

ДЪЛГИ И ГАРАНЦИИ НА ПОДСЕКТОР «ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ»



МЕСЕЧЕН
БЮЛЕТИН

ЯНУАРИ 2020 г.

ISSN 2367-7872

Използвани съкращения:

БВП – Брутен вътрешен продукт
БРСЕ – Банка за развитие на Съвета на Европа
ДПФ – Доброволен пенсионен фонд
ДПФПС – Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми
ДЦК – Държавни ценни книжа
Евратом – Европейска общност за атомна енергия
ЕИБ – Европейска инвестиционна банка
ЗДБ – Закон за държавния бюджет
ЗДД – Закон за държавния дълг
ЗКСД – Закон за кредитиране на студенти и докторанти
КИС – Колективни инвестиционни схеми

КФН – Комисия за финансов надзор
МВФ – Международен валутен фонд
МКП – Международни капиталови пазари
МФ – Министерство на финансите
ПМС – Постановление на Министерския съвет
ППФ – Професионален пенсионен фонд
УПФ – Универсален пенсионен фонд
ЦУ – „Централно управление“
ЯБМС – Японска банка за международно сътрудничество
GMTN-Programme – Глобална средносрочна програма за издаване на облигации на МКП

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

Към края на януари 2020 г. номиналният размер на дълга на подсектор „Централно управление“¹ възлиза на 23 632.0 млн. лева, от които 5 912.2 млн. лева вътрешен и 17 719.8 млн. лева външен. В структурата на дълга на подсектора вътрешните задължения заемат дял от 25.0 %, а външните – от 75.0 %.

Размер на дълга на подсектор ЦУ, млн. лева

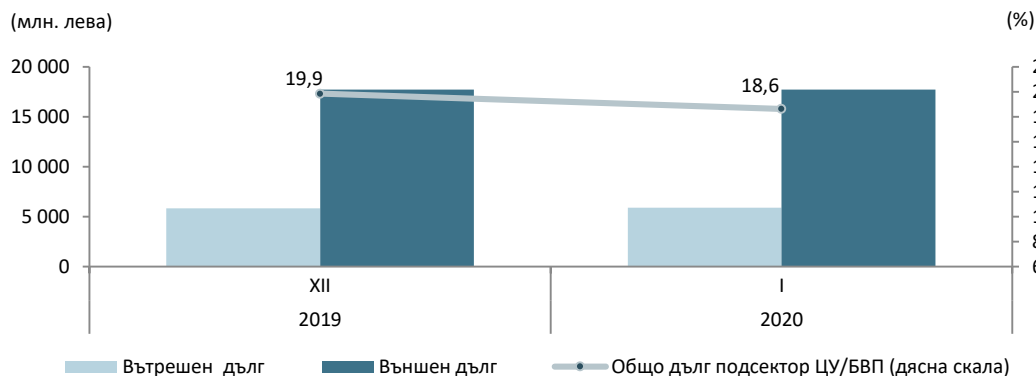
Структура	към 31.12.2019 г.	към 31.01.2020 г.
Вътрешен дълг	5 837.2	5 912.2
I. ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	5 469.3	5 546.6
1. Облигации	5 469.3	5 546.6
II. Вътрешни държавни заеми	143.2	141.4
III. Вътрешни заеми на единиците в подсектор ЦУ	224.6	224.2
Външен дълг	17 718.7	17 719.8
I. Облигации на МКП	12 980.8	12 980.8
II. Заеми	4 737.8	4 739.0
1. Държавни заеми	1 694.4	1 694.4
1.1. МБВР (Световна банка)	458.3	458.3
1.2. Европейски съюз (ЕИБ)	1 236.1	1 236.1
2. Други държавни заеми	753.0	753.0
2.1. Прехвърляеми заеми Schuldschein	567.2	567.2
2.2. БРСЕ	185.8	185.8
3. Държавни инвестиционни заеми	1 115.3	1 116.5
4. Външни заеми на единиците в подсектор ЦУ	1 175.2	1 175.1
Общо дълг на подсектор ЦУ	23 555.9	23 632.0
Общо дълг на подсектор ЦУ/БВП (в %)	19.9	18.6
Вътрешен дълг на подсектор ЦУ/БВП (в %)	4.9	4.7
Външен дълг на подсектор ЦУ/БВП (в %)	14.9	14.0

Забележки:

- Размерът на дълга е по номинал;
- За изчисленията са използвани следните прогнозни данни за БВП:
 - за 2019 г. – 118 625 млн. лв. (МФ);
 - за 2020 г. – 126 769 млн. лв. (МФ);
- Преизчислениято на дълга в лева е по централния курс на БНБ за съответните чуждестранни валути към края на съответните периоди;
- Данните са консолидирани в рамките на подсектор ЦУ, като задълженията под формата на дългови инструменти, които са активи за единици, включени в подсектора са елиминирани (активи към 31.01.2020 г. в размер на 10.2 млн. лева);
- Информация за размера, структурата и динамиката на държавния и държавногарантирания дълг (поет по реда на ЗДД) и публикувана до м. май 2016 в бюлетин „Държавен дълг“, се съдържа в приложението на стр.11;
- Данните са предварителни.

¹Дълг на подсектор „Централно управление“ е дългът на подсектор „Централно управление“ съгласно Регламент на Съвета (ЕО) № 479/2009 от 25 май 2009 г. за прилагане на Протокола за процедурата при прекомерен дефицит, приложен към Договора за създаване на Европейската общност.

