



ЯНУАРИ

**Вторичен
пазар на
държавни
ценни
книжа**

2001

Използвани съкращения

БФБ – Българска фондова борса

ДЦК – държавни ценни книжа

ГДЦК – гаранционни държавни ценни книжа

ЗДБ – Закон за държавния бюджет

ЗДЗВСТБ – Закон за държавна защита на влогове и сметки в търговските банки, за които БНБ е поискала откриване на производство по несъстоятелност

ЗОЗ – Закон за особените залози

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

МФ – Министерство на финансите

ОЛП – основен лихвен процент

DISCs (Discount Bonds) – облигации с отстъпка

FLIRBs (Front-Loaded Interest Reduction Bonds) – облигации с първоначално намалени лихви

IABs (Interest Arrears Bonds) – облигации за неплатени лихви

© Българска народна банка, 2001

ISSN 1311-0020

Материалите са получени за редакционна обработка на 8 февруари 2001 г.

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

Издание на Българската народна банка
Управление „Фискални услуги“, тел. 9145-1486
1000 София, пл. „Княз Александър Батенберг“ № 1
Телефон: 91459

Телекс: 24090, 24091

Факс: 980 2425, 980 6493

Предпечатна подготовка: „Печатни издания на БНБ“

Печат и книговезко изпълнение: Полиграфична база на БНБ

1	Обзор на междубанковия пазар на ДЦК _____	5
2	Инвестиции на небанкови финансови институции, фирми и граждани в ДЦК _____	18
3	Държавни ценни книжа в обращение	
	Емисии на скотови съкровищни бонове _____	26
	Емисии на съкровищни облигации _____	28
	Гаранционни държавни ценни книжа _____	34
	ДЦК, емитирани за уреждане на необслужваните кредити на държавни предприятия към банките _____	35
	ДЦК, деноминирани в евро _____	36
	ДЦК, емитирани през 2001 г. _____	37
4	Продажби на ДЦК за участие в приватизационни сделки _____	39
5	Първични дилъри на ДЦК и страници на Reuters за котировки на ДЦК _____	41
6	Тарифа за таксите и комисионите за обработка на сделки с ДЦК _____	43

От декември 1999 г. страницата на БНБ в Интернет – www.bnb.bg, съдържа всекидневен бюлетин с информация за първичния и вторичния пазар на ДЦК.

За допълнителна информация, свързана с абонамента и ползването на бюлетина, звънете на тел. 9145 1304.

От януари 2000 г. в същата страница под рубриката „Фискални услуги“ е включена информация за дейността, която БНБ изпълнява като фискален агент на правителството и официален депозитар на държавата в следните основни раздели:

- създаване и поддържане на електронна система за регистриране и търговия на безналични ДЦК;
- автоматизирана система за регистриране, обслужване и управление на външния дълг;
- информационно обслужване на касовото изпълнение на консолидирания държавен бюджет и на фискалния резерв.

От март 2000 г. в рубриката могат да се намерят правилата за дейността на БНБ по вписване на обстоятелства, свързани с учредяването на залог на безналични ДЦК по реда на чл. 18, ал. 3 от Закона за особените залози и приложенията към тях.

За допълнителна информация и консултации за попълване на необходимите документи – тел. 987 14 11 и 9145 1486.

СЪОБЩЕНИЕ

на Министерството на финансите и Българската народна банка от 1 февруари 2001 г.

Във връзка с реорганизацията дейността на клоновата мрежа на централната банка Министерството на финансите временно спира от днес (съобщението е публикувано на 1 февруари 2001 г.) продажбата на безналични държавни ценни книжа, предназначени за пряка продажба на граждани, в клоновете на БНБ в градовете Хасково, Русе, Пловдив, Варна и Плевен.

Министерството на финансите е в процес на преговори с Обединена българска банка за сключване на договор за продажба на държавни ценни книжа от целевите емисии на граждани и поемане на регистрите и последващото им обслужване, за което обществеността ще бъде осведомена своевременно.

Междубанков пазар на ДЦК, емитирани по реда на Наредба № 5

През януари 2001 г. са регистрирани 415 сделки (вкл. броят и обемът на обратните репо сделки) между финансови институции за покупко-продажба на ДЦК, емитирани за финансиране на бюджетния дефицит, с обща номинална стойност 510 187.5 хил. лв. Това е почти четири пъти повече спрямо същия период на миналата година, когато номиналната стойност на реализираните сделки е била 144 947.8 хил. лв. (графика 1).

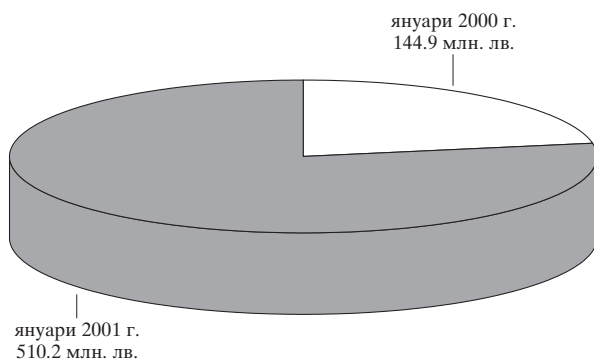
Общият обем на сделките на вторичния междубанков пазар с ДЦК,

емитирани по Наредба № 5, без обема на обратните репо сделки, възлиза на 291 486 хил. лв., което е три пъти повече спрямо януари 2000 г. В структурно отношение сделките с ДЦК са, както следва: тримесечни – за 7603.7 хил. лв., дванадесетмесечни – за 20 307.1 хил. лв., двегодишни – за 160 329.5 хил. лв. и до седем години – за 103 245.7 хил. лв., което показва, че най-голям е интересът към двегодишните съкровищни облигации (графика 2).

През разглеждания период обемът на извършените сделки между непървични дилъри и физически или юридически лица по реда на чл. 21

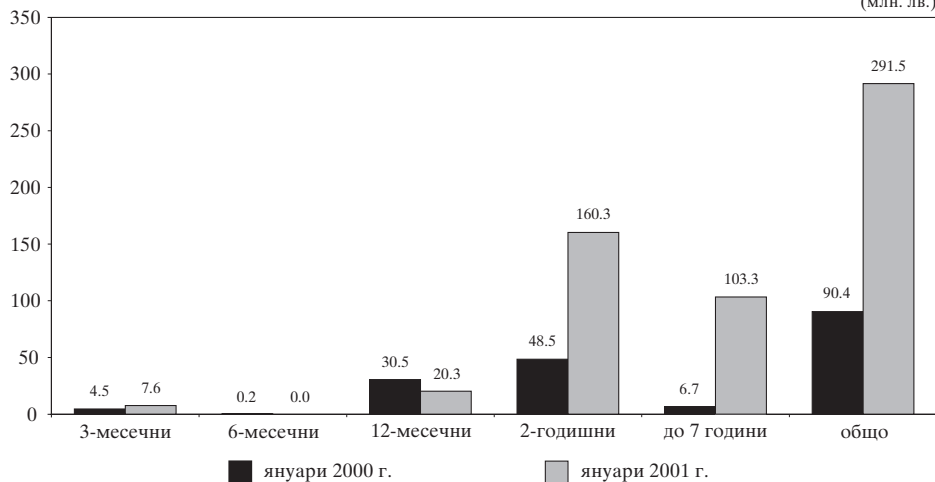
Графика 1

Обем на сделките с ДЦК, емитирани за финансиране на бюджетния дефицит



**Структура на сделките с ДЦК, емитирани за финансиране
на бюджетния дефицит**

(млн. лв.)



намалява спрямо предходния месец и възлиза на 972 хил. лв. Обемът на сделките за сметка на клиенти и тези между първични и непървични дилъри се увеличи, като по реда на чл. 14 бяха регистрирани сделки в размер на 111 953.4 хил. лв., а по реда на чл. 20 – на 2158.5 хил. лв.

**Междубанков пазар на ДЦК,
емитирани в резултат на структурната реформа**

През януари с ДЦК, емитирани в резултат на структурната реформа, деноминирани в щатски долари, са регистрирани 34 сделки между финансови институции с обща номинална стойност 10.3 млн. щ. д. Сключени са 25 сделки за окончателна продаж-

ба в размер на 7.5 млн. щ. д., 1 репосделка за 0.4 млн. щ. д., 8 сделки на стойност 2.4 млн. щ. д. за сметка на клиенти (по чл. 14, 20 и 21).

С ДЦК, деноминирани в евро, са сключени 9 сделки в размер на 2.2 млн. евро.

По реда на чл. 14, ал. 6 от Наредба № 5 са сключени 15 сделки в размер на 4.9 млн. щ. д.

През януари обемът на сключените сделки с валутни ЗУНК облигации спада спрямо предходния месец с 42.8%. Докато броят на регистрираните окончателни покупко-продажби през месеца се запази в сравнение с декември 2000 г., обемът на тези сделки спадна с 36.97%. Намалението в обема на сключените репо сделки е с 88.89%. Среднодневните обороти на

търговията през месеца са за 0.6 млн. щ. д. Цените, по които се търгуваха валутните ЗУНК облигации на междубанковия пазар, през месеца плавно нарастваха, като дневните среднопретеглени цени варираха между 68.00 – 70.55 щ. д. на 100 щ. д. номинал.

Репо сделки с ДЦК на междубанковия пазар

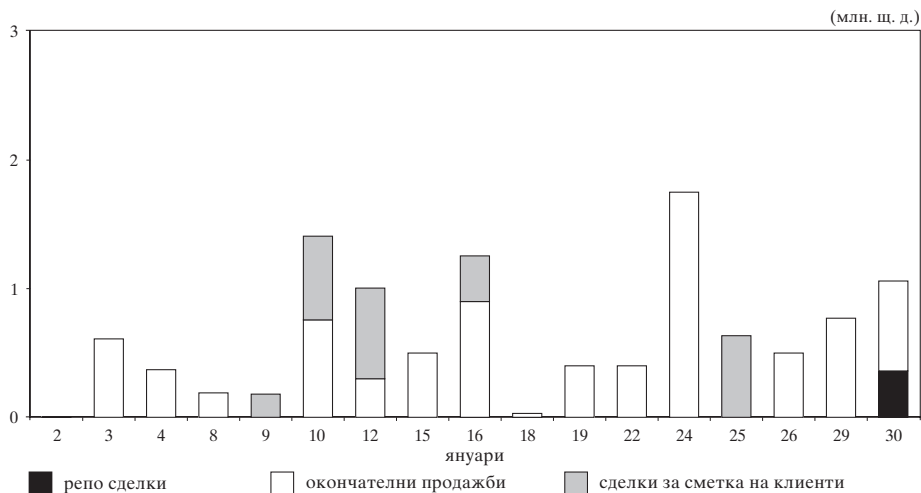
През януари на вторичния междубанков пазар се наблюдава неравномерно движение в обема на репо

сделките (графика 5). Най-голям е обемът на сключените сделки на 17 и 31 януари, като на тези дати се наблюдава и покачване на обема по междубанковите депозити.

През месеца доходността на репо сделките с ДЦК се колебае значително, а тяхната средна сročност в дни намалява в сравнение с декември. През януари доходността на репо сделките с ДЦК със срок един, три и седем дена и до един месец е по-ниска в сравнение с тази по междубанковите депозити със същия срок (графика 6).

