една 5-годишна с общ обем 200 млн. лв.;
 - ▶ две дългосрочни емисии - една 10-годишна облигация с обем 50 млн. лв. и една емисия с матуритет 10 г. и 6 м. с обем 50 млн. лв.

На проведените аукциони първичните дилъри на ДЦК заявиха поръчки общо за 2 165.7 млн. лв., в т.ч.:

- ▶ за ДЦК със срок от 6 м. – 598.1 млн. лв.;
- ▶ за ДЦК със срок от 3 г. – 668.2 млн. лв.;
- ▶ за ДЦК със срок от 5 г. – 473.4 млн. лв.;
- ▶ за ДЦК със срок от 10 г. – 245.0 млн. лв.;
- ▶ за ДЦК със срок от 10 г. и 6 м. – 181.0 млн. лв.

Одобрените поръчки са с обща номинална стойност 750.0 млн. лв., в т.ч.:

- ▶ за ДЦК със срок от 6 м. – 200.0 млн. лв.;
- ▶ за ДЦК със срок от 3 г. – 250.0 млн. лв.;
- ▶ за ДЦК със срок от 5 г. – 200.0 млн. лв.;
- ▶ за ДЦК със срок от 10 г. – 50.0 млн. лв.;
- ▶ за ДЦК със срок от 10 г. и 6 м. – 50.0 млн. лв.

Коефициентът на покритие на реализираните емисии е съответно:

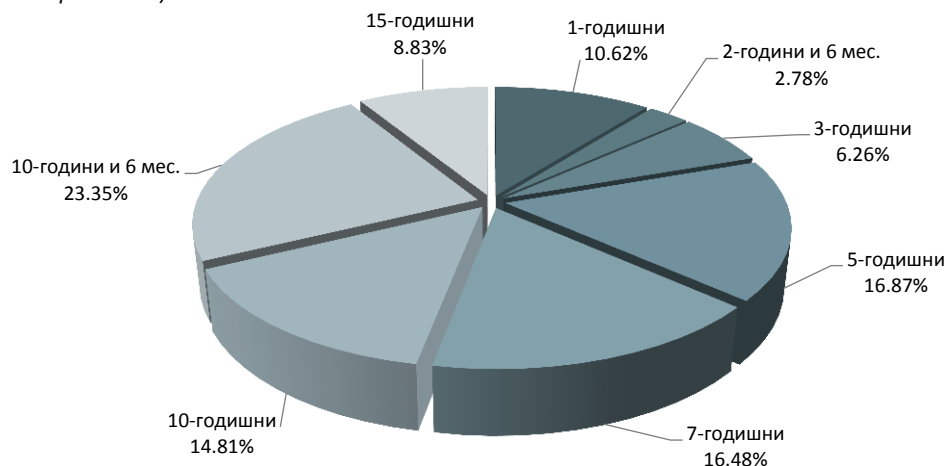
- ▶ 2.99% за 6-месечните ДЦК;
- ▶ 2.67% за 3-годишните облигации ДЦК;
- ▶ 2.37% за 5-годишните облигации;
- ▶ 2.45% за 10-годишните облигации;
- ▶ 3.62% за облигациите със срок от 10 г. и 6 м.

Постигната доходност на първичния пазар, като цяло отразява търсенето и предпочитанията на участниците на пазара на ДЦК. Средногодишната доходност:

- ▶ на 6-месечните ДЦК е 0.32%;
- ▶ на 3-годишните – 0.57%;
- ▶ на 5-годишните – 1.04%;
- ▶ на 10 г. ДЦК е 2.04%;
- ▶ на тези със срок 10 г. и 6 м. – 3.09%.

Емисии на ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета

(към 30 септември 2015 г.)





Емисии на ДЦК в обращение към 30.09.2015 г.