Динамика на вътрешния и външния дълг на подсектор ЦУ

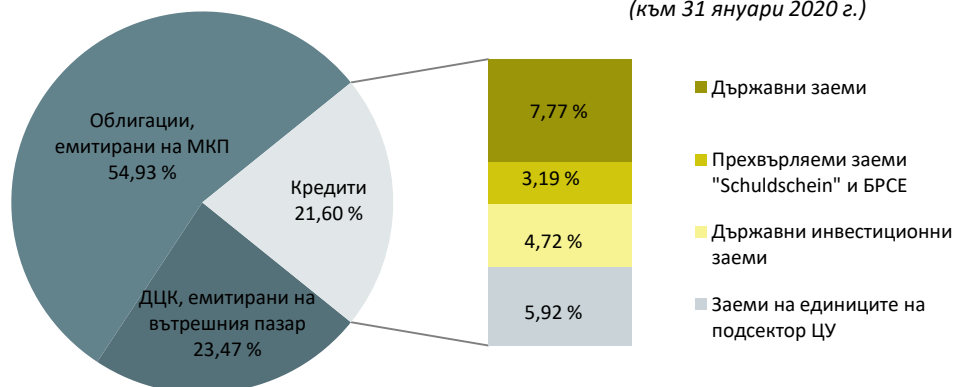


Към края на януари 2020 г. съотношението „дълг на подсектор ЦУ/БВП“ е в размер на 18,6 %, а съотношенията на вътрешния и външния дълг на подсектор ЦУ спрямо БВП са съответно 4,7 % и 14,0 %.

В структурата на дълга по инструменти към края на периода с най-голям относителен дял продължават да са еврооблигациите, емитирани на МКП (54,9 %), следвани от ДЦК, емитирани на вътрешния пазар (23,5 %) и кредитите (21,6 %).

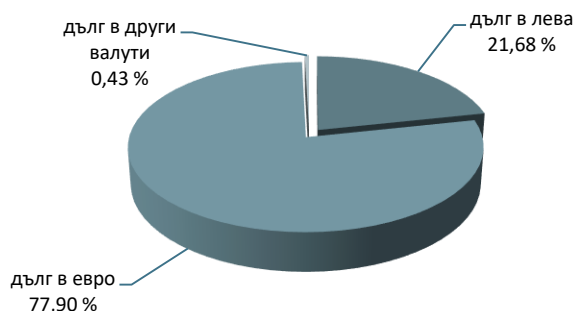
Структура на дълга на подсектор ЦУ по инструменти

(към 31 януари 2020 г.)



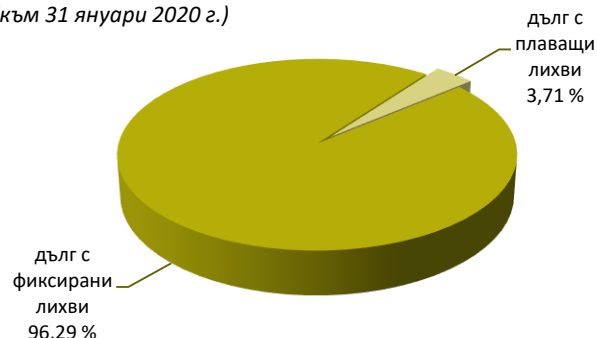
Валутна структура на дълга на подсектор ЦУ

(към 31 януари 2020 г.)



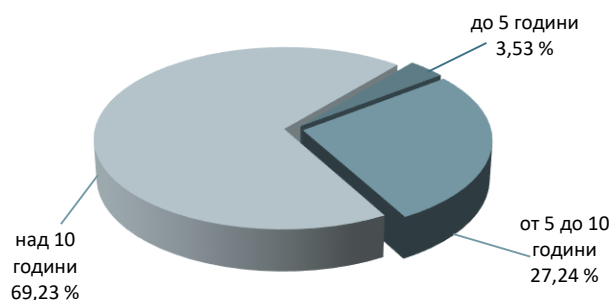
Лихвена структура на дълга на подсектор ЦУ

(към 31 януари 2020 г.)



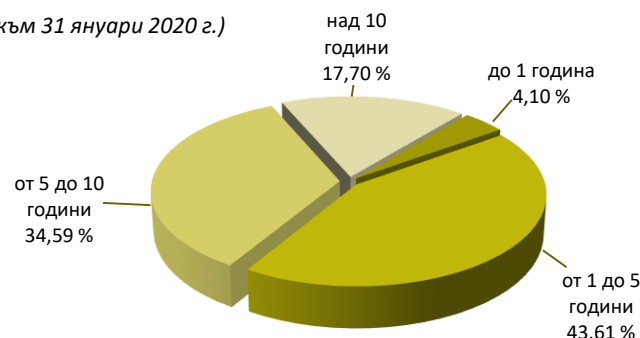
Оригинален матуритет на дълга на подсектор ЦУ в обращение

(към 31 януари 2020 г.)