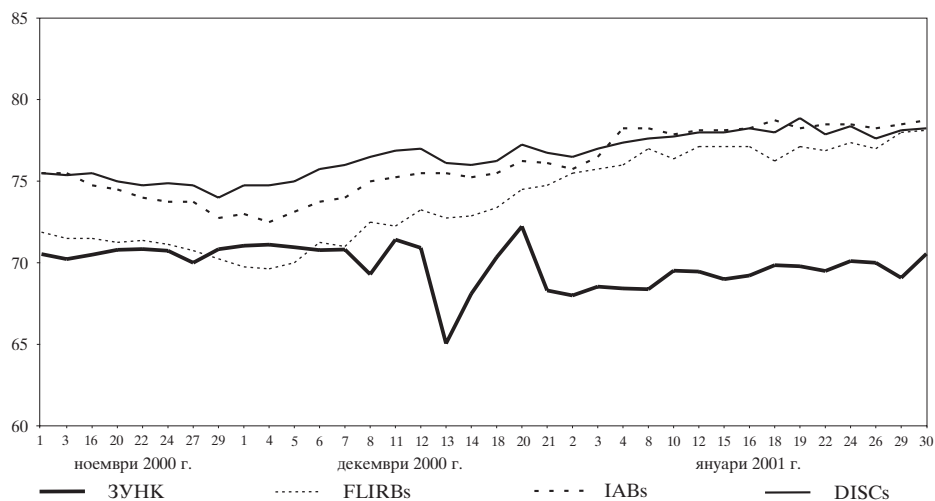
Графика 3

Обем на сделките на междубанковия пазар с ДЦК, деноминирани в щатски долари



Графика 4

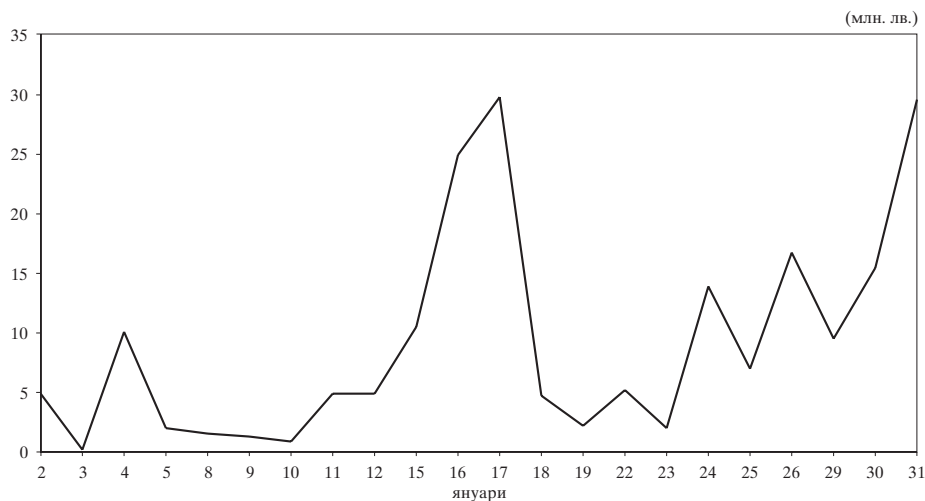
Динамика на цените на междубанковия пазар на деноминирани в щатски долари ДЦК, емитирани по ЗУНК, и на българските брейди облигации*



* За брейди облигациите са използвани котировки „продава“ на Reuters.

Графика 5

Обем на репо сделките на вторичния междубанков пазар



Цени на регистрираните сделки с ДЦК, деноминирани в щатски долари, емитирани по реда на чл. 5 от ЗУНК

(ш. д.)

Дата януари	Цена		
	минимална	максимална	среднопотеглена
2	68.00	68.00	68.00
3	68.54	68.54	68.54
4	68.43	68.43	68.43
5	-	-	-
8	67.92	69.38	68.38
9	-	-	-
10	69.42	69.54	69.52
11	-	-	-
12	69.33	69.71	69.46
15	69.00	69.00	69.00
16	69.00	69.50	69.22
17	-	-	-
18	69.82	71.00	69.85
19	69.79	69.79	69.79
22	69.50	69.50	69.50
23	-	-	-
24	70.00	70.18	70.11
25	-	-	-
26	70.00	70.00	70.00
29	66.40	70.52	69.08
30	70.54	70.75	70.55
31	-	-	-
за месеца	66.40	71.00	69.57

Забележка: Информацията се базира на регистрираните в регистъра, воден в БНБ, окончателни сделки (със и без движение по разплащателните сметки), както и сделките с ДЦК, регистрирани през текущия месец, за участие в приватизацията и за погасяване на задълженията към държавата, възникнали по реда на ЗУНК.

Котировки на българските брейди облигации*

(ш. д.)

Дата януари	DISCs		FLIRBs		IABs	
	Продава	Купува	Продава	Купува	Продава	Купува
2	76.50	75.88	75.50	73.63	75.75	74.75
3	77.00	76.13	75.75	74.00	76.50	75.25
4	77.38	76.88	76.00	75.50	78.25	77.25
5	77.00	76.00	76.88	75.50	77.50	76.50
8	77.63	76.88	77.00	75.00	78.25	77.00
9	77.38	76.88	77.00	76.50	78.25	77.25
10	77.75	77.25	76.38	75.88	77.88	76.88
11	77.75	77.00	76.75	76.00	78.00	77.00
12	78.00	77.38	77.13	76.25	78.13	77.13
16	78.25	77.25	77.13	76.13	78.25	77.25
17	78.25	77.25	77.25	76.25	78.75	77.75
18	78.00	77.50	76.25	75.75	78.75	77.75
19	78.88	77.25	77.13	76.25	78.25	77.25
22	77.88	76.88	76.88	76.00	78.50	77.50
23	78.38	77.50	77.50	76.38	78.75	77.75
24	78.38	76.75	77.38	76.63	78.50	77.50
25	77.88	77.13	77.00	76.13	78.25	77.38
26	77.63	77.38	77.00	76.00	78.25	77.25
29	78.13	77.50	78.00	76.38	78.50	77.63
30	78.25	77.75	78.13	76.50	78.75	77.75
31	78.38	77.50	77.50	76.50	78.50	77.50

* Използвани са котировки на Reuters.

Обем и структура на сделките с ДЦК на вторичния междубанков пазар през януари

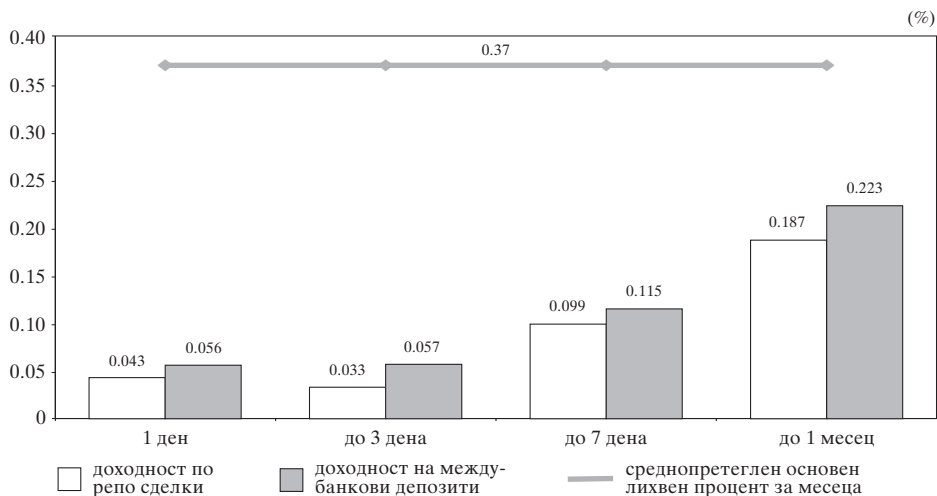
1. Обем на сделките с ДЦК, деноминирани в левове (номинална стойност в млн. лв.)	291.50
– репо сделки*	201.59
– окончателни продажби	89.89
– приватизационни сделки	0.02
2. Обем на сделките с ДЦК, деноминирани в щатски долари и евро (номинална стойност в млн. лв.)	20.82
– репо сделки*	0.77
– окончателни продажби	20.04
– приватизационни сделки	0.01
3. Брой на сделките на вторичния междубанков пазар	287
– репо сделки**	115
– окончателни продажби	168
– приватизационни сделки	4
4. Средна сročност на репо сделките на вторичния междубанков пазар (в дни)	5.00
5. Средна месечна доходност (проста лихва) по репо сделките, склучени на вторичния междубанков пазар в зависимост от сročността (%)	
1 ден	0.043
2 – 3 дена	0.033
4 – 7 дена	0.099
до 1 месец	0.187

* Не е включен обемът на обратните репо сделки.

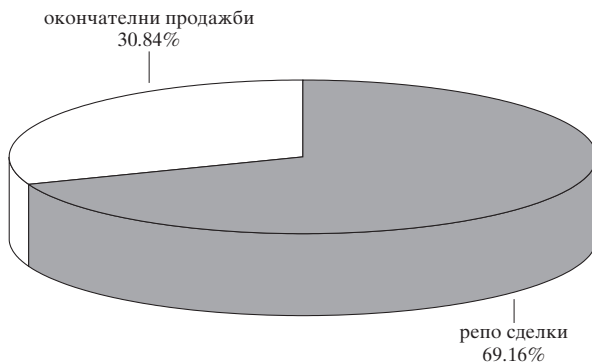
** Не е включен броят на обратните репо сделки.

Графика 6

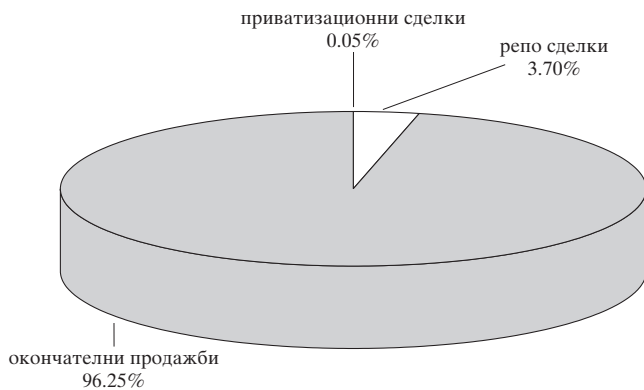
Доходност по репо сделки с ДЦК и лихвен процент по междубанковите депозити на месечна база (януари)



Структура на сключените на вторичния междубанков пазар през януари сделки с ДЦК, деноминирани в левове



Структура на сключените на вторичния междубанков пазар през януари сделки с ДЦК, деноминирани в щатски долари и евро



**Обем и доходност на депозитите
на междубанковия пазар и репо сделките с ДЦК**

	1 ден		от 2 до 3 дена		от 4 до 7 дена		от 8 до 30 дена		над 30 дена		Общо
	обем	доход	обем	доход	обем	доход	обем	доход	обем	доход	обем
02.01.2001											
Депозити	37 150	2.18			4 000	2.55					41 150
Репо сделки	4 900	1.62									4 900
03.01.2001											
Депозити	20 600	1.23			8 102	2.33	2 070	3.20	1 000	5.65	31 772
Репо сделки					200	2.43					200
04.01.2001											
Депозити	45 050	1.64			9 515	2.39			4 600	2.13	59 165
Репо сделки	2 100	1.52			2 800	2.33	4 816	2.46	380	3.95	10 096
05.01.2001											
Депозити			60 100	1.31	4 200	2.29	2 000	3.50	2 000	3.70	68 300
Репо сделки					2 000	2.08					2 000
08.01.2001											
Депозити	49 119	1.10			200	2.40			8 000	3.69	57 319
Репо сделки	1 300	1.01					250	3.75			1 550
09.01.2001											
Депозити	68 308	0.95									68 308
Репо сделки			1 300	1.01							1 300
10.01.2001											
Депозити	70 550	0.88			5 812	2.00			1 500	3.50	77 862
Репо сделки					880	1.67					880
11.01.2001											
Депозити	68 800	0.83			7 385	1.52			3 000	2.87	79 185
Репо сделки	2 100	0.71			2 800	1.89					4 900
12.01.2001											
Депозити			57 050	0.65	1 200	1.77					58 250
Репо сделки			4 900	0.41							4 900
15.01.2001											
Депозити	74 128	0.51			11 800	1.45	500	0.45	1 000	3.70	87 428
Репо сделки	4 900	0.41			5 615	2.54					10 515
16.01.2001											
Депозити	77 350	0.05			7 500	1.15			2 000	3.55	86 850
Репо сделки	23 148	0.50					1 800	2.03			24 948
17.01.2001											
Депозити	76 777	0.58			5 900	1.39	5 320	2.29	1 000	4.60	88 997
Репо сделки	19 763	0.63			9 850	0.98	200	1.52			29 813
18.01.2001											
Депозити	70 277	0.57			2 435	1.43			1 600	3.47	74 312
Репо сделки	2 500	0.56					2 230	1.70			4 730
19.01.2001											
Депозити			48 607	0.44	3 200	1.02	100	2.20	2 530	3.68	54 437
Репо сделки			2 200	0.35							2 200
22.01.2001											
Депозити	34 100	0.36			3 320	1.34					37 420
Репо сделки	2 000	0.46	1 200	0.41			2 000	1.62			5 200