ДЦК по срочност	ISIN номер на емисията	Валу та	Дата на емитиране	Дата на падежа	Номинална стойност на предложеното количество (хил.)	Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил.)	Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил.)	Средна цена на одобрените поръчки на 100 лева /евро номинал	Лихвен процент	Коефи- циент на покри- тие	Средна годишна доход- ност
9-месечни	BG3010614009	EUR	05.12.2014 г.	05.09.2015 г.	400 000.00	861 465.00	400 000.00	99.54	0.00%	2.15	0.61%
1-годишни	BG3010414004	BGN	10.09.2014 г.	10.09.2015 г.	300 000.00	693 968.75	300 000.00	99.22	0.00%	2.31	0.78%
1-годишни	BG3010514001	EUR	03.12.2014 г.	03.12.2015 г.	400 000.00	1 229 600.00	400 000.00	99.16	0.00%	3.07	0.84%
2 г. и 6 мес.	BG2030114115	BGN	26.03.2014 г.	29.09.2016 г.	205 000.00	678 050.00	205 000.00	100.49	1.50%	3.31	1.32%
3-годишни	BG2030113117	BGN	30.01.2013 г.	30.01.2016 г.	226 400.00	654 875.00	226 400.00	100.62	1.50%	2.89	1.25%
3-годишни	BG2030015114	BGN	28.01.2015 г.	28.01.2018 г.	250 000.00	668 200.00	250 000.00	101.33	1.10%	2.67	0.57%
5-годишни	BG2030011113	EUR	30.03.2011 г.	30.03.2016 г.	265 000.00	643 319.00	213 510.00	100.73	4.00%	2.63	3.85%
5-годишни	BG2030013119	BGN	23.01.2013 г.	23.01.2018 г.	330 000.00	780 880.00	330 000.00	104.06	3.00%	2.37	2.10%
5-годишни	BG 2030014117	BGN	22.01.2014 г.	22.01.2019 г.	310 000.00	576 680.00	310 000.00	101.23	2.50%	1.86	2.24%
5-годишни	BG 2030115112	BGN	04.02.2015 г.	04.02.2020 г.	200 000.00	473 350.00	200 000.00	103.64	1.85%	2.37	1.04%
7-годишни	BG2040110210	BGN	17.02.2010 г.	17.02.2017 г.	375 000.00	875 340.16	363 752.31	98.79	4.50%	2.38	4.75%
7-годишни	BG2040112216	EUR	18.01.2012 г.	18.01.2019 г.	125 000.00	388 065.00	125 000.00	105.56	4.50%	3.10	3.56%
7-годишни	BG2040113214	EUR	16.01.2013 г.	16.01.2020 г.	165 000.00	478 946.00	165 000.00	104.77	3.50%	2.90	2.73%
7-годишни	BG2040114212	EUR	12.02.2014 г.	12.02.2021 г.	145 000.00	411 270.00	145 000.00	103.59	3.00%	2.84	2.42%
10-годишни	BG2040006210	BGN	04.01.2006 г.	04.01.2016 г.	220 000.00	488 020.00	201 090.00	95.62	3.50%	2.64	4.14%
10-годишни	BG2040007218	BGN	10.01.2007 г.	10.01.2017 г.	400 000.00	1 024 290.00	400 000.00	99.64	4.25%	2.56	4.26%
10-годишни	BG2040008216	BGN	16.01.2008 г.	16.01.2018 г.	330 000.00	850 935.00	290 700.00	98.32	4.50%	2.58	4.63%
10-годишни	BG2040009214	BGN	28.01.2009 г.	28.01.2019 г.	184 250.00	374 975.00	157 500.00	84.84	4.95%	2.04	7.29%
10-годишни	BG2040115219	BGN	22.04.2015 г.	22.04.2025 г.	100 000.00	244 958.23	50 000.00	102.42	2.30%	2.45	2.04%
10 г. и 6 мес.	BG2040010212	EUR	13.01.2010 г.	13.07.2020 г.	265 000.00	761 440.00	313 110.00	92.64	5.00%	3.02	6.08%
10 г. и 6 мес.	BG2040011210	BGN	19.01.2011 г.	19.07.2021 г.	320 000.00	777 335.00	322 900.00	97.73	5.00%	2.55	5.36%
10 г. и 6 мес.	BG2040012218	BGN	11.01.2012 г.	11.07.2022 г.	305 000.00	993 475.00	305 000.00	105.93	5.00%	3.26	4.32%
10 г. и 6 мес.	BG2040013216	BGN	09.01.2013 г.	09.07.2023 г.	350 000.00	764 329.40	350 000.00	104.31	4.00%	2.18	3.52%
10 г. и 6 мес.	BG2040014214	BGN	15.01.2014 г.	15.07.2024 г.	380 000.00	902 040.00	380 000.00	105.61	4.00%	2.37	3.37%
10 г. и 6 мес.	BG2040015211	BGN	14.01.2015 г.	14.07.2025 г.	50 000.00	181 030.00	50 000.00	100.24	3.10%	3.62	3.09%
15-годишни	BG2040403219	EUR	12.11.2003 г.	11.10.2018 г.	100 000.00	350 871.54	100 000.00	100.35	6.00%	4.08	5.96%
15-годишни	BG2040210218	EUR	29.09.2010 г.	29.09.2025 г.	45 000.00	311 355.00	234 105.00	94.24	5.75%	6.92	6.45%

Забележки:

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

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

Нормативна регламентация	ПМС N 186/93	чл. 4 ЗУНК/93	чл. 5 ЗУНК/93	ПМС N 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 (в години)	24	25	25	25	19.5
Гратисен период (в години)	4	5	5	5	
Срок на погасяване (в години)	20	20	20	20	19.5
Погасителни вноски	20 равни годишни погасителни вноски	20 равни годишни погасителни вноски	20 равни годишни погасителни вноски	20 равни годишни погасителни вноски	20 равни годишни погасителни вноски
Размер на главницата (хил.)	254.37 лв.	1 722.50 лв.	37 719.13 USD	184.81 лв.	33 412.35 EUR
Лихвени плащания	полугодишни	полугодишни	полугодишни	годишни	полугодишни
Размер на лихвата	ОЛП	ОЛП	LIBOR*	ОЛП	EURIBOR**

Забележки:

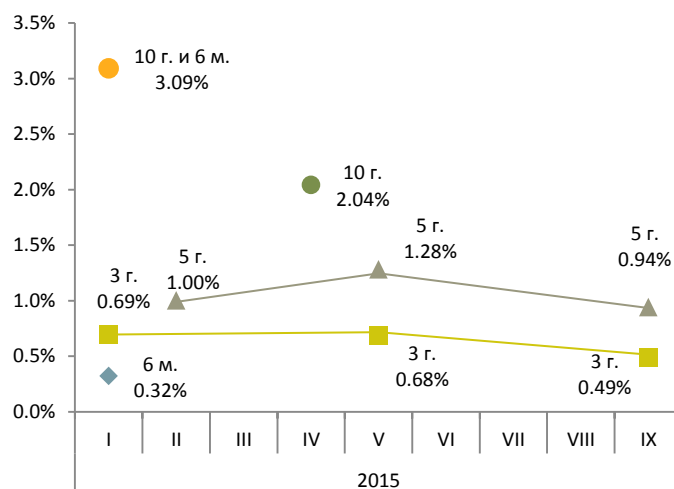
1. ЗУНК - Закон за уреждане на необслужваните кредити, договорени до 31 декември 1990 г.
2. Емисия BG 2040099223, деноминирана в евро, има статута на емисия BG 2009794228 (емитирана на основание чл.5 от Закона за уреждане на необслужваните кредити, договорени до 31.12.1990 г.), деноминирана в щатски долари.
3. Съгласно ПМС N 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 USD и 80% от номинала - за облигациите, деноминирани в левове.

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

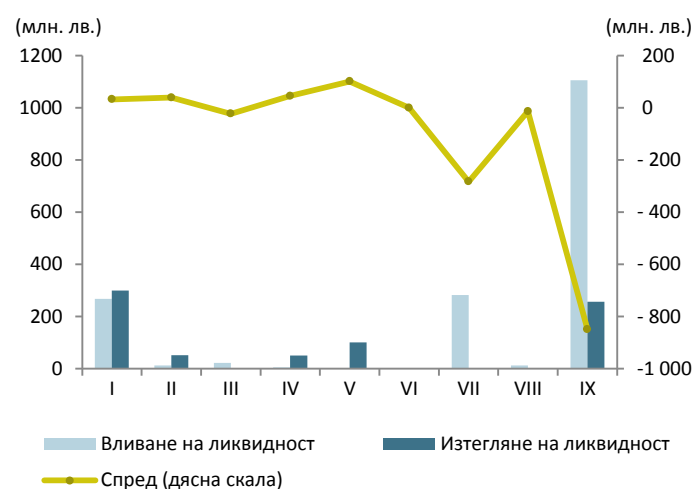
** 6-месечен EURIBOR, действащ за предходния лихвен период. Размерът на лихвения купон се обявява от министъра на финансите до три дни след началото на всеки лихвен период.

Главниците са по фактически данни към 30.09.2015 г.

Постигната доходност на първичния пазар – по емисии ДЦК

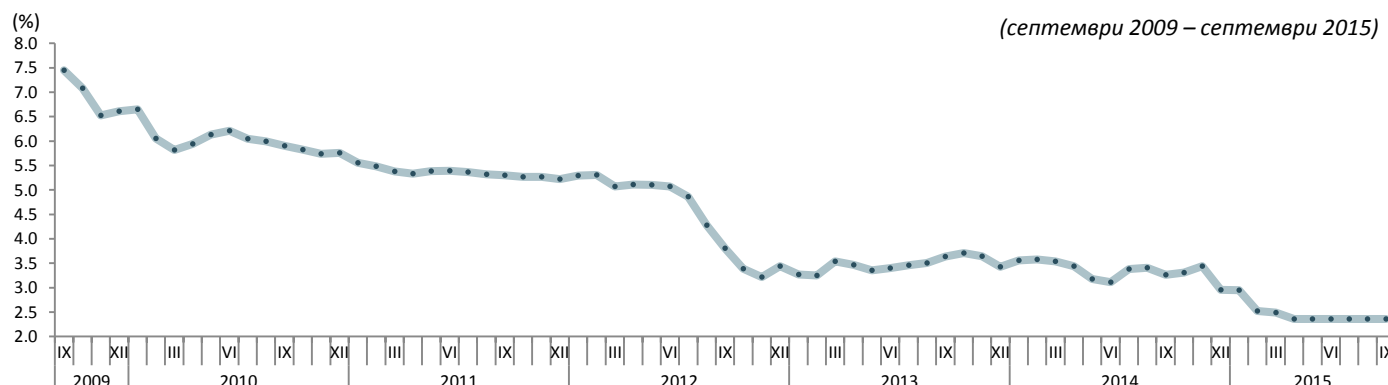


Вливане и изтегляне на ликвидност чрез падежи и емитиране на ДЦК



Дългосрочен лихвен процент за оценка степента на конвергенция

(септември 2009 – септември 2015)