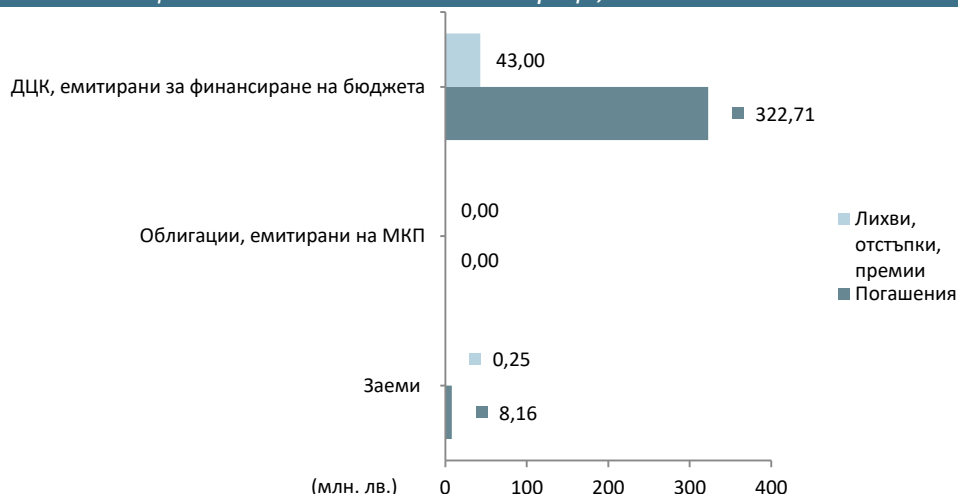


Остатъчен матуритет на дълга на подсектор ЦУ в обращение

(към 31 януари 2020 г.)

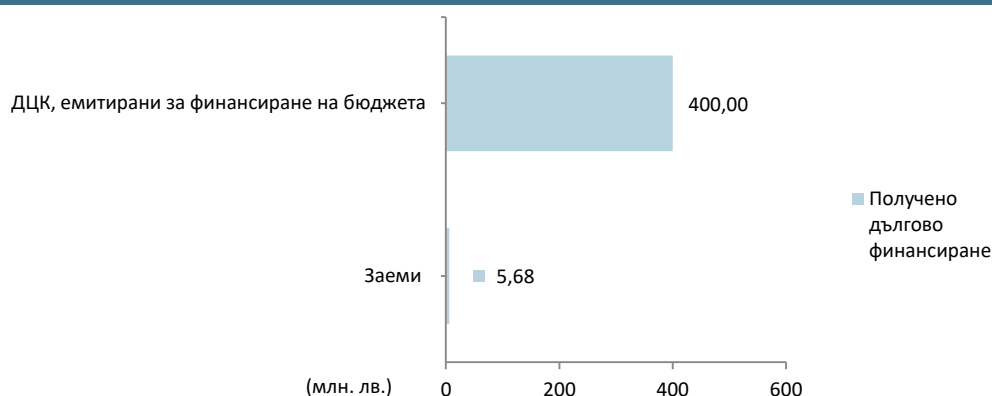


Извършени плащания по дълга на подсектор ЦУ, 01.01 – 31.01.2020 г.



Извършените плащания по дълга на подсектор ЦУ към края на януари възлизат на 374.1 млн. лв., от които 330.9 млн. лв. погашения и 43.3 млн. лв. лихви. Регистрира се превес на погашенията и платените лихви по ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета.

Получено дългово финансиране на подсектор ЦУ, 01.01 – 31.01.2020 г.



2. Емисии на държавни ценни книжа

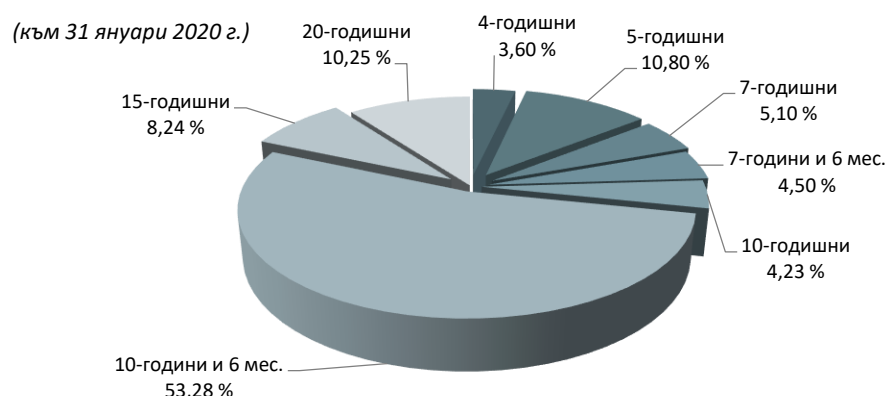
През януари 2020 г. МФ емитира, по реда на Наредба №5 чрез проведен от БНБ аукцион, две дългосрочни емисии с оригинален матуритет 5 г. и 10 г. и 6 м. с обеми от по 200.0 млн. лв.

На проведените аукциони първичните дилъри на ДЦК заявиха поръчки за 497.25 млн. лв. за 5-годишната емисия, като коефициентът на покритие е 2.49.

За емисията със срок 10 г. и 6 м. заявеното количество беше 463.15 млн. лева и коефициент на покритие 2.32.

Среднопретеглената годишна доходност на облигациите със срок от 5 г. е -0.11 %, а на тези със срок от 10 г. и 6 м. е 0.13 %.

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



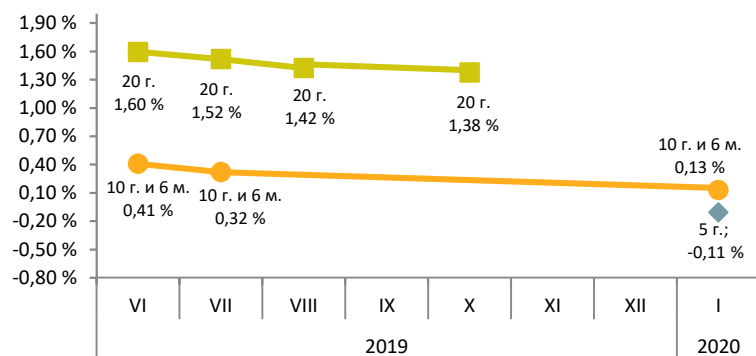
Емисии на ДЦК в обращение към 31.01.2020 г.