(продължава)

(продължение)

	1 ден		от 2 до 3 дена		от 4 до 7 дена		от 8 до 30 дена		над 30 дена		Общо
	обем	доход	обем	доход	обем	доход	обем	доход	обем	доход	обем
23.01.2001 Депозити Репо сделки	43 550	0.37	500	0.60	1 700 2 000	0.88 0.91	217	2.00	1 000	3.65	46 967 2 000
24.01.2001 Депозити Репо сделки	46 500 6 000	0.34 0.30	800	0.45	1 820 4 900	1.12 0.46	3 000	1.79			49 120 13 900
25.01.2001 Депозити Репо сделки	44 200 7 000	0.34 0.30			7 150	0.71	200	2.30			51 550 7 000
26.01.2001 Депозити Репо сделки			65 100 11 240	0.34 0.30	9 700 3 500	0.44 0.77	150 2 000	2.90 2.84	200	4.30	75 150 16 740
29.01.2001 Депозити Репо сделки	78 500 9 520	0.33 0.32			4 470	0.66					82 970 9 520
30.01.2001 Депозити Репо сделки	77 150 13 500	0.33 0.32	1 966	0.41	4 500	0.73					81 650 15 466
31.01.2001 Депозити Репо сделки	83 600 23 000	0.39 0.39	4 600	0.46	12 154 2 000	0.77 1.32	1 218	2.88	7 000	5.90	103 972 29 600
Общо за месеца Депозити Репо сделки	1 065 709 121 731		232 157 27 406		116 063 36 545		11 775 16 296		36 430 380		1 462 134 202 358

- Забележки:**
1. Данните за обемите на сключените сделки и депозити са в хил. лв.
 2. Обемът на репо сделките включва само тези, сключени през текущия ден.
 3. Доходността е изчислена на годишна база.
 4. Сделките с ДЦК, деноминирани в щатски долари, са в левова равностойност по обявения от БНБ курс на щатския долар в деня на сделката.

**Окончателни продажби на вторичния междубанковия пазар на ДЦК
за януари 2001 г.**

Дата	Емисия		Номинал	Валута	Цена на 100/1000
	№	година			
2	309	2000	500 000	лв.	106.05
3	97	1994	61 426	щ. д.	68.54
	100	2001	640 679	лв.	98.92
	100	2001	640 675	лв.	98.92
	100	2001	640 675	лв.	98.92
	100	2001	640 675	лв.	98.92
	100	2001	640 675	лв.	98.91
	305	2000	24 000	лв.	105.67
4	309	2000	2 000 000	лв.	106.08
	308	2000	250 000	лв.	103.30
	308	2000	250 000	лв.	103.30
	301	2000	1 500 000	лв.	107.94
5	301	2000	500 000	лв.	109.14
	301	2000	1 500 000	лв.	109.23
	100	2001	250 000	лв.	98.98
	139	2000	250 000	лв.	96.87
	153	2000	250 000	лв.	95.63
	301	2000	250 000	лв.	109.06
8	301	2000	536 100	лв.	109.18
	307	2000	250 000	лв.	107.17
	97	1994	6 000	щ. д.	69.38
	328	1999	500 000	лв.	103.73
9	98	1993	3 690	лв.	755.00
10	97	1994	100 000	щ. д.	69.42
11	99	1993	11 900	лв.	757.00
	324	1999	500 000	лв.	104.99
	326	1999	250 000	лв.	104.55
	328	1999	700 000	лв.	103.90
	302	2000	1 000 000	лв.	104.61
	302	2000	1 000 000	лв.	104.61
	301	2000	250 000	лв.	109.57
	301	2000	1 500 000	лв.	109.30
	307	2000	250 000	лв.	107.64
	307	2000	525 455	лв.	107.63
	310	2000	80 000	лв.	104.30
	310	2000	256 142	лв.	103.97
	309	2000	500 000	лв.	103.51
	309	2000	500 000	лв.	103.62
	309	2000	700 000	лв.	103.54
	12	97	1994	100 000	щ. д.
106		2000	13 440	лв.	99.85
313		1999	750 000	лв.	102.03
309		2000	250 000	лв.	103.61
15	304	2000	2 000 000	лв.	102.83
	304	2000	2 000 000	лв.	102.84
	304	2000	1 000 000	лв.	103.62
	304	2000	1 000 000	лв.	103.65
	309	2000	1 000 000	лв.	103.49

(продължава)

(продължение)

Дата	Емисия		Номинал	Валута	Цена на 100/1000
	№	година			
16	400	1999	500 000	евро	68.20
	139	2000	250 000	лв.	97.18
	153	2000	250 000	лв.	95.97
	304	2000	505 667	лв.	103.68
	304	2000	505 667	лв.	103.71
	301	2000	500 000	лв.	109.66
	301	2000	200 000	лв.	109.44
310	2000	500 000	лв.	104.40	
17	101	2001	408 213	лв.	98.95
	101	2001	408 213	лв.	98.95
	101	2001	204 106	лв.	98.95
	101	2001	408 213	лв.	98.95
	101	2001	179 041	лв.	98.95
	153	2000	250 000	лв.	96.06
	309	2000	500 000	лв.	104.12
18	97	1994	900	щ. д.	71.00
	301	2000	200 000	лв.	108.51
	309	2000	500 000	лв.	104.09
	309	2000	1 500 000	лв.	104.33
23	400	1999	7 400	евро	69.32
24	400	1999	7 400	евро	69.42
	97	1994	250 000	щ. д.	70.18
	97	1994	500 000	щ. д.	70.13
	97	1994	500 000	щ. д.	70.18
	139	2000	1 450 000	лв.	96.55
	153	2000	250 000	лв.	96.15
	309	2000	250 000	лв.	104.81
	301	2001	500 000	лв.	102.20
	301	2001	185 897	лв.	102.61
	301	2001	150 000	лв.	102.14
	25	139	2000	250 000	лв.
153		2000	250 000	лв.	96.20
326		1999	200 000	лв.	104.75
309		2000	500 000	лв.	105.27
29	97	1994	270 000	щ. д.	66.40
	139	2000	250 000	лв.	97.45
	139	2000	250 000	лв.	97.43
	300	2000	250 000	лв.	102.86
	304	2000	1 000 000	лв.	103.15
	304	2000	1 000 000	лв.	103.16
	304	2000	1 000 000	лв.	103.86
	300	2001	250 000	лв.	101.50
	301	2000	250 000	лв.	110.08
	309	2000	250 000	лв.	105.56
	301	2001	250 000	лв.	102.93
30	97	1994	2 000	щ. д.	70.75
	324	1999	190 000	лв.	105.26
	310	2000	260 000	лв.	104.41
	309	2000	2 000 000	лв.	104.60
31	139	2000	1 450 000	лв.	96.57
	310	1999	250 000	лв.	102.80
	309	2000	2 000 000	лв.	105.60

Обем на сключените сделки с ДЦК на вторичния пазар и сделки с ценни книжа на Българската фондова борса и извънборсовия пазар

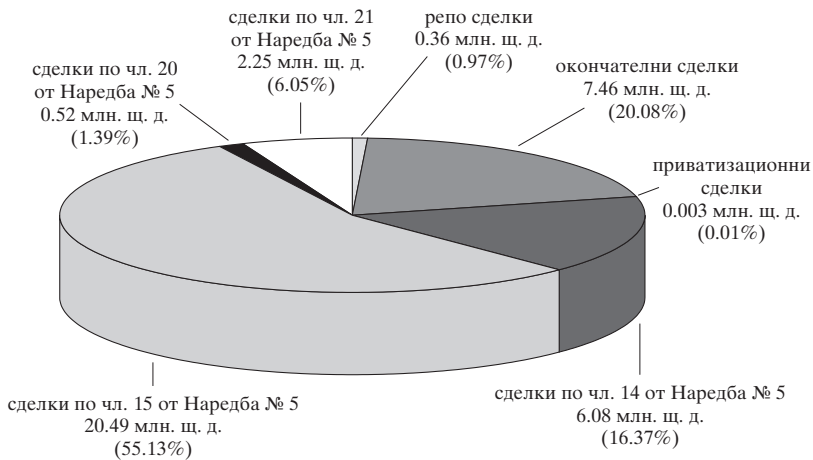
(лв.)

Дата януари	Репо сделки	Окончателни сделки	Наредба № 5				Приватиза- ционни сделки	Общо сделки с ДЦК	Сделки с ценни книжа		
			чл. 14	чл. 15	чл. 20	чл. 21			БФБ	Извънборсов пазар	Общо
2	29 940 000.00	1 263 956.41	4 517 675.82	11 165 316.65	-	-	-	46 886 948.88	-	-	-
3	17 534 000.00	9 116 224.19	8 210 910.00	27 648 288.60	-	2 501 348.42	-	65 010 771.21	-	-	-
4	14 002 064.00	4 759 347.30	6 112 130.00	9 501 423.36	-	-	-	34 374 964.66	-	-	-
5	6 822 000.00	2 581 100.00	1 351 409.75	5 839 223.00	-	-	-	16 593 732.75	131 968.97	-	131 968.97
8	1 800 000.00	1 579 403.42	2 144 000.00	10 195 209.42	-	-	-	15 718 612.85	7 753.45	472.00	8 225.45
9	2 600 000.00	453 000.00	3 020 000.00	4 417 835.11	37 069.56	1 400 383.00	2 785.95	11 931 073.62	27 798.43	139.50	27 937.93
10	1 980 000.00	5 486 981.10	4 117 752.40	21 314 165.77	643 660.86	1 352 292.50	-	34 894 852.63	529 817.32	4 350.50	534 167.82
11	8 100 000.00	8 511 597.00	1 319 777.40	2 538 981.71	1 000 000.00	-	11 900.00	21 482 256.11	27 052.48	360.00	27 412.48
12	14 238 000.00	1 629 580.00	7 914 919.00	2 389 987.40	-	-	-	26 172 486.40	22 067.01	-	22 067.01
15	18 995 000.00	8 415 696.00	10 134 858.00	5 442 337.50	-	-	-	42 987 891.50	33 799.57	-	33 799.57
16	29 848 485.00	9 125 371.00	7 433 488.68	4 872 406.00	391 166.00	-	-	51 670 916.68	144 148.79	1 692 017.22	1 836 166.01
17	53 161 970.00	5 145 087.50	4 141 583.44	10 887 491.74	-	100 263.00	-	73 436 395.68	123 050.39	2 078.00	125 128.39
18	26 709 307.00	3 762 446.80	3 400 000.00	12 518 619.30	-	-	1 873.40	46 392 246.51	216 960.98	38.00	216 998.98
19	4 700 000.00	1 331 916.00	4 100 000.00	2 055 287.00	-	-	-	12 187 203.00	13 956.87	-	13 956.87
22	7 400 000.00	2 832 268.00	3 481 600.00	6 085 517.00	-	-	-	19 799 385.00	1 508.00	-	1 508.00
23	4 000 000.00	14 473.14	5 000 000.00	14 234 429.14	-	-	-	23 248 902.28	1 100 146.82	24 439.00	1 124 585.82
24	25 750 000.00	11 957 035.14	14 511 564.64	7 610 295.91	-	-	-	59 828 895.69	1 321 718.60	19 085.00	1 340 803.60
25	14 200 000.00	1 300 000.00	6 010 353.19	32 319 643.52	1 407 065.00	-	-	55 237 061.70	228 545.52	3 255 063.00	3 483 608.52
26	25 540 000.00	1 069 225.00	3 448 457.50	4 995 139.72	203 583.00	-	-	35 256 405.22	155 999.07	1 342.00	157 341.07
29	22 375 000.00	7 381 976.50	9 707 006.30	4 648 893.60	-	-	-	44 112 876.40	6 132.40	1 110.00	7 242.40
30	27 485 907.20	4 497 264.00	8 791 579.04	4 162 941.94	-	275 000.00	4 255.04	45 216 947.22	234 804.23	92 973.35	327 777.58
31	48 309 000.00	17 002 884.00	5 787 105.20	5 097 517.00	100 000.00	-	-	76 296 506.20	1 783 123.65	7 942.00	1 791 065.65
ОБЩО	405 490 733.20	109 216 832.51	124 656 170.36	209 940 950.40	3 782 544.42	5 629 286.92	20 814.39	858 737 332.20	6 110 352.55	5 101 409.57	11 211 762.12
Среден обем сделки с ДЦК *								42 936 866.61			