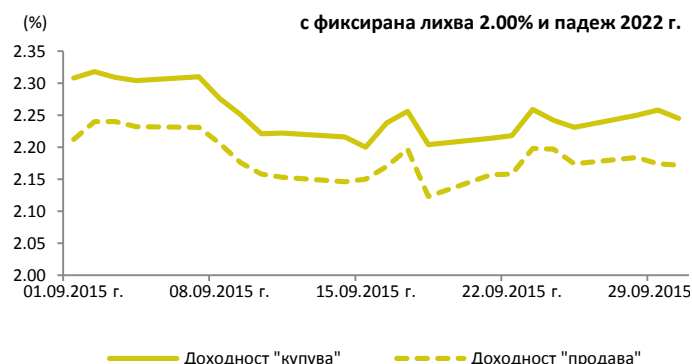
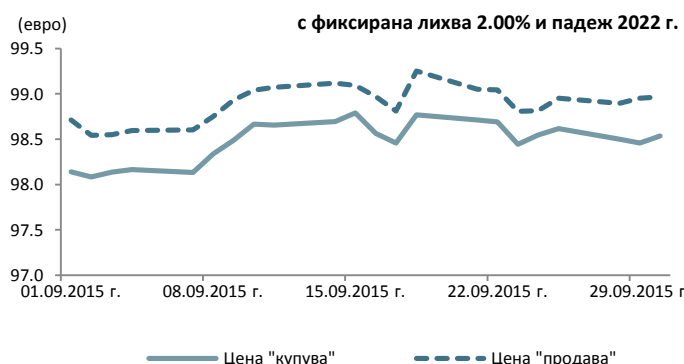
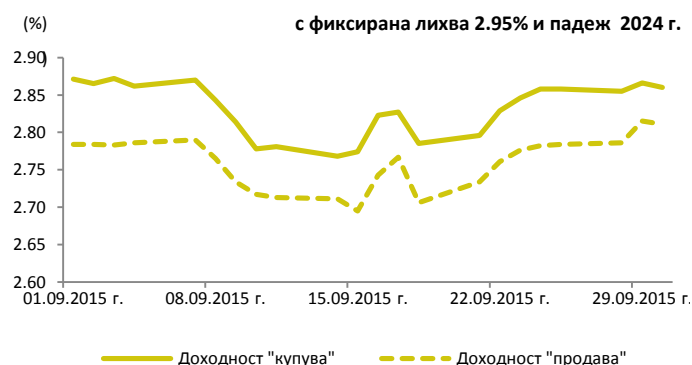
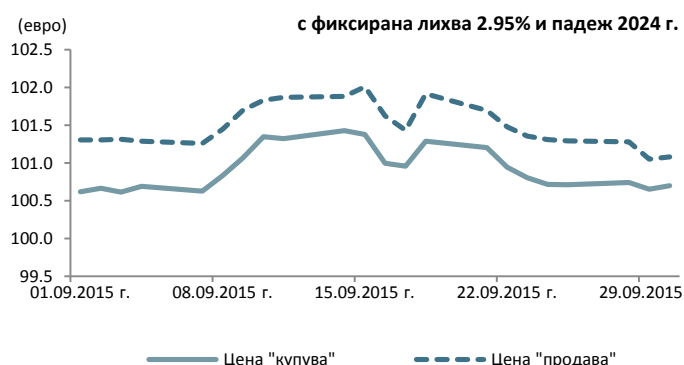
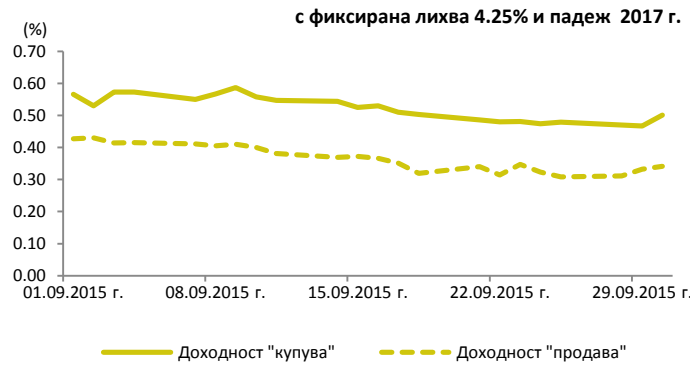
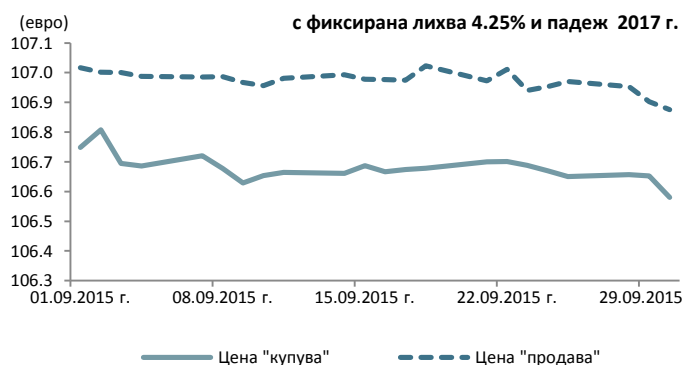