ДЦК по срокост	ISIN номер на емисията	Валута	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	Коефициент на покритие	Средна годишна доходност
4-годишни	BG2030017110	BGN	22.02.2017 г.	22.02.2021 г.	200 000.00	528 975.00	200 000.00	100.84	0.30 %	2.64	0.07 %
5-годишни	BG 2030115112	BGN	04.02.2015 г.	04.02.2020 г.	600 000.00	1 051 650.00	400 000.00	103.78	1.85 %	1.75	0.97 %
5-годишни	BG2030020114	BGN	15.01.2020 г.	15.01.2025 г.	200 000.00	497 250.00	200 000.00	100.58	0.01 %	2.49	-0.11 %
7-годишни	BG2040114212	EUR	12.02.2014 г.	12.02.2021 г.	145 000.00	411 270.00	145 000.00	103.59	3.00 %	2.84	2.42 %
7 г. и 6 мес.	BG2040117215	BGN	27.09.2017 г.	27.03.2025 г.	250 000.00	612 650.00	250 000.00	102.24	0.80 %	2.45	0.49 %
10-годишни	BG2040115219	BGN	22.04.2015 г.	22.04.2025 г.	300 000.00	583 316.45	235 000.00	99.55	2.30 %	1.94	2.37 %
10 г. и 6 мес.	BG2040010212	BGN	13.01.2010 г.	13.07.2020 г.	295 000.00	856 940.00	313 110.00	92.64	5.00 %	2.90	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 %	2.43	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.	400 000.00	822 729.40	350 000.00	104.31	4.00 %	2.06	3.52 %
10 г. и 6 мес.	BG2040014214	BGN	15.01.2014 г.	15.07.2024 г.	380 000.00	902 040.00	380 000.00	105.61	4.00 %	2.37	3.37 %
10 г. и 6 мес.	BG2040015211	BGN	14.01.2015 г.	14.07.2025 г.	50 000.00	181 030.00	50 000.00	100.24	3.10 %	3.62	3.09 %
10 г. и 6 мес.	BG2040016219	BGN	27.01.2016 г.	27.07.2026 г.	300 000.00	458 300.00	300 000.00	97.62	2.25 %	1.53	2.53 %
10 г. и 6 мес.	BG2040017217	BGN	25.01.2017 г.	25.07.2027 г.	350 000.00	752 100.00	339 500.00	101.99	1.95 %	2.15	1.74 %
10 г. и 6 мес.	BG2040119211	BGN	21.06.2019 г.	21.12.2029 г.	600 000.00	1 240 930.00	600 000.00	102.14	0.50 %	2.07	0.29 %
15-годишни	BG2040210218	EUR	29.09.2010 г.	29.09.2025 г.	45 000.00	311 355.00	234 105.00	94.24	5.75 %	6.92	6.45 %
20-годишни	BG2040019213	BGN	21.06.2019 г.	21.06.2039 г.	695 000.00	907 461.92	569 780.00	100.40	1.50 %	1.31	1.48 %

Забележки:

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

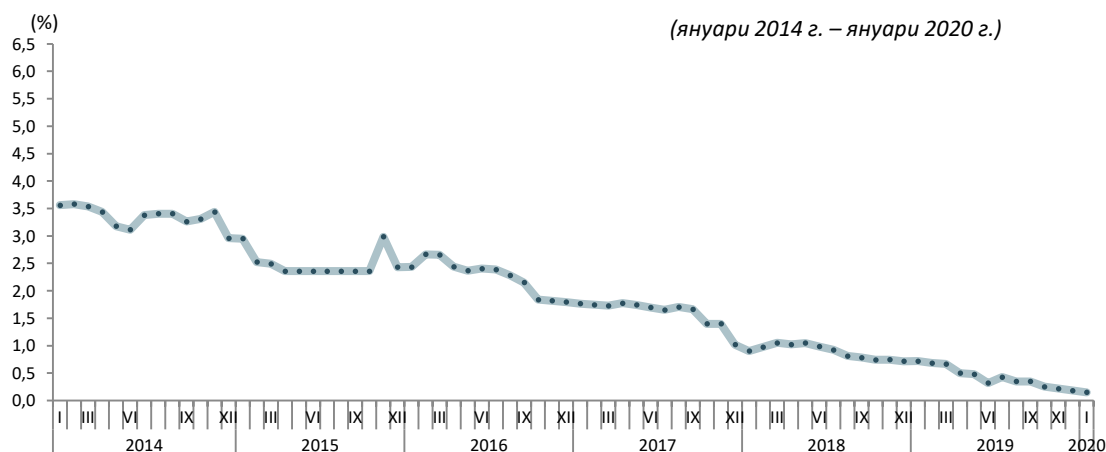
Постигната доходност на първичния пазар – по емисии ДЦК