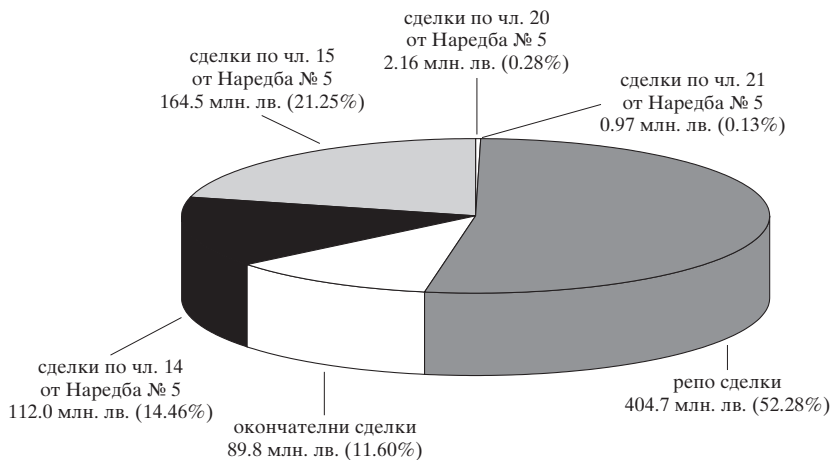
* Обемът е изчислен на база 20 действащи първични дилъри.

- Забележки:**
1. Включена е сумата на одобрените поръчки за участие в аукционите на ДЦК за сметка на непървични дилъри в размер на 700 000 лв.
 2. Включена е сумата на одобрените съсезателни и несъсезателни поръчки за сметка на фирми и граждани в размер на 4 601 282 лв.
 3. Обемът на репо сделките включва обратните репо сделки и репо сделките, сключени през текущия ден.
 4. Приватизационни сделки са сделките за прехвърляне на ДЦК по сметка на МФ във връзка с използването им като платежно средство в приватизацията.
 5. Сделките с ДЦК, деноминирани в щатски долари, са в левова равностойност по обявления от БНБ курс на щатския долар в деня на сделката.
 6. Информацията за обема на сделките на БФБ и извънборсовия пазар е по пазарна стойност и е предоставена от управление „Банково“.

Обем на сключените на вторичния пазар през януари сделки с ДЦК, деноминирани в щатски долари, емитирани за структурната реформа



Обем на сключените на вторичния пазар през януари сделки с ДЦК, емитирани за финансиране на бюджетния дефицит



Продажби на ДЦК, емитирани по реда на Наредба № 5 на МФ и БНБ, включително от целеви емисии

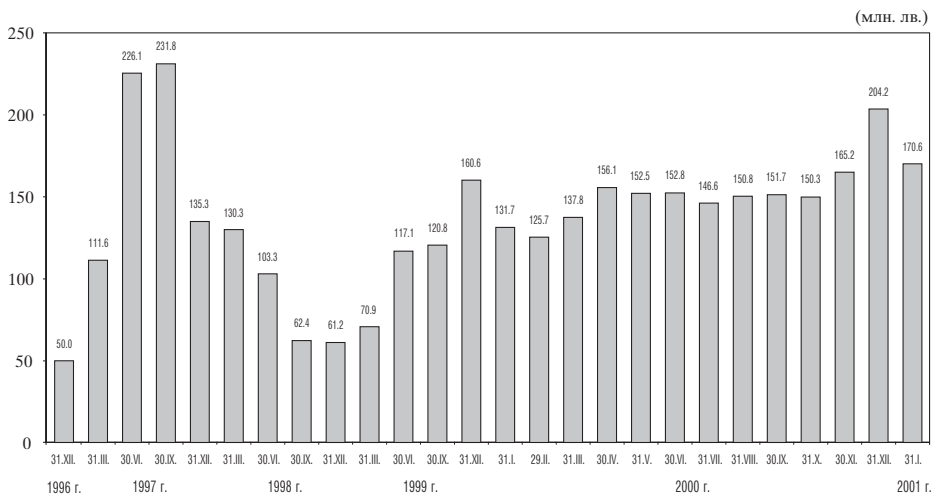
През януари се забелязва намаление на обема на продадените на небанкови финансови институции, фирми и граждани ДЦК, емитирани за финансиране на бюджетния дефицит. Към 31 януари 2001 г. притежаваните от тях ДЦК, емитирани по реда на Наредба № 5, са в размер на 170 584 хил. лв. (графика 11), което е намале-

ние с 33 624 хил. лв. спрямо предходния месец, или с 16.46%. Продадените ДЦК от целеви емисии, предназначени само за физически лица, са в размер на 30 612 хил. лв. (графика 12), което е спад спрямо декември 2000 г. със 799 хил. лв., или с 2.54%.

Продажбите на емитираните през януари ДЦК по реда на Наредба № 5 са, както следва: тримесечни съкровищни бонове – 6954.2 хил. лв., двегодишни съкровищни облигации – 750 хил. лв., петгодишни – 4104.1 хил. лв.

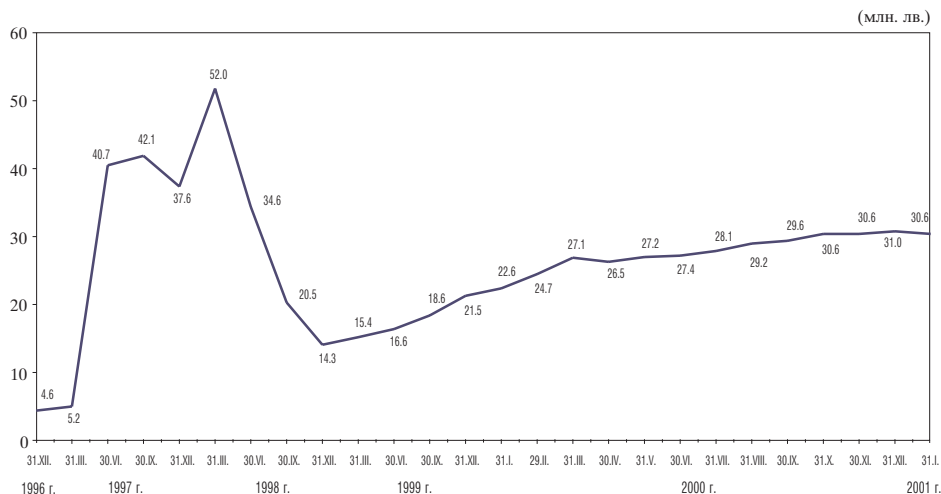
Графика 11

Инвестиции на небанкови финансови институции, фирми и граждани в ДЦК, емитирани по реда на Наредба № 5



Забележка: Данните за януари 2001 г. са предварителни.

Инвестиции в ДЦК от целеви емисии, предназначени за граждани



Забележка: Данните за януари 2001 г. са предварителни.

В общия обем на продадените през януари ДЦК с най-голям относителен дял са тримесечни съкровищни бонове – 58.89%.

Целеви емисии на държавни ценни книжа, предназначени само за сделки с физически лица

През периода 3 – 16 януари 2001 г.¹ МФ предложи за продажба една емисия спестовни облигации ДЦК, предназначени за пряка продажба на физически лица при следните условия:

¹ Разглежданият период се определя от датата на емисиите и края на емисионните периоди, тъй като всички данни за емисиите се получават и регистрират след приключване на продажбите на дадена емисия. Затова този период не съвпада с календарния месец, а обхваща 1 емисионен период, или 2 седмици.

- 2-годишни спестовни държавни съкровищни облигации с фиксиран годишен доход под формата на лихвено плащане на всеки 6 месеца, считано от датата на емисията. Последното лихвено плащане се извършва на падежа заедно с номиналната стойност на ДЦК. Годишният лихвен процент на първия лихвен купон е 6%, на втория – 7%, на третия – 8% и на четвъртия – 9%. Обратното изкупуване на тези облигации започва 6 месеца след емитирането им по цени, определени от емитента. Цената за обратно изкупуване на двегодишните емисии спестовни ДЦК се формира, като за срока от последното лихвено плащане върху номинала се начислява годишният доход на предходния лихвен купон.

Общият размер на регистрираните през януари продажби от целевите емисии ДЦК, предназначени за физически лица, е 1188.1 хил. лв. номинална стойност, в т. ч. 812.7 хил. лв. са реализирани чрез БНБ (графика 13).

Инвестиции в ДЦК, емитирани за структурната реформа

И през януари продължава очерталата се тенденция към намаляване размера на притежаваните от граждани, фирми и небанкови финансови институции държавни ценни книжа, емитирани за структурната реформа. Обемът на продадените ценни книжа към 31 януари 2001 г. е 382 067.4 хил. лв. (вкл. продажбите на чужде-

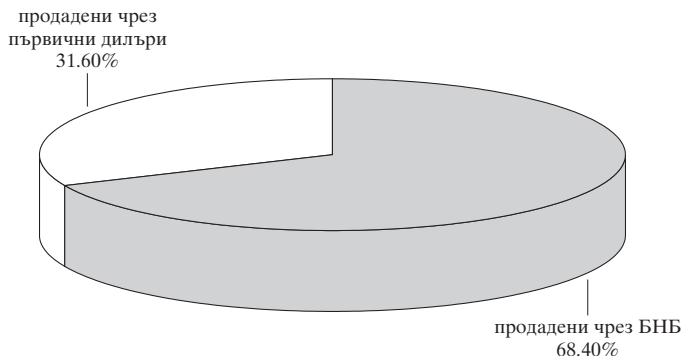
странни инвеститори), което е с 25 914.45 хил. лв. по-малко в сравнение с декември м. г., или с 6.35% (графика 15).

По-голяма част от продажбите на ДЦК, емитирани за структурната реформа, са извършени от търговски банки (81.80%) и от други финансови институции (18.20%).

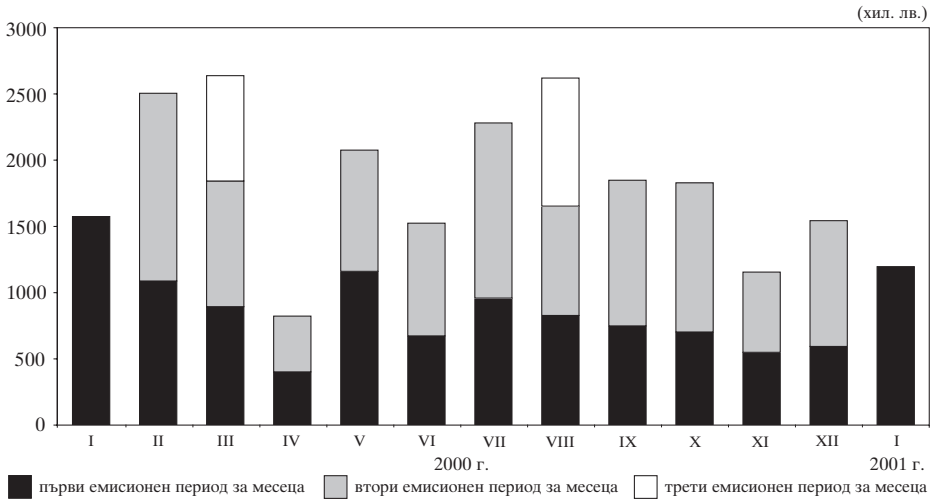
Притежаваните от граждани, фирми и небанкови финансови институции ДЦК, емитирани в левове, са в размер на 7260.18 хил. лв., деноминирани в щатски долари ДЦК, емитирани по ЗУНК, са за 332 639.85 хил. лв. (158.05 млн. щ. д.), а деноминирани в евро ДЦК, емитирани за структурната реформа, възлизат на 42 167.37 хил. лв. (21.56 млн. евро).