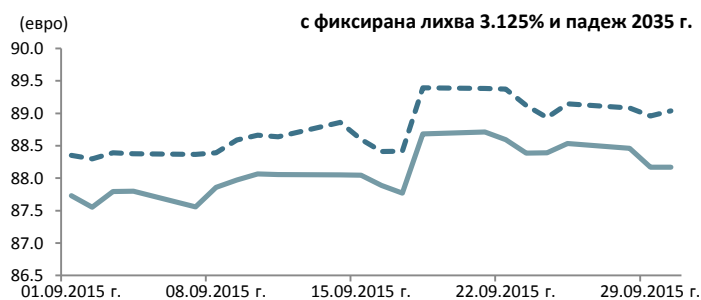
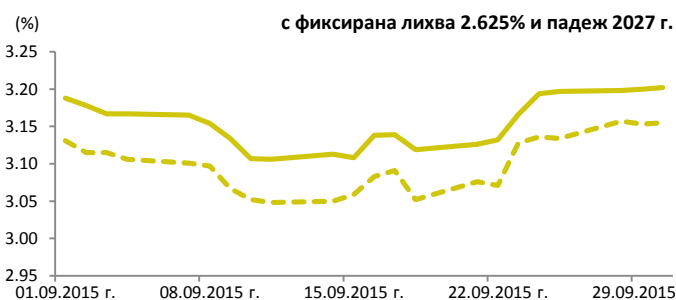
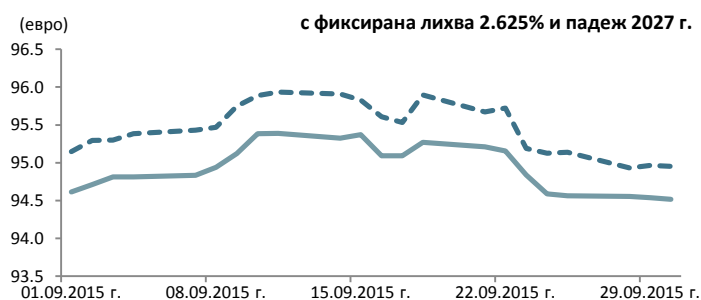
Котировки и доходности на българските облигации, емитирани на международните капиталови пазари

Източник: Блумберг

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

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





3. Структура и динамика на държавногарантирания дълг

Към края на септември номиналният размер на държавногарантирания дълг възлиза на 296.7 млн. евро, от които 25.0 млн. евро са вътрешните държавни гаранции. В номинално изражение дългът намалява спрямо предходния месец приблизително с 9.1 млн. евро, дължащо се основно на извършените погашения по външните държавногарантирани заеми. Съотношението държавногарантиран дълг/БВП е 0.7%.

Държавногарантиран дълг, млн. евро

Структура	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	31.07.2015	31.08.2015	30.09.2015
Държавногарантиран дълг	332.9	336.7	312.8	311.2	305.8	296.7
I. Вътрешен държавногарантиран дълг	22.5	25.6	25.3	25.3	25.0	25.0
1. Гаранции по ЗКСД	22.5	25.6	25.3	25.3	25.0	25.0
II. Външен държавногарантиран дълг	310.4	311.2	287.6	285.9	280.8	271.7
1. Световна банка	18.2	18.8	13.4	13.5	13.4	13.4
2. ЕИБ	0.8	0.8	0.9	0.9	0.9	0.9
3. ЕБВР	3.8	1.4	1.4	1.4	0.9	0.9
4. Други	287.5	290.2	271.8	270.1	265.6	256.4
Държавногарантиран дълг/БВП (%)	0.8	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7

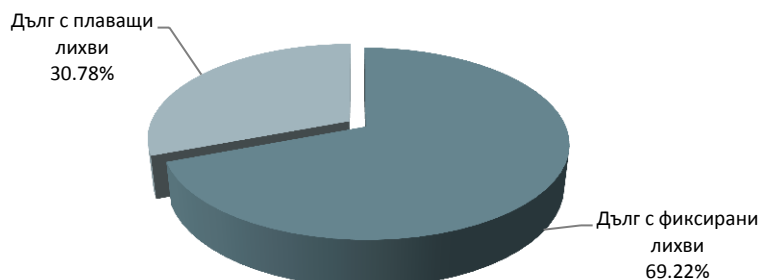
Забележки:

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.