Вливане и изтегляне на ликвидност чрез падежи и емитиране на ДЦК



Дългосрочен лихвен процент за оценка степента на конвергенция



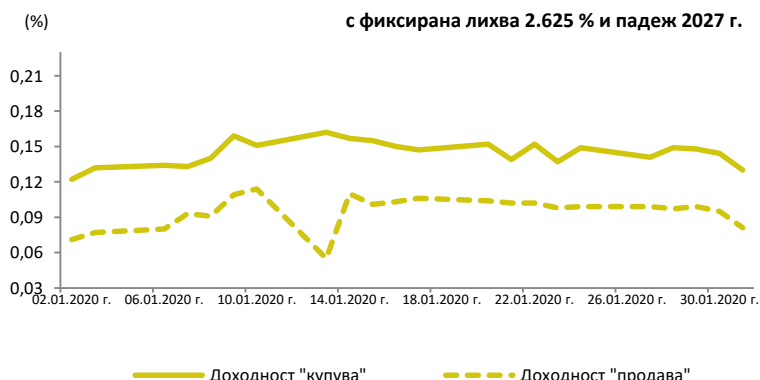
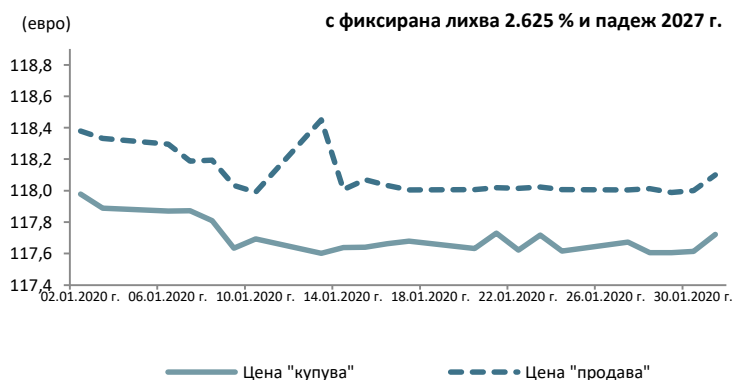
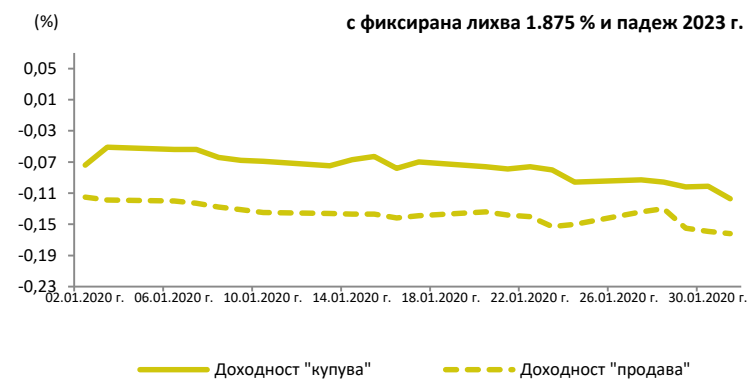
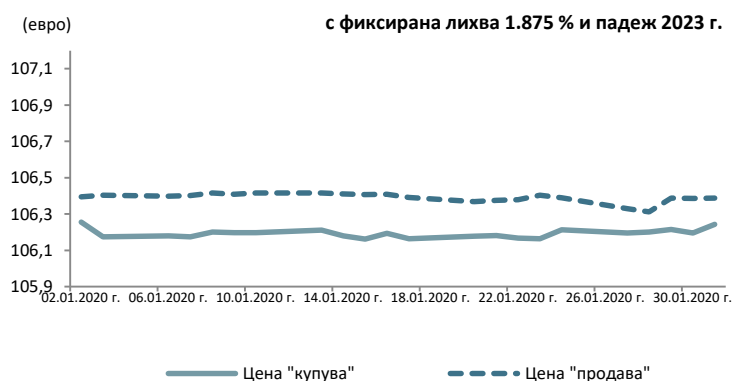
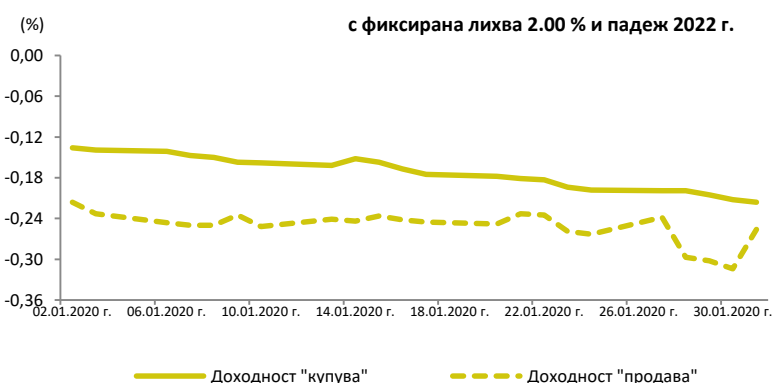
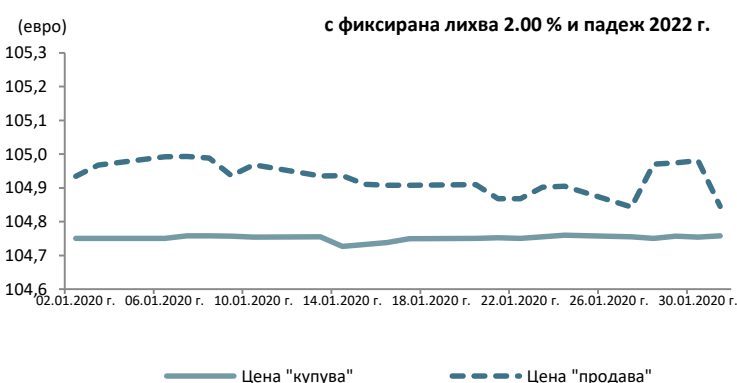
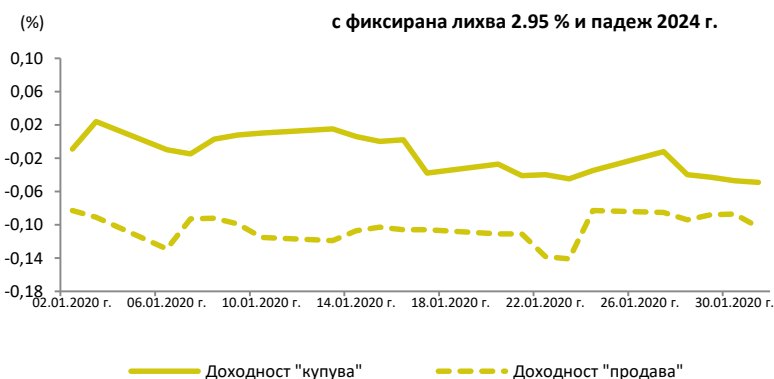
(януари 2014 г. – януари 2020 г.)