Графика 13

Относителен дял на продадените през януари чрез БНБ ДЦК, предназначени за физически лица, в общия обем на емитираните целеви емисии



**Обем на продажбите на целеви емисии ДЦК,
предназначени за физически лица**



Чуждестранни инвестиции в ДЦК

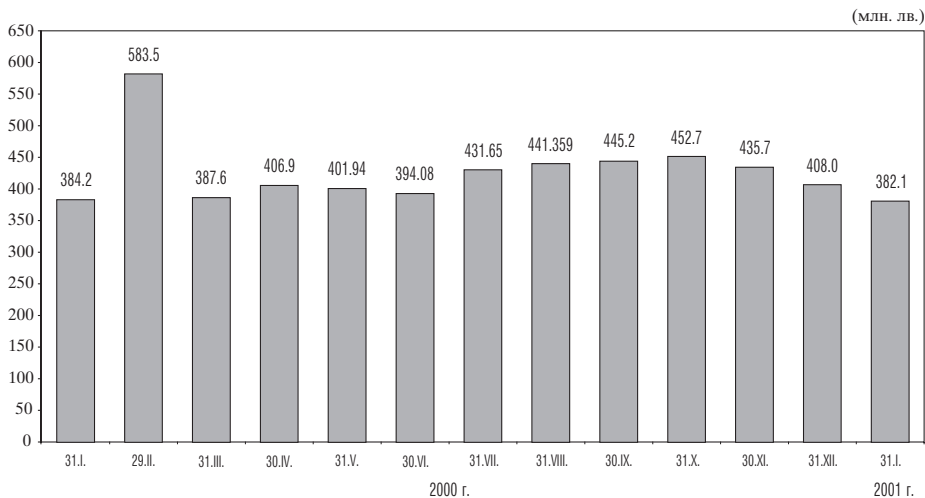
През януари размерът на притежаваните от чуждестранните инвеститори ДЦК продължава да се понижава. Общият обем на чуждестранните инвестиции в ценни книжа към 31 януари е 196 682.9 хил. лв. (графика 16). Намалението спрямо декември е с 14 100.6 хил. лв. (6.90%).

Продадените ДЦК, емитирани по реда на Наредба № 5 за финансиране на бюджетния дефицит, са 439 хил. лв. В края на месеца обемът на продадените на чуждестранни граждани държавни ценни книжа от целевите емисии, предназначени за пряка продажба на физически лица, е 1.1 хил. лв.

Към 31 януари размерът на притежаваните от чуждестранни инвеститори държавни дългосрочни облигации, деноминирани в щатски долари, спада спрямо декември с 6.51 млн. щ. д. (6.70%) и възлиза на 90.61 млн. щ. д. (190.70 млн. лв. левова равностойност – графика 17), което в левово изражение е намаление с 13.44 млн. лв. (6.58%). Относителният дял на тези ДЦК по вътрешния дълг в портфейла на чуждестранните инвеститори продължава да е най-висок – 96.96% (графика 18).

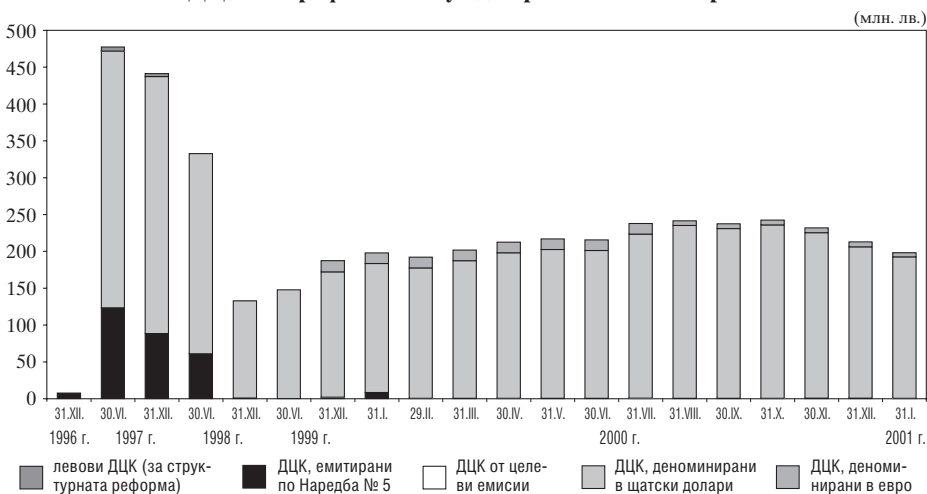
През месеца размерът на притежаваните ДЦК, деноминирани в евро, спада, като общият им обем към 31 януари е 2.83 млн. евро (2.82%). Намалението спрямо декември е с 0.33 млн. евро (с 10.36%).

Инвестиции на небанкови финансови институции, фирми и граждани в ДЦК, емитирани за структурната реформа



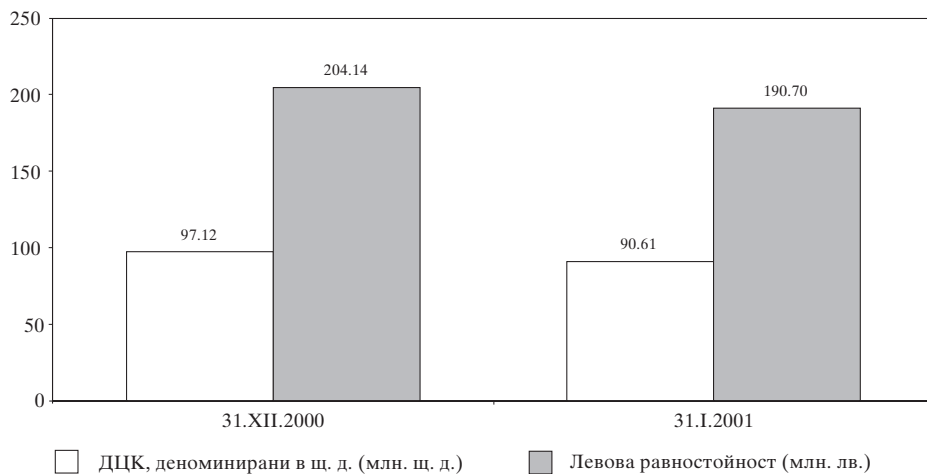
- Забележки:** 1. Левовата равностойност на ДЦК, деноминирани във валута, е изчислена по курса на БНБ в края на месеца.
 2. От януари 2000 г. се включват и ДЦК от емисия № 400 от 1999 г. (деноминирани в евро).
 3. Данните за януари 2001 г. са предварителни.

ДЦК в портфейла на чуждестранни инвеститори



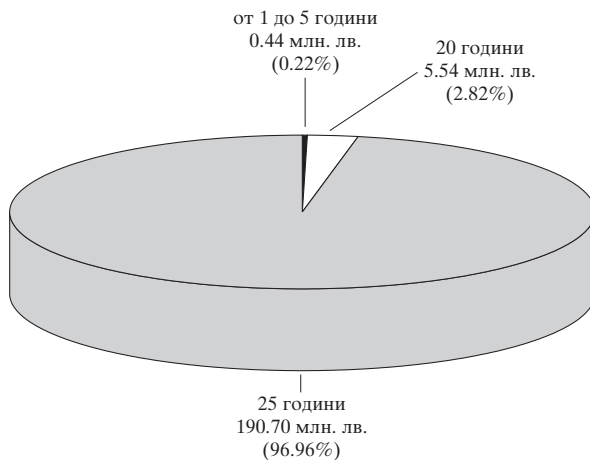
Забележка: Данните за януари 2001 г. са предварителни.

**Притежавани от чуждестранни инвеститори ДЦК,
деноминирани в щатски долари**



Забележки: 1. Левовата равностойност на ДЦК, деноминирани в щатски долари, е изчислена по курса на БНБ в края на съответния месец.
2. Данните за януари 2001 г. са предварителни.

**Обем и матуриретна структура на ДЦК, притежавани от чуждестранни
инвеститори към 31 януари**



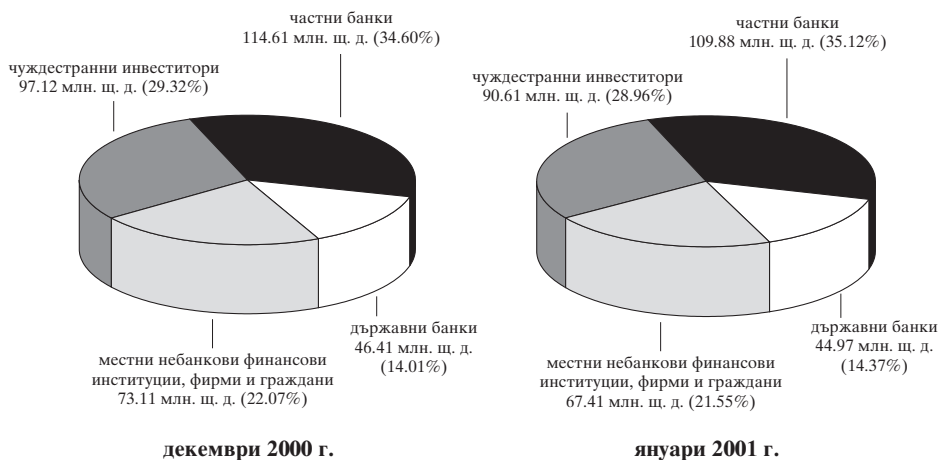
Забележка: Данните са предварителни.

Държатели на ДЦК, емитирани по реда на Наредба № 5, към 31 януари



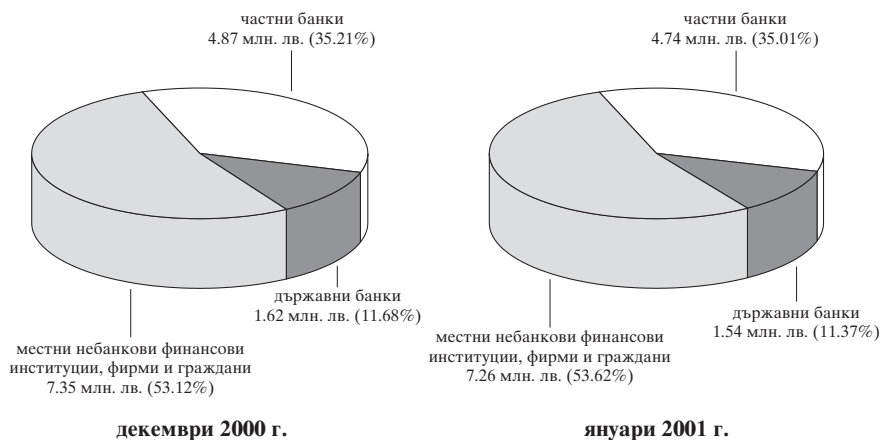
- Забележки:**
1. Включени са блокираните от финансовите институции ДЦК.
 2. Включени са целевите емисии, предназначени за граждани.
 3. Данните са предварителни.

Държатели на деноминираните в щатски долари ДЦК, емитирани по ЗУНК



- Забележки:**
1. Включени са блокираните от финансовите институции ДЦК.
 2. Данните за януари 2001 г. са предварителни.