Извършените от началото на годината плащания по държавногарантирания дълг са в размер на 116 848.7 хил. лв., като 105 240.4 хил. лв. са погашения по главници и 11 608.3 хил. лв. лихви.

Лихвена структура на държавногарантирания дълг

(към 30 септември 2015)



През септември в лихвената структура на държавногарантирания дълг, делът на дълга с фиксирани лихви е 69.2%, а на този с плаващи лихви – 30.8%.

В структурата на държавногарантирания дълг по отрасли с най-голям относителен дял е статията „енергетика“ – 57.7%, следвана от „транспорт“ – 25.9% и „други“ – 16.4%.

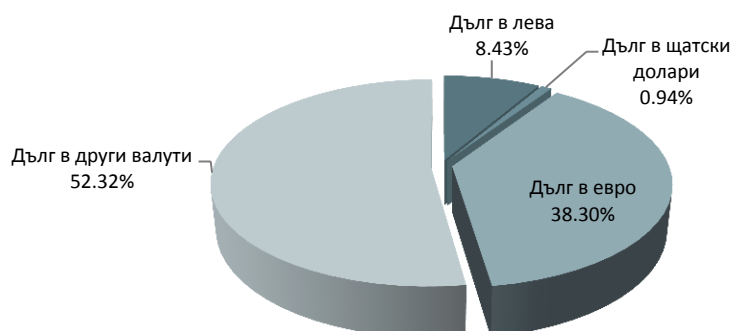
Структура на държавногарантирания дълг по отрасли

(към 30 септември 2015)



Валутна структура на държавногарантирания дълг

(към 30 септември 2015)



В резултат от извършените през месеца операции, във валутната структура на държавногарантирания дълг настъпват известни промени. В края на периода делът на дълга в други валути достига 52.3%, на този в евро – 38.3%, а на дълга в лева и щатски долари съответно 8.4% и 0.9%.

Приложение

1. Български облигации, емитирани на МКП

Облигации, емитирани на МКП

	Български еврооблигации, емитирани на МКП, с фиксирана лихва 4.25% и падеж 9 юли 2017 г.	Български еврооблигации, емитирани на МКП, с фиксирана лихва 2.950% и падеж 3 септември 2024 г.	Български еврооблигации, емитирани на МКП по GMTN програма, с фиксирана лихва 2.0% и падеж 26 март 2022 г.	Български еврооблигации, емитирани на МКП по GMTN програма, с фиксирана лихва 2.625% и падеж 26 март 2027 г.	Български еврооблигации, емитирани на МКП по GMTN програма, с фиксирана лихва 3.125% и падеж 26 март 2035 г.
ЕМИТЕНТ	РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ	РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ	РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ	РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ	РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
Форма	Reg S	Reg S Registered	RegS Registered Notes	RegS Registered Notes	RegS Registered Notes
Кредитен рейтинг	Baa2/BBB	Baa2 (Moody's) / BBB- (S&P) / BBB- (Fitch)	Baa2 (Moody's) / BB+ (S&P) / BBB- (Fitch)	Baa2 (Moody's) / BB+ (S&P) / BBB- (Fitch)	Baa2 (Moody's) / BB+ (S&P) / BBB- (Fitch)
Рейтинг на емисията	Baa2/BBB	Baa2 (Moody's) / BBB- (S&P) / BBB- (Fitch)	Baa2 (Moody's) / BB+ (S&P) / BBB- (Fitch)	Baa2 (Moody's) / BB+ (S&P) / BBB- (Fitch)	Baa2 (Moody's) / BB+ (S&P) / BBB- (Fitch)
Водещи мениджъри	BNP Paribas, HSBC, Raiffeisen Bank International	Citi, HSBC, JP Morgan	Citi, HSBC (B&D), SG CIB, Unicredit	Citi, HSBC (B&D), SG CIB, Unicredit	Citi, HSBC (B&D), SG CIB, Unicredit
Валутна деноминация	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Номинал	EUR 950 000 000	EUR 1 493 000 000	EUR 1 250 000 000	EUR 1 000 000 000	EUR 850 000 000
Дата на ценообразуване	02.07.2012	26.06.2014	19.03.2015	19.03.2015	19.03.2015
Дата на сетълмент	09.07.2012	03.07.2014	26.03.2015	26.03.2015	26.03.2015
Падеж	09.07.2017	03.09.2024	26.03.2022	26.03.2027	26.03.2035
Дата на лихвените плащания	Платими годишно, на 09 Юли	Платими годишно, на 03 септември, като първото лихвено плащане е на 03.09.2015 г.	Платими годишно, на 26 март, като първото лихвено плащане е на 26.03.2016 г.	Платими годишно, на 26 март, като първото лихвено плащане е на 26.03.2016 г.	Платими годишно, на 26 март, като първото лихвено плащане е на 26.03.2016 г.
Лихвен купон	4.25%	2.95%	2.00%	2.625%	3.125%
Цена на емитиране	99.182	99.085	98.85	98.92	97.98
Доходност	4.436%	3.055%	2.18%	2.73%	3.26%
Нетни постъпления	EUR 941 754 000	EUR 1 478 816 500	EUR 1 235 612 500	EUR 989 180 000	EUR 832 847 000
Лихвена конвенция	ACT/ACT	ACT/ACT	ACT/ACT	ACT/ACT	ACT/ACT
Регистрация	Luxembourg Stock Exchange	Luxembourg Stock Exchange	Luxembourg Stock Exchange	Luxembourg Stock Exchange	Luxembourg Stock Exchange
ISIN	XS0802005289	XS1083844503	XS1208855616 / 120885561	XS1208855889 / 120885588	XS1208856341 / 120885634
Законодателство	Английско	Английско	Английско	Английско	Английско
Форма на облигациите	Регистрирани	Регистрирани	Регистрирани	Регистрирани	Регистрирани