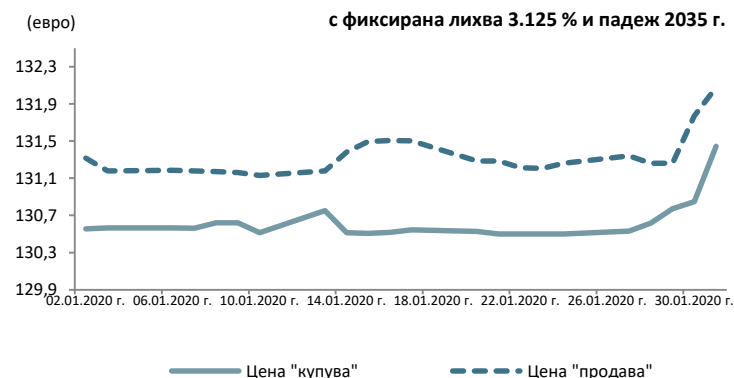
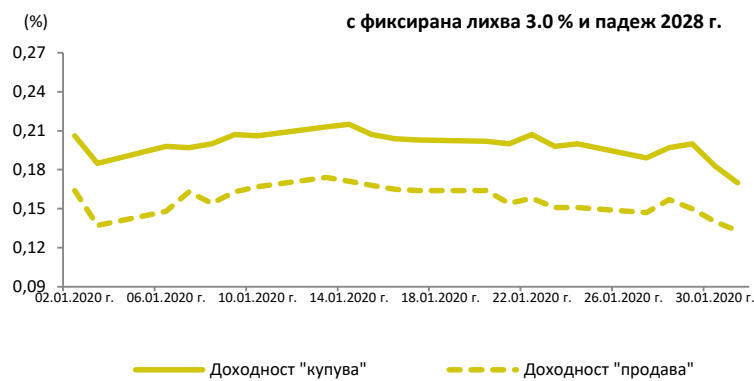
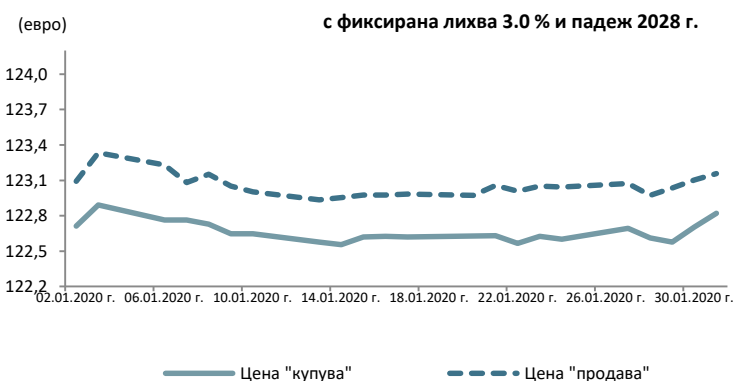
Котировки и доходности на българските облигации, емитирани на МКП

Източник: Блумберг

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

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





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

Към края на януари 2020 г. номиналният размер на гарантирания дълг на подсектор ЦУ възлиза на 133.5 млн. лева, от които 68.3 млн. лева външен и 65.2 млн. лева вътрешен. Съотношението гарантиран дълг на подсектор ЦУ към БВП е 0.1 %.

Извършените плащания по гарантирания дълг на подсектор ЦУ към края на януари са в размер на 1 197.6 хил. лв., от които 1 029.5 хил. лв. погашения по главници и 168.2 хил. лв. лихви.

Гарантиран дълг на подсектор ЦУ, млн. лева

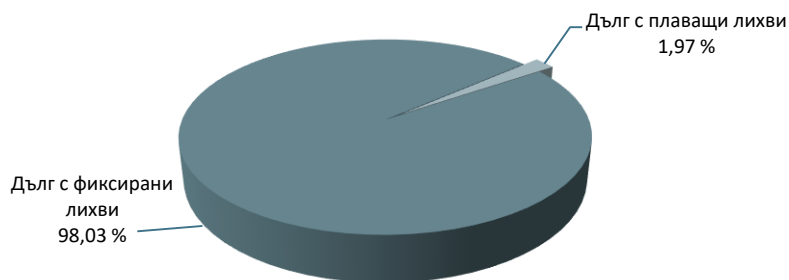
Структура	към 31.12.2019 г.	към 31.01.2020 г.
Гарантиран дълг на подсектор ЦУ	133.0	133.5
I. Вътрешни гаранции на подсектор ЦУ	65.0	65.2
1. Гаранции по ЗКСД	65.0	65.2
II. Външни гаранции на подсектор ЦУ	68.0	68.3
1. МБВР (Световна банка)	2.6	2.6
2. ЕИБ	4.3	4.3
3. Други (ЯБМС, Евратом)	61.1	61.5
Гарантиран дълг на подсектор ЦУ/БВП (%)	0.1	0.1

Забележки:

- Размерът на гарантирания дълг на подсектор ЦУ е по номинал.
- За изчисленията са използвани следните прогнозни данни за БВП:
 - за 2019 г. – 118 625 млн. лв. (МФ);
 - за 2020 г. – 126 769 млн. лв. (МФ);
- Преизчислението на гарантирания дълг на подсектор ЦУ в лева е по централния курс на БНБ за съответните валути към края на съответните периоди.
- За целите на статистическата отчетност, заемите на единиците от сектор „Държавно управление“ (вкл. подсектор "Централно управление", подсектор „Местно управление“ и подсектор „Социалноосигурителни фондове“), за които има издадени държавни гаранции, се отчитат като дълг на съответния подсектор на сектор „Държавно управление“, към който принадлежат.
- Данните са предварителни.