Държатели на ДЦК за структурната реформа, емитирани в левове



Забележки: 1. Включени са блокираните от финансовите институции ДЦК.
2. Данните за януари 2001 г. са предварителни.

Размер на блокираните и заложените ДЦК към 31 януари 2001 г.

Вид операция	ДЦК, емитирани по реда на Наредба № 5		ДЦК, емитирани за структурната реформа	
	лв.	щ. д.	лв.	евро
Учредени залози на ДЦК по реда на ЗОЗ	2 574 248	12 613 368		
Блокирани ДЦК за обезпечение на бюджетни средства	278 330 888	82 188 637	856 369	5 000 000
Блокирани ДЦК по договори, сключени преди влизането в сила на ЗОЗ	5 099 110	17 800	143 440	
ВСИЧКО	286 004 246	94 819 805	999 809	5 000 000

Държавни ценни книжа в обращение

Емисии на сконтони съкровищни бонове

Номер на емисията	BG3011100008	BG3012500008	BG3013900009	BG3014900008	BG3015000006	BG3015100004	BG3015200002	BG3015300000
Дата на емитиране	01.03.2000	31.05.2000	30.08.2000	08.11.2000	15.11.2000	22.11.2000	29.11.2000	29.11.2000
Дата на падежа	28.02.2001	30.05.2001	29.08.2001	07.02.2001	14.02.2001	21.02.2001	28.02.2001	28.11.2001
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	20 000.00	20 000.00	20 000.00	5 000.00	5 000.00	5 000.00	5 000.00	20 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	33 600.00	34 130.00	41 530.00	14 735.00	10 347.50	10 072.50	7 512.50	32 755.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	20 000.00	20 000.00	20 000.00	5 000.00	5 000.00	5 000.00	5 000.00	20 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	95.28	95.26	95.07	98.90	98.89	98.84	98.84	94.89
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)	4.72	4.74	4.93	1.10	1.11	1.16	1.16	5.11
Средна годишна доходност (%)	4.97	4.99	5.20	4.46	4.50	4.71	4.71	5.40
Ефективна годишна доходност (%)	4.97	4.99	5.20	4.54	4.58	4.79	4.79	5.40
Коефициент на покритие	1.68	1.71	2.08	2.95	2.07	2.01	1.50	1.64

(продължава)

(продължение)

Номер на емисията	BG301540008	BG301550005	BG301560003	BG301570001	BG3010001009	BG3010101007
Дата на емитиране	06.12.2000	13.12.2000	20.12.2000	28.12.2000	03.01.2001	17.01.2001
Дата на падежа	07.03.2001	14.03.2001	21.03.2001	29.03.2001	03.04.2001	17.04.2001
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	5 000.00	5 000.00	5 000.00	5 000.00	10 000.00	10 000.00
Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	10 360.00	10 180.00	10 162.56	6 797.50	21 375.00	19 500.00
Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	5 000.00	5 000.00	5 000.00	5 000.00	10 000.00	10 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	98.85	98.87	98.88	98.86	98.88	98.94
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)	1.15	1.13	1.12	1.14	1.12	1.06
Средна годишна доходност (%)	4.67	4.58	4.54	4.63	4.53	4.29
Ефективна годишна доходност (%)	4.75	4.66	4.62	4.71	4.61	4.35
Коефициент на покритие	2.07	2.04	2.03	1.36	2.14	1.95

Източник: БНБ и МФ.

Емисии на съкровищни облигации

Номер на емисията	BG2030396126	BG2031096121	BG2034797121	BG2030798115	BG2030998111	BG2031198117	BG2031398113	BG2031598118
Дата на емитиране	29.02.1996	30.05.1996	16.05.1997	30.04.1998	28.05.1998	02.07.1998	30.07.1998	03.09.1998
Дата на падежа	22.02.2001	23.05.2001	10.05.2002	24.04.2003	22.05.2003	26.06.2003	26.07.2001	30.08.2001
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	1 000.00	800.00	20 000.00	1 000.00	2 000.00	2000.00	1 000.00	1 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	200.00	800.00	20 000.00	3 605.00	3 440.00	2070.00	2 750.00	1 400.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	50.00	800.00	20 000.00	1 000.00	2 000.00	2000.00	1 000.00	1 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	91.50	100.00	100.00	87.14	84.78	76.20	89.60	87.85
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)	8.50			12.86	15.22	23.80	10.40	12.15
Лихвен процент	ОЛП	ОЛП+7	ОЛП+4	8.00	8.00	7.00	7.00	6.50
Коефициент на покритие	0.20	1.00	1.00	3.61	1.72	1.04	2.75	1.40

(продължава)

(продължение)

Номер на емисията	BG2031798114	BG2031998110	BG2032198116	BG2030299114	BG2030399112	BG2030499110	BG2030599117	BG2030699115
Дата на емитиране	01.10.1998	29.10.1998	03.12.1998	10.02.1999	24.02.1999	10.03.1999	24.03.1999	31.03.1999
Дата на падежа	27.09.2001	25.10.2001	29.11.2001	07.02.2001	21.02.2001	07.03.2001	21.03.2001	24.03.2004
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	1 500.00	1 500.00	500.00	10 000.00	15 000.00	15 000.00	15 000.00	2 000.00
Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	1 155.00	700.00	1 250.00	24 021.03	30 397.50	48 340.00	39 280.00	2 795.00
Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	1 055.00	250.00	500.00	10 000.00	15 000.00	15 000.00	15 000.00	2 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	86.89	83.48	95.55	99.66	99.74	99.91	100.05	86.35
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)	13.11	16.52	4.45	0.34	0.26	0.09	0.00	13.65
Лихвен процент	6.50	6.50	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
Коефициент на покритие	0.77	0.47	2.50	2.40	2.03	3.22	2.62	1.40

(продължава)

Номер на емисията	BG2030799113	BG2030899111	BG2030999119	BG2031099117	BG2031299113	BG2031399111	BG2031699114	BG2031799112
Дата на емитиране	14.04.1999	28.04.1999	29.04.1999	12.05.1999	26.05.1999	09.06.1999	23.06.1999	14.07.1999
Дата на падежа	11.04.2001	25.04.2001	22.04.2004	09.05.2001	23.05.2001	06.06.2001	20.06.2001	11.07.2001
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	15 000.00	20 000.00	1 190.00	20 000.00	20 000.00	20 000.00	15 000.00	12 000.00
Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	47 594.30	42 870.00	1 190.00	25 720.00	25 827.40	15 965.00	11 220.00	16 170.00
Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	15 000.00	20 000.00	1 190.00	20 000.00	20 000.00	15 965.00	11 220.00	12 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	100.84	99.88	78.39	99.98	98.98	97.18	93.55	93.54
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)		0.12	21.61	0.02	1.02	2.82	6.45	6.46
Лихвен процент		8.00	9.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
Коефициент на покритие	3.17	2.14	1.00	1.29	1.29	0.80	0.75	1.35

(продължава)

(продължение)

	BG2031899110	BG2031999118	BG2032099116	BG2032199114	BG2032299112	BG2032399110	BG2032499118	BG2032599115
Номер на емисията								
Дата на смитиране	28.07.1999	11.08.1999	25.08.1999	08.09.1999	24.09.1999	13.10.1999	27.10.1999	10.11.1999
Дата на падежа	25.07.2001	08.08.2001	22.08.2001	05.09.2001	21.09.2001	10.10.2001	24.10.2001	07.11.2001
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	10 000.00	10 000.00	8 000.00	8 000.00	8 000.00	8 000.00	10 000.00	10 000.00
Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	13 105.50	11 325.00	9 080.63	16 600.00	34 781.00	39 093.50	28 485.05	24 059.00
Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	10 000.00	10 000.00	8 000.00	8 000.00	8 000.00	8 000.00	10 000.00	10 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	93.26	92.59	91.92	91.05	94.71	98.02	98.53	98.80
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)	6.74	7.41	8.08	8.95	5.29	1.98	1.47	1.20
Лихвен процент	8.00	8.00	8.00	8.00	9.00	9.00	9.00	9.00
Коефициент на покритие	1.31	1.13	1.14	2.08	4.35	4.89	2.85	2.41

(продължава)

	BG2032699113	BG2062799111	BG2032899119	BG2030000116	BG2030100114 ¹	BG2030200112	BG2030300110	BG2030400118 ²
Номер на емисията								
Дата на емитиране	24.11.1999	08.12.1999	22.12.1999	19.01.2000	09.02.2000	16.02.2000	15.03.2000	05.04.2000
Дата на падежа	21.11.2001	05.12.2001	19.12.2001	16.01.2002	05.02.2003	13.02.2002	13.03.2002	03.04.2002
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	10 000.00	10 000.00	10 000.00	28 000.00	50 000.00	28 000.00	28 000.00	50 000.00
Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	29 786.00	40 252.00	37 050.00	87 580.00	192 244.60	84 094.00	61 368.00	151 083.50
Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	10 000.00	10 000.00	10 000.00	28 000.00	50 000.00	28 000.00	28 000.00	50 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	99.04	99.60	100.12	99.74	101.20	100.34	100.10	100.83
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)	0.96	0.40		0.26				
Лихвен процент	9.00	9.00	9.00	8.00	9.00	7.00	7.00	7.00
Коефициент на покритие	2.98	4.03	3.71	3.13	3.84	3.00	2.19	3.02

(продължава)

(продължение)

Номер на емисията	BG2030500115 ²	BG2030600113 ²	BG2030700111 ²	BG2030800119 ²	BG2030900117 ²	BG2031000115 ²	BG2030001114 ³	BG2030101112 ⁴
Дата на емисиране	19.04.2000	05.07.2000	19.07.2000	04.10.2000	11.10.2000	18.10.2000	10.01.2001	24.01.2001
Дата на падежа	16.04.2003	03.07.2002	16.07.2003	02.10.2002	05.10.2005	15.10.2003	10.01.2003	24.01.2006
Номинална стойност на предложено количество (хил. лв.)	30 000.00	50 000.00	30 000.00	50 000.00	40 000.00	30 000.00	25 000.00	20 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	120 312.85	135 755.00	131 450.00	126 512.50	113 365.10	110 383.00	57 800.00	95 924.14
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	30 000.00	50 000.00	30 000.00	50 000.00	40 000.00	30 000.00	25 000.00	20 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	100.61	101.16	102.09	101.88	100.35	102.15	100.86	101.65
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)								
Лихвен процент	8.00	7.00	8.00	7.00	9.00	7.50	6.50	9.00
Коефициент на покритие	4.01	2.72	4.38	2.53	2.83	3.68	2.31	4.80

¹ Посочената цена е резултат от проведените четири аукциона за продажба на е-лисията и включва натрупаната лихва към датите на аукционите.

² Посочената цена е резултат от проведените три аукциона за продажба на е-лисията и включва натрупаната лихва към датите на аукционите.

³ Общият размер на е-лисията е 50 000 хил. лв., като оставащото количество МФ ще продава на аукционен принцип.

⁴ Общият размер на е-лисията е 60 000 хил. лв., като оставащото количество МФ ще продава на аукционен принцип.

Източник: БНБ и МФ.