2. Емисии на ДЦК, притежавани от резиденти и нерезиденти

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

Видове ДЦК	31.12.2014	31.01.2015	28.02.2015	31.03.2015	30.04.2015	31.05.2015	30.06.2015	31.07.2015	31.08.2015
Емисии на ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	272 235.9	238 385.8	240 030.6	237 954.5	240 955.9	239 880.9	171 446.9	174 003.7	170 804.0
- в лева	127 538.0	105 668.5	105 668.5	106 528.5	108 528.5	107 453.5	53 453.5	56 010.2	55 150.2
- в евро	144 698.0	132 717.3	134 362.2	131 426.1	132 427.5	132 427.5	117 993.4	117 993.4	115 653.8
Емисии на ДЦК, емитирани за структурната реформа	22.2	18.6	18.7	19.3	18.7	19.0	18.8	19.0	18.7
- в евро	7.9	6.3	6.3	6.3	6.3	6.3	6.3	6.3	6.3
- в щатски долари	14.3	12.3	12.4	12.9	12.4	12.7	12.4	12.7	12.4
Общо	272 258.1	238 404.4	240 049.3	237 973.8	240 974.6	239 899.9	171 465.6	174 022.7	170 822.8

Емитирани на международните пазари ДЦК, притежавани от резиденти, хил. лв.

Видове ДЦК	31.12.2014	31.01.2015	28.02.2015	31.03.2015	30.04.2015	31.05.2015	30.06.2015	31.07.2015	31.08.2015
Български глобални облигации, деноминирани в щ.д., с фиксирана лихва 8.25% и с падеж 2015 г.	366.7	-	-	-	-	-	-	-	-
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 4.25% и с падеж 2017 г.	341.7	354.9	355.6	346.3	392.3	408.5	391.5	381.5	383.5
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024 г.	223.6	232.6	285.1	366.0	400.3	394.7	409.0	428.7	470.4
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.0% и с падеж 2022 г.	-	-	-	566.7	586.8	642.7	629.7	638.7	664.4
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625% и с падеж 2027 г.	-	-	-	396.7	425.0	509.6	567.4	583.8	606.6
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125% и с падеж 2035 г.	-	-	-	194.5	182.6	198.0	215.3	239.6	242.7
Общо	932.0	587.5	640.7	1870.2	1987.0	2153.5	2212.9	2272.2	2367.5