Лихвена структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ

(към 31 януари 2020 г.)

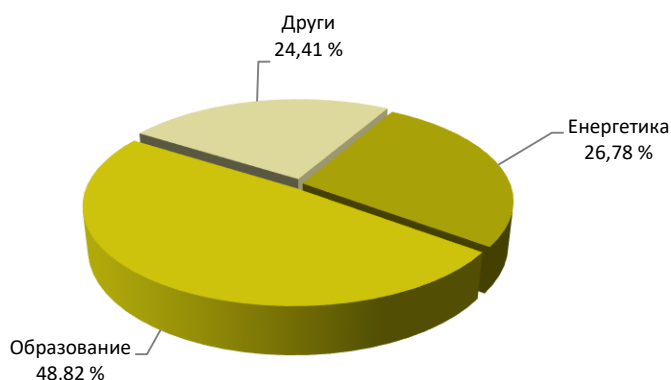


През януари 2020 г. в лихвената структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ, делът на дълга с фиксирани лихви е 98.0 %, а на този с плаващи лихви – 2.0 %.

В структурата на гарантирания дълг на подсектор ЦУ по отрасли с най-голям относителен дял е статията „образование“ – 48.8 %, следвана от „енергетика“ – 26.8 % и „други“ – 24.4 %.

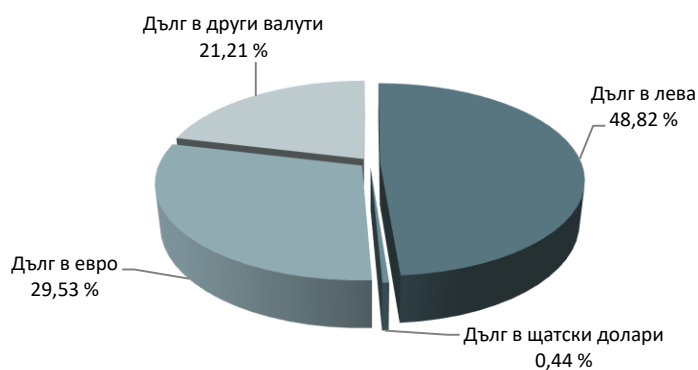
Структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ по отрасли

(към 31 януари 2020 г.)



Валутна структура на гарантирания дълг на подсектор ЦУ

(към 31 януари 2020 г.)



В края на януари 2020 г. делът на гарантирания дълг в лева възлиза на 48.8 %, в евро – 29.5 %, а на този в други валути и щатски долари съответно 21.2 % и 0.4 %.

Приложение

1. Български облигации, емитирани на МКП

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

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

2. Емисии на ДЦК, притежавани от резиденти и нерезиденти

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

Видове ДЦК	31.12.2018 г.	31.03.2019 г.	30.06.2019 г.	30.09.2019 г.	31.10.2019 г.	30.11.2019 г.	31.12.2019 г.
Емисии на ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	65 356.1	49 273.7	48 133.7	55 748.0	57 669.4	60 326.2	61 173.3
- в лева	36 411.0	33 108.0	31 968.0	38 845.0	39 808.0	41 350.0	42 197.1
- в евро	28 945.1	16 165.7	16 165.7	16 903.0	17 861.4	18 976.2	18 976.2
Емисии на ДЦК, емитирани за структурната реформа	4.6	-	-	-	-	-	-
- в евро	1.6	-	-	-	-	-	-
- в щатски долари	3.0	-	-	-	-	-	-
Общо	65 360.7	49 273.7	48 133.7	55 748.0	57 669.4	60 326.2	61 173.3

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

Видове ДЦК	валута	31.12.2018 г.	31.03.2019 г.	30.06.2019 г.	30.09.2019 г.	31.10.2019 г.	30.11.2019 г.	31.12.2019 г.
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95 % и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	953.44	994.24	993.00	973.80	983.21	984.12	985.71
Притежавани от сектор "банки"	EUR	639.20	639.49	643.85	631.74	641.45	643.44	649.47
Притежавани от други сектори	EUR	314.24	354.75	349.15	342.06	341.76	340.68	336.24
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2 % и с падеж 2022 г., XS1208855616	EUR	914.28	911.23	806.10	808.80	806.80	808.37	806.67
Притежавани от сектор "банки"	EUR	748.26	747.98	683.88	686.58	693.58	704.15	704.75
Притежавани от други сектори	EUR	166.02	163.25	122.22	122.22	113.22	104.22	101.92
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625 % и с падеж 2027 г., XS1208855889	EUR	616.54	623.82	629.95	622.96	628.12	633.48	636.52
Притежавани от сектор "банки"	EUR	391.19	405.12	417.76	410.61	415.77	417.55	421.11
Притежавани от други сектори	EUR	225.34	218.70	212.19	212.35	212.35	215.93	215.41
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125 % и с падеж 2035 г., XS1208856341	EUR	177.99	187.73	198.43	199.03	198.92	202.02	211.32
Притежавани от сектор "банки"	EUR	65.67	70.30	69.00	69.00	69.00	69.20	69.50
Притежавани от други сектори	EUR	112.32	117.43	129.43	130.03	129.92	132.82	141.82
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875 % и с падеж 2023 г., XS1382693452	EUR	781.95	828.27	830.55	821.68	830.18	828.18	829.18
Притежавани от сектор "банки"	EUR	557.73	602.31	577.96	569.63	578.13	583.17	585.17
Притежавани от други сектори	EUR	224.22	225.96	252.59	252.04	252.04	245.01	244.01
Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0 % и с падеж 2028 г., XS1382696398	EUR	365.51	392.37	404.18	407.83	405.83	419.38	414.86
Притежавани от сектор "банки"	EUR	229.39	253.89	265.69	269.23	266.33	267.78	268.26
Притежавани от други сектори	EUR	136.11	138.49	138.49	138.60	139.50	151.60	146.60
Общо	EUR	3 809.71	3 937.65	3 862.21	3 834.11	3 853.06	3 875.55	3 884.27