Гаранционни държавни ценни книжа

Левови

Номер на емисията	BG2040296225	BG2040396223	BG2040596228	BG2044397227	BG2047397224	BG2047597229	BG2047697227
Дата на емитиране	05.06.1996	12.06.1996	27.06.1996	18.08.1997	22.10.1997	22.10.1997	05.11.1997
Дата на падежа	28.05.2003	04.06.2003	19.06.2003	09.08.2004	13.10.2004	13.10.2004	27.10.2004
Главница (хил. лв.)	2571.43	2716.59	339.89	16 903.88	1864.42	6074.50	8279.82
Лихвен процент	ОЛП	ОЛП	ОЛП	ОЛП	ОЛП	ОЛП	ОЛП
Лихвени плащания	полугодишни	полугодишни	полугодишни	полугодишни	полугодишни	полугодишни	полугодишни
Погасителни вноски	равни годишни	равни годишни	равни годишни	равни годишни	равни годишни	равни годишни	равни годишни
Матуритет (в години)	7	7	7	7	7	7	7

Валутни

Номер на емисията	BG2040498110	BG2040598117	BG2040698115
Дата на емитиране	13.02.1998	13.03.1998	11.05.1998
Дата на падежа	09.02.2001	06.03.2001	07.05.2001
Главница (хил. щ. д.)	3127.00	53.50	1013.20
Лихвен процент	LIBOR + 2	LIBOR + 2	LIBOR + 2
Лихвени плащания	полугодишни	полугодишни	полугодишни
Погасителни вноски	еднократно на падежа	еднократно на падежа	еднократно на падежа
Матуритет (в години)	3	3	3

LIBOR – среднен шестмесечен LIBOR (London Interbank Offered Rate) от Reuters за предшестващия лихвен период.

На основание чл. 8 и чл. 9, ал. 1, т. 1 и 2 от ЗДЗВСТЪ Министерството на финансите емитира левови и валутни ГДЦК при следните условия:

- а) в левове – срок на погасяване 7 години; лихва – ОЛП за периода, платима на 6 месеца; погасителен план – равни годишни погасителни плащания.
- б) в щатски долари – срок на погасяване 3 години; лихва – 6-месечен LIBOR плюс 2%, платима на 6 месеца; погасяване – еднократно в края на периода; прехвърляеми само между търговски банки със седалище в страната. Делими лихвени купони от главницата, свободна прехвърляемост, при условие че МФ и БНБ одобрят STRIPS (Separate Trading of Registered Interest and Principal of Securities) програма на банките, кандидати да търгуват вторично производни на лихвените купони финансови инструменти, и задължително регистриране на същите в Депозитара на ДЦК в БНБ.

Законът за гарантиране на влоговете в банките (ДВ, бр. 49 от 29 април 1998 г.) отменя ЗДЗВСТЪ. Режимът по този закон се запазва за влоговете и сметките в банки, които са обявени в несъстоятелност до влизане в сила на Закона за гарантиране на влоговете в банките, както и за функционирането на специалния фонд за държавна защита на влогове и сметки и обслужването на ГДЦК.

Главниците на левовите ГДЦК са по фактически данни към 31 януари 2001 г.

Източник: БНБ и МФ.

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

Нормативна регламентация	ПМС № 244/91	ПМС № 186/93	чл. 4 ЗУНК/93	чл. 5 ЗУНК/93	ПМС № 3/94	ПМС № 89/95
Номер на емисията	BG 2000192224	BG 2009993226	BG 2009893228	BG 2009794228	BG 2009693222	200/1995 г.
Дата на емисията	01.01.1992	01.07.1993	01.10.1993	01.01.1994	01.12.1993	31.05.1995
Дата на падежа	01.01.2011	01.07.2017	01.10.2018	01.01.2019	01.12.2018	21.05.2002
Матуритет (в години)	19	24	25	25	25	7
Гратисен период (в години)	4	4	5	5	5	4
Срок на погасяване (в години)	15	20	20	20	20	3
Погасителни вноски	15 равни годишни	20 равни годишни	20 равни годишни	20 равни годишни	20 равни годишни	6 равни полугодишни
Размер на главницата (хил.)	2 751.73 (лв.)	2 162.12 (лв.)	7 795.70 (лв.)	312 896.18 (щ. д.)	831.68 (лв.)	4660.14 (лв.)
Лихвени плащания	полугодишни	полугодишни	полугодишни	полугодишни	годишни	полугодишни
Размер на лихвата през 2001 г.	ОЛП+1	ОЛП	ОЛП	LIBOR*	ОЛП	ОЛП

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

Главниците са по фактически данни към 31 януари 2001 г.

Съгласно ПМС № 221 от 1995 г. притежателите на държавни дългосрочни облигации, емитирани по реда на ЗУНК, ПМС № 244 от 1991 г., ПМС № 186 от 1993 г. и ПМС № 3 от 1994 г., могат да се използват като платежно средство в приватизационни сделки.

Съгласно ПМС № 22 от 1995 г. държавни дългосрочни облигации, емитирани по ЗУНК, могат да се използват за погасяване на задълженията на държавни предприятия, фирми и търговски дружества към държавата, преоформени по реда на чл. 10 от ЗУНК. При погасяване на задълженията държавните дългосрочни облигации се приемат по номинал – за облигациите, деноминирани в щатски долари, и 80% от номинала – за облигациите, деноминирани в левове.

Източник: БНБ и МФ.

ДЦК, деноминирани в евро

Номер на емисията	BG2040099223	BG2031599124
Дата на емитиране	01.07.1999	16.06.1999
Дата на падежа	01.01.2019	11.04.2001
Главница (хил. евро)	23 127.74	7000.00
Лихвен процент	EURIBOR ¹	EURO LIBOR ² + 3
Дати на лихвените плащания	полугодишни	14.06.2000; 11.04.2001
Погасителни вноски	20 равни годишни	еднократно на падежа

Държавните ценни книжа, деноминирани в евро, са емитирани на основание § 10 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за държавния бюджет на Република България за 1999 г.

¹ Шестмесечен EURIBOR, действащ за предходния лихвен период, като размерът на лихвения купон се обявява от министъра на финансите до три дена след началото на всеки лихвен период.

² Шестмесечен EURO LIBOR, котиран на 15 юни 1999 г. и съответно на 13 юни 2000 г. в 11 ч лондонско време.

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.

Главницата на емисия BG 2040099223 е по фактически данни към 31 януари 2001 г.

Източник: БНБ и МФ.

ДЦК емитирани през 2001 г.

ДЦК, емитирани с отстъпка от номинала, по реда на Наредба № 5 на МФ и БНБ (съкровищни бонове)

ЕМИСИИ				Предложено количество от МФ (хил. лв.)	ПОЛУЧЕНИ ПОРЪЧКИ						ОДОБРЕНИ ПОРЪЧКИ					
№	Дата на аукциона	Дата на емисията	Дата на падежа		Номинална стойност (хил. лв.)	Средна цена на 100 лв. номинал	Средна доходност			Номинална стойност (хил. лв.)	Цена на 100 лв. номинал			Средна доходност		
							До падежа %	Годишна %	Ефективна годишна %		Мини- мална	Макси- мална	Средна	До падежа %	Годишна %	Ефективна годишна %
BG 30 100 01009	02.01.2001	03.01.2001	03.04.2001	10 000.00	21 375.00	98.87	1.14	4.57	4.65	10 000.00	98.87	98.93	98.88	1.13	4.53	4.61
BG 30 101 01007	15.01.2001	17.01.2001	17.04.2001	10 000.00	19 500.00	98.92	1.09	4.37	4.44	10 000.00	98.90	98.99	98.94	1.07	4.29	4.35
Общо тримесечни емисии				20 000.00	40 875.00					20 000.00						
Общо				20 000.00	40 875.00					20 000.00						

Забележка: Съгласно методиката, прилагана от МФ, доходността на съкровищните бонове се изчислява по следните формули:

$$ДП = О/Ц \times 100$$

където

ДП е доходност до падежа;

О – отстъпка от номинала;

Ц – цена на 100 лв. номинал;

ГД – годишна доходност;

n – брой периоди в 1 година;

ЕГД – ефективна годишна доходност.

Приема се, че годината има 360 дена.

$$ГД = ДП \times n$$

$$ЕГД = [(1 + ДП)^n - 1] \times 100$$

Лихвоносни ДЦК, емитирани по реда на Наредба № 5 на МФ и БНБ (съкровищни облигации)

ЕМИСИИ						Предложен от МФ лихвен процент	Предложено количество от МФ		ПОЛУЧЕНИ ПОРЪЧКИ		ОДОБРЕНИ ПОРЪЧКИ				
№	Дата на аукциона	Дата на емисията	Дата на отваряне-плащане	Дата на падежа	Дата на лихвени плащания		Общ обем (хил. лв.)	Обем на аукциона (хил. лв.)	Номинална стойност (хил. лв.)	Средна цена на 100 лв. номинал	Номинална стойност (хил. лв.)	Цена на 100 лв. номинал		Средна	Средна ефективна годишна доходност %
												Минимална	Максимална		
BG 20 300 01114	08.01.2001	10.01.2001	10.01.2001	10.01.2003	10.07.2001 10.01.2002 10.07.2002 10.01.2003	6.5%	50 000.00	25 000.00	57 800.00	100.56	25 000.00	100.71	101.17	100.86	6.04
Общо двегодишни емисии							50 000.00	25 000.00	57 800.00		25 000.00				
BG 20 301 01112	22.01.2001	24.01.2001	24.01.2001	24.01.2006	24.07.2001 24.01.2002 24.07.2002 24.01.2003 24.07.2003 24.01.2004 24.07.2004 24.01.2005 24.07.2005 24.01.2006	9.0%	60 000.00	20 000.00	95 924.14	100.78	20 000.00	101.24	103.23	101.65	8.59
Общо петгодишни емисии							60 000.00	20 000.00	95 924.14		20 000.00				
Общо							110 000.00	45 000.00	153 724.14		45 000.00				

Забележка: Съгласно прилаганата от МФ методика ефективната годишна доходност се изчислява по вградената в MICROSOFT EXCEL функция за доход.

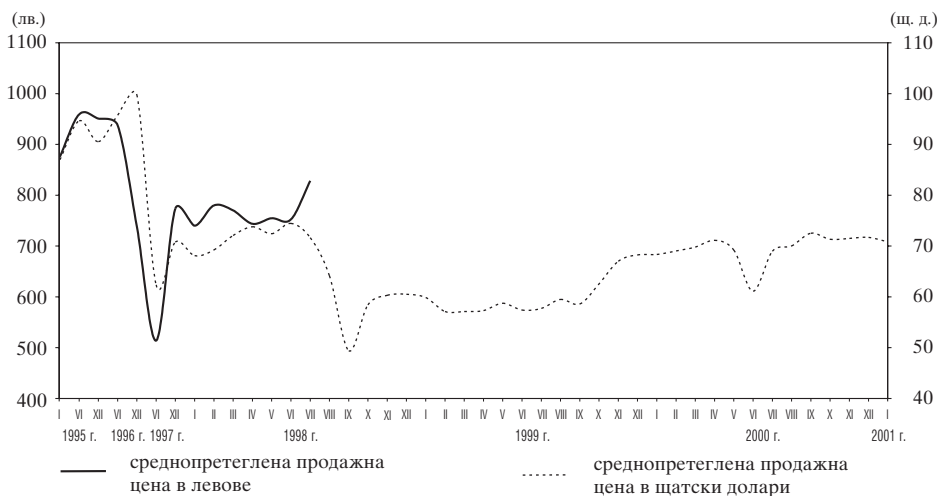
През януари за участие в приватизацията са продадени държавни дългосрочни облигации, емитирани по реда на чл. 5 от ЗУНК, за 3 хил. щ. д. Тези държавни ценни книжа на основание чл. 5 от Наредбата за реда за участие в приватизацията на притежателите на държавни дългосрочни облигации, емитирани по реда на Закона за уреждане на необслужваните кредити, договорени до 31 декември 1990 г., ПМС № 244 от 1991 г.,

ПМС № 186 от 1993 г. и ПМС № 3 от 1994 г., са прехвърлени по сметка на Министерството на финансите като платежно средство в една приватизационна сделка.

През месеца са сключени сделки за прехвърляне по сметка на МФ на ДЦК, емитирани по реда на чл. 4 от ЗУНК (емисия № 98 от 1993 г.), в размер на 4 хил. лв. и по реда на ПМС № 186 от 1993 г. (емисия № 99 от 1993 г.) за 12 хил. лв. във връзка с

Графика 22

Динамика на цените на ДЦК, емитирани по реда на чл. 4 и 5 от ЗУНК, продадени на фирми и граждани за участие в приватизацията



използването им като платежно средство в приватизационни сделки. Ценните книжа са продадени през минали месеци.