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

Видове ДЦК	валута (млн.)	31.12.2014	31.01.2015	28.02.2015	31.03.2015	30.04.2015	31.05.2015	30.06.2015	31.07.2015	31.08.2015
Български глобални облигации, деноминирани в щ.д., с фиксирана лихва 8.25% и с падеж 2015 г. XS0145623624	USD	445.90	-	-	-	-	-	-	-	-
Притежавани от сектор Банки	USD	408.09	-	-	-	-	-	-	-	-
Притежавани от други сектори*	USD	37.81	-	-	-	-	-	-	-	-
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 4.25% и с падеж 2017 г. XS0802005289	EUR	341.68	354.91	355.59	346.29	392.27	408.48	391.52	381.45	383.45
Притежавани от сектор Банки	EUR	283.07	301.42	301.51	288.80	308.91	331.44	317.82	307.18	309.18
Притежавани от други сектори*	EUR	58.61	53.49	54.09	57.48	83.36	77.04	73.71	74.27	74.27
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024 г. XS1083844503	EUR	223.59	232.57	285.07	366.05	400.26	394.69	408.99	428.72	470.35
Притежавани от сектор "банки"	EUR	154.05	157.27	193.63	221.10	247.62	247.56	242.06	256.01	288.22
Притежавани от други сектори	EUR	69.54	75.30	91.45	144.95	152.64	147.13	166.93	172.71	182.13
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2% и с падеж 2022 г. XS1208855616	EUR	-	-	-	566.66	586.82	642.68	629.75	638.67	664.43
Притежавани от сектор "банки"	EUR	-	-	-	464.95	484.07	526.53	509.50	516.29	521.64
Притежавани от други сектори	EUR	-	-	-	101.71	102.76	116.15	120.25	122.38	142.79
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625% и с падеж 2027 г. XS1208855889	EUR	-	-	-	396.72	425.04	509.64	567.42	583.75	606.55
Притежавани от сектор "банки"	EUR	-	-	-	260.82	286.18	332.29	358.19	354.26	364.76
Притежавани от други сектори	EUR	-	-	-	135.91	138.86	177.35	209.23	229.49	241.79
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125% и с падеж 2035 г. XS1208856341	EUR	-	-	-	194.49	182.65	198.01	215.27	239.65	242.67
Притежавани от сектор "банки"	EUR	-	-	-	112.11	110.26	119.11	122.11	121.61	122.61
Притежавани от други сектори	EUR	-	-	-	82.38	72.39	78.90	93.16	118.04	120.06
Общо (млн. евро)	EUR	931.96	587.47	640.67	1870.20	1987.05	2153.50	2212.94	2272.24	2367.5

3. Емисии на ДЦК, притежавани от пенсионни фондове, пенсионноосигурителни, застрахователни и здравноосигурителни дружества

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

Видове ДЦК	Валута	Пенсионни фондове и пенсионноосигурителни дружества			Общо
		УПФ	ППФ	ДФП (вкл. ПФПС)	
1. ДЦК емитирани на българския пазар		698 583	87 186	66 195	851 963
1.1. ДЦК в лева	BGN	394 249	46 458	35 615	476 322
1.2. ДЦК в евро	EUR	303 225	40 264	30 534	374 023
1.3. ДЦК в щ.д.	USD	1 108	464	45	1 618
2. ДЦК емитирани на международните капиталови пазари		853 022	92 309	64 916	1 010 248
2.1. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 4.25% и с падеж 2017г., XS0802005289	EUR	1 304	0	0	1 304
2.2. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024г., XS1083844503	EUR	240 821	27 405	20 492	288 717
2.3. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.0% и с падеж 2022г., XS1208855616	EUR	217 341	9 226	7 581	234 148
2.4. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625% и с падеж 2027г., XS1208855889	EUR	302 756	49 362	21 929	374 048
2.5. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125% и с падеж 2035 г., XS1208856341	EUR	90 800	6 317	14 914	112 031

Забележки:

*Данните са към 30.09.2015 г. Данните са в хил. лв.

УПФ – Универсален пенсионен фонд

ППФ – Професионален пенсионен фонд

ДФП – Доброволен пенсионен фонд

ДФПФС – Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми

Източник: КФН

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

Видове ДЦК	Валута	Застрахователни дружества		Общо
		Общозастрахователни	Животозастрахователни	
1. ДЦК емитирани на българския пазар		353 629	312 332	665 961
1.1. ДЦК в лева	BGN	272 808	113 213	386 021
1.2. ДЦК в евро	EUR	79 981	191 458	271 439
1.3. ДЦК в щ.д.	USD	840	7 661	8 502
2. ДЦК емитирани на международните пазари		154 627	142 290	296 918
2.1. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 4.25% и с падеж 2017г., XS0802005289	EUR	60 742	15 620	76 362
2.2. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95% и с падеж 2024г., XS1083844503	EUR	21 292	48 424	69 716
2.3. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.0% и с падеж 2022г., XS1208855616	EUR	18 700	91	18 791
2.4. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625% и с падеж 2027г., XS1208855889	EUR	33 666	29 044	62 710
2.5. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125% и с падеж 2035г., XS1208856341	EUR	20 228	49 112	69 340

Забележки:

*Данните са в хил. лв. към 30.06.2015 г.

Източник: КФН

ДЪРЖАВЕН ДЪЛГ

Месечен бюлетин/септември 2015 г.

ISSN 2367-7872

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

Министерството на финансите,
дирекция „Държавен дълг и финансови пазари“,
тел.: +359 2 9859 2468; + 359 2 9859 2464
<http://www.minfin.bg/bg/statistics/1>
Адрес на Министерството на финансите в Reuters: MFBG01