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

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

Източник: КФН

Видове ДЦК	Валута	Пенсионни фондове			Общо
		УПФ	ППФ	ДПФ (вкл. ПФПС)	
1. ДЦК, емитирани на българския пазар		266 486	27 665	13 203	307 353
1.1. ДЦК в лева	BGN	213 914	19 590	9 779	243 283
1.2. ДЦК в евро	EUR	52 571	8 076	3 424	64 070
2. ДЦК, емитирани на международните капиталови пазари		1 488 414	108 293	143 776	1 740 483
2.1. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95 % и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	507 531	30 489	43 389	581 408
2.2. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.0 % и с падеж 2022 г., XS1208855616	EUR	101 780	4 737	0	106 517
2.3. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625 % и с падеж 2027 г., XS1208855889	EUR	287 668	23 316	16 406	327 390
2.4. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125 % и с падеж 2035 г., XS1208856341	EUR	80 803	5 029	10 633	96 465
2.5. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875 % и с падеж 2023 г., XS1382693452	EUR	312 370	33 184	48 068	393 623
2.6. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0 % и с падеж 2028 г., XS1382696398	EUR	198 262	11 538	25 280	235 080

Забележка: Данните са в хил. лв. към 31.01.2020 г.;

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

Източник: КФН

Видове ДЦК	Валута	Застрахователни дружества		Общо
		Общозастрахователни	Животозастрахователни	
1. ДЦК, емитирани на българския пазар		508 243	337 576	845 819
1.1. ДЦК в лева	BGN	473 728	224 105	697 834
1.2. ДЦК в евро	EUR	34 515	113 470	147 985
2. ДЦК, емитирани на международните пазари		205 972	211 002	416 974
2.1. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.95 % и с падеж 2024 г., XS1083844503	EUR	49 783	13 684	63 467
2.2. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.0 % и с падеж 2022 г., XS1208855616	EUR	15 029	3 578	18 607
2.3. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 2.625 % и с падеж 2027 г., XS1208855889	EUR	58 218	35 871	94 090
2.4. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.125 % и с падеж 2035 г., XS1208856341	EUR	7 269	135 798	143 067
2.5. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 1.875 % и с падеж 2023 г., XS1382693452	EUR	39 721	4 799	44 520
2.6. Български еврооблигации, с фиксирана лихва 3.0 % и с падеж 2028 г., XS1382696398	EUR	35 951	17 271	53 223

Забележка: Данните са предварителни, в хил. лв. към 30.09.2019 г.

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

Източник: КФН

Видове ДЦК	Валута	Други небанкови финансови институции (инвестиционни посредници и КИС)*
1. ДЦК, емитирани на българския пазар		8 104
1.1. ДЦК в лева	BGN	8 104

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

Забележка: Данните са предварителни, в хил. лв. към 30.09.2019 г.;

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

Държавен и държавногарантиран дълг, млн. лева

Държавен дълг*	31.12.2019 г.	31.01.2020 г.
Вътрешен държавен дълг	5 479.5	5 556.8
I. ДЦК, емитирани за финансиране на бюджета	5 479.5	5 556.8
Външен държавен дълг	16 543.5	16 544.7
I. Облигации на МКП	12 980.8	12 980.8
II. Заеми	3 562.7	3 563.9
Общо държавен дълг	22 023.0	22 101.5
Общо държавен дълг/БВП (в %)	18.6	17.4
Държавногарантиран дълг		
Вътрешен държавногарантиран дълг	65.0	65.2
Външен държавногарантиран дълг	1 667.3	1 669.3
Общо държавногарантиран дълг	1 732.3	1 734.5
Общо държавногарантиран дълг/БВП (в %)	1.5	1.4

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

Забележки:

1. Размерът на дълга е по номинал;
2. За изчисленията са използвани следните прогнозни данни за БВП:
 - за 2019 г. – 118 625 млн.лв. (МФ);
 - за 2020 г. – 126 769 млн. лв. (МФ);
3. Преизчислението на дълга в лева е по централния курс на БНБ за съответните валути към края на съответните периоди.

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

ДЪЛГ И ГАРАНЦИИ НА ПОДСЕКТОР „ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ“

Месечен бюлетин / Януари 2020 г.

ISSN 2534-8671

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

Министерството на финансите

дирекция „Държавен дълг“

тел.: +359 2 9859 2496

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

Адрес на Министерството на финансите в Reuters: MFBG01