През януари са продадени държавни дългосрочни облигации, емитирани по реда на чл. 5 от ЗУНК на осно-

вание чл. 1 от Наредбата за реда за използване на държавните дългосрочни облигации, емитирани по реда на ЗУНК, за погасяване на задълженията към държавата, възникнали по реда на същия закон (обн., ДВ, бр. 12 от 3 февруари 1995 г.), за 928 хил. щ. д.

Обем на държавните дългосрочни облигации, използвани като платежно средство в приватизационни сделки

	Година	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	Общо
I. ДЦК в левове (хил. лв.)	1994					19.20	0.10	501.40	110.70	177.00	76.70	609.80	28.30	1523.20
	1995	88.20	257.20	65.00	35.50	143.60	132.40	262.90	148.90	59.80	54.90	242.50	354.90	1845.80
	1996	5.70	53.90	16.50	113.90	16.60	147.80	19.90	46.00	121.30	309.60	541.20	1151.20	2543.60
	1997	210.70	1374.90	114.90	1259.35	4354.90	744.30	500.80	175.00	209.10	184.50	135.60	144.70	9408.75
	1998	3916.30	17.18	238.60	13.70	60.00	90.72	27.30	3.96	0.00	11.47	0.00	0.00	4379.23
	1999	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	2000	0.00	0.00	6.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6.90
	2001	2.79												
II. ДЦК в щатски долари (млн. щ. д.)	1994													
	1995						0.80	0.10	0.10	0.90	1.70		3.90	7.50
	1996	0.18	0.23	0.32	2.22	0.04	2.47	0.20	2.21	0.22	4.29	1.22	0.76	14.37
	1997	4.96	0.68	4.10	0.11	1.54	1.41	6.22	1.73	3.86	2.63	2.15	10.26	39.64
	1998	31.50	4.79	11.00	13.00	13.15	10.59	5.18	13.78	4.77	3.60	4.55	2.81	118.72
	1999	9.50	1.61	5.34	0.67	0.61	0.21	0.66	0.03	0.04	2.00	0.03	0.04	20.74
	2000	0.016	0.010	0.010	0.010	0.030	0.010	0.040	0.005	0.002	0.005	0.003	0.003	0.144
2001	0.003												0.003	
III. ДЦК в евро (хил. евро)	1999							0.00	2.79	0.00	0.00	0.00	0.00	2.79
	2000	0.00	4.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.05
	2001	0.00												0.00

- Забележки:** 1. ДЦК в левове включват държавните дългосрочни облигации, емитирани по реда на чл. 4 от ЗУНК, на постановления на Министерския съвет № 186 от 1993 г. и № 3 от 1994 г.
2. ДЦК в щатски долари са държавните дългосрочни облигации, деноминирани в щатски долари и емитирани по реда на чл. 5 от ЗУНК.
3. ДЦК в евро са държавните дългосрочни облигации от емисия № 400 от 1999 г., деноминирани в евро и емитирани на основание § 10 от Преходните и заключителни разпоредби на ЗДБ на РБ за 1999 г.

5

ПЪРВИЧНИ ДИЛЪРИ НА ДЦК И СТРАНИЦИ НА REUTERS ЗА КОТИРОВКИ НА ДЦК

На основание чл. 4, ал. 1 от Наредба № 5 на МФ и БНБ министърът на финансите и управителят на БНБ утвърдиха първичните дилъри на държавни ценни книжа, както следва:

ЗА ПЕРИОДА 1 ЯНУАРИ – 30 ЮНИ 2001 г.

БАНКА ДСК ЕАД	SSBG 01-03
БНП ДРЕЗДНЕРБАНК (БЪЛГАРИЯ)	BSBD 01-03
БУЛБАНК АД	BGTB 01-03
БУЛБРОКЪРС АД	BULB 01-03
БЪЛГАРСКА ПОЩЕНСКА БАНКА АД	BPBB 01-03
ДЗИ ИНВЕСТ АД	SPIB 01
ЕВРОБАНК АД	EBSF 01-03
ЕВРОФИНАНС АД	EUFI 01-03
ЕЛАНА АД	ELAN 01-03
ИНГБАНК Н. В.	INBS 01-03
НЕФТИНВЕСТБАНК АД	OBVG 01-03
ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД	UBBV 01-03
ОБЩИНСКА БАНКА АД	SMBK 01-03
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД	BFIB 01-03
РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) АД	RBBS 01-03
РОСЕКСИМБАНК АД	REBS 01
СЖ ЕКСПРЕСБАНК АД	EBVB 01
СТОПАНСКА И ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД	RIBV 01-03
ТБ БИОХИМ АД	CBVV 01-03
ТБ БЪЛГАРИЯ-ИНВЕСТ	BGIN 01-03

**НЕПЪРВИЧНИ ДИЛЪРИ НА ДЦК, НА КОИТО БНБ ВОДИ
РЕГИСТРИ ПО РЕДА НА § 6 ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ
РАЗПОРЕДБИ НА НАРЕДБА № 5 НА МФ И БНБ**

СИТИБАНК Н. А.	CSOF
ТЪ ХЕБРОС АД	AGBG 01-03
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	SCCB 01-03
ЮНИОНБАНК АД	UNBS 01-03
ОБОБЩЕНИ СТРАНИЦИ ЗА КОТИРОВКИ	BGTSY= BGZUNK= BGTSYM=
БНБ – страници с информация за междубанковия пазар на ДЦК	BGBNB 5 BGBNB 6 BGBNB 9
БНБ – страници с информация за среднопретеглени цени на търгувани емисии ДЦК	BGBNB 10 BGBNB 11 BGBNB 12 BGBNB 13



ТАРИФА

за таксите и комисионите за обработка на сделки с ДЦК

	<i>такса/комисиона</i>
1. Такса за участие в Депозитара на ДЦК в БНБ	1000 лв.
2. Такса за поддръжка на регистъра (месечно)	500 лв.
3. Комисиони за обработка на документи	
3.1. Първичен пазар	
3.1.1. За одобрени поръчки (върху номинала)	0.04%
3.1.2. За неодобрени поръчки (за поръчка)	5 лв.
3.1.3. За недопуснати до класацията поръчки (за поръчка)	2 лв.
3.1.4. За корекция в регистъра, отчиташ сделките с целеви емисии ДЦК, предназначени за физически лица	10 лв.
3.2. Вторичен пазар	
3.2.1. Сделки между финансови институции (комисионата се заплаща от прехвърлителя и приобретателя)	2 лв.
3.2.2. За всяка регистрирана сделка по реда на чл. 14, ал. 6 от Наредба № 5 (комисионата се заплаща от институцията, подала уведомлението)	5 лв.
3.2.3. За всяка регистрирана сделка по реда на чл. 18 и чл. 21, ал. 2 от Наредба № 5 (комисионата се заплаща от институцията, подала уведомлението)	1 лв.
3.2.4. За всяка регистрирана сделка по реда на чл. 14, ал. 7 и чл. 20, ал. 1 от Наредба № 5 (комисионата се заплаща от издателя на сертификата и от приобретателя)	5 лв.
3.2.5. За всяка регистрирана сделка с ДЦК, използвани за участие в приватизацията (комисионата се заплаща от институцията, изпратила уведомлението)	5 лв.
3.2.6. За всяка регистрирана сделка между клиенти на една финансова институция, която е с участие на чуждестранен инвеститор в ДЦК (комисионата се заплаща от институцията, изпратила уведомлението)	10 лв.
3.2.7. За всяка регистрирана сделка по реда на чл. 14, ал. 8 и 9, чл. 20, ал. 2 и 3 и чл. 21, ал. 3 от Наредба № 5 (комисионата се заплаща от първичните дилъри, водещи регистъра на прехвърлителя и приобретателя)	5 лв.
3.2.8. При прехвърляне на регистъра при избор на първични дилъри (комисионата се заплаща от инвестиционния посредник, избран за първичен дилър на ДЦК, а в случай на отпадане от списъка на първичните дилъри – от първичния дилър, в чийто регистър се прехвърлят ДЦК)	10 лв.
3.3. Блокиране и деблокиране на ДЦК извън случаите на залог на ДЦК по Закона за особените залози (комисиона върху номинала за всяко блокиране и деблокиране от финансовата институция, подала искането)	0.02%
3.4. Падеж на емисии (върху номинала)	0.02%
4. Разноски за изготвяне на справка-извлечение от регистъра съгласно чл. 12, ал. 1 и 2 от Наредба № 5	
4.1. За размера на притежаваните ДЦК към конкретна дата	50 лв.
4.2. За движението на притежаваните ДЦК	100 лв.

5. При отказ за регистриране на сделка на вторичния пазар се заплаща от финансовите институции, изпратили уведомлението за сделката	2 лв.
6. Разноски при продажби на ДЦК на гише	
6.1. За издаване на сертификат	0.20 лв.
6.2. За издаване на дубликати	1 лв.
6.3. За прехвърляне на собственост от прехвърлителя и приобретателя	1.50 лв.
6.4. Котировки	0.20 лв.
6.5. Справка по регистър	1 лв.
6.6. Рекламни материали	стойността на рекламния материал

Забележки:

1. БНБ си запазва правото да променя размера на таксите и комисионите в зависимост от състоянието на финансовия пазар.
2. Таксата по т. 1 се събира служебно от БНБ при всеки избор на първични дилъри от утвърдените от управителя на БНБ и министъра на финансите първични дилъри на ДЦК по реда на чл. 4 от Наредба № 5, както и от търговските банки – непървични дилъри, за които БНБ води регистър по реда на § 6 от допълнителните разпоредби от Наредба № 5.
3. Таксата по т. 2 се събира служебно от БНБ и се отнася за всички финансови институции, за които БНБ води регистър на притежаваните от тях ДЦК.
4. Комисионите по т. 3.1. се събират от първичните дилъри в деня на емисията (в случай на провеждане на аукцион за обратно изкупуване на ДЦК – в деня на изплащането им), а тези по т. 3.2., 3.3. и 3.4. – в деня на регистриране на сделките, съответно падежа на емисията на ДЦК.
5. В случаите, когато се регистрира одобрена поръчка за участие в аукцион, подадена от първичен дилър от негово име, но за сметка на негов клиент, не се събира комисиона по т. 3.2.2. и 3.2.3., а само по т. 3.1.1.
6. Комисионите по т. 3.3. от Тарифата за таксите и комисионите за обработка на сделки се заплащат в български левове, като номиналът на ДЦК, емитирани във валута, върху който се начисляват комисионите, се приема като абсолютно число в левове.
7. Комисионата по т. 3.4. се отнася за емитираните след 1 септември 1997 г. ДЦК.
8. Разноските за изготвяне на справка-извлечение от регистъра съгласно чл. 12, ал. 1 от Наредба № 5 се събират от финансовата институция, поискала извлечението, а съгласно чл. 12, ал. 2 – от първичния дилър, водещ регистъра на чуждестранното лице.
9. При начисляване на комисионите по т. 3.1.1., 3.3., 3.4. и 5.2. се извършва закръгляване на резултата до втория знак след десетичната точка.
10. Комисионите се събират служебно от Депозитара на ДЦК в БНБ от разплащателните сметки на страните по сделките.
- 11.* За вписване на обстоятелства по учредени залози на ДЦК по реда на чл. 18, ал. 3 от Закона за особените залози и за блокиране и деблокиране на ДЦК за обезпечаване на бюджетните наличности в търговските банки, имащи действието на учреден особен залог в съответствие с § 18, ал. 2 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за държавния бюджет на Република България за 2001 г., се събират държавни такси съгласно одобрена от Министерския съвет тарифа.

* Съгласно писмо № 17-00-0041 от 18 януари 2001 г. на МФ в случаите на блокиране (деблокиране) на ДЦК за обезпечаване на бюджетните наличности в търговските банки, имащи действието на учреден особен залог, държавни такси не се събират.

Тарифата е приета с решение № 1 на УС на БНБ от 18 януари 2001 г.