



СЕПТЕМВРИ

**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 5 октомври 2001 г.

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

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 сконтони съкровищни бонове _____	27
	Емисии на съкровищни облигации _____	29
	Гаранционни държавни ценни книжа _____	33
	ДЦК, емитирани за уреждане на необслужваните кредити на държавни предприятия към банките _____	34
	ДЦК, деноминирани в евро _____	35
	ДЦК, емитирани през 2001 г. _____	36
4	Продажби на ДЦК за участие в приватизационни сделки _____	40
5	Първични дилъри на ДЦК и страници на Reuters за котировки на ДЦК _____	42

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. 9145 1795 и 9145 1551.

От септември 2001 г. в рубриката „Фискални услуги“ на български и английски език е публикувана брошурата „Електронна система за регистриране и обслужване на търговията с държавни ценни книжа“.

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

През септември 2001 г. са регистрирани 238 сделки (вкл. броят и обемът на обратните репосделки) между финансови институции за покупко-продажба на ДЦК, емитирани за финансиране на бюджетния дефицит, с обща номинална стойност 237 344.2 хил. лв., което е намаление спрямо същия период на миналата година с 25.13% (графика 1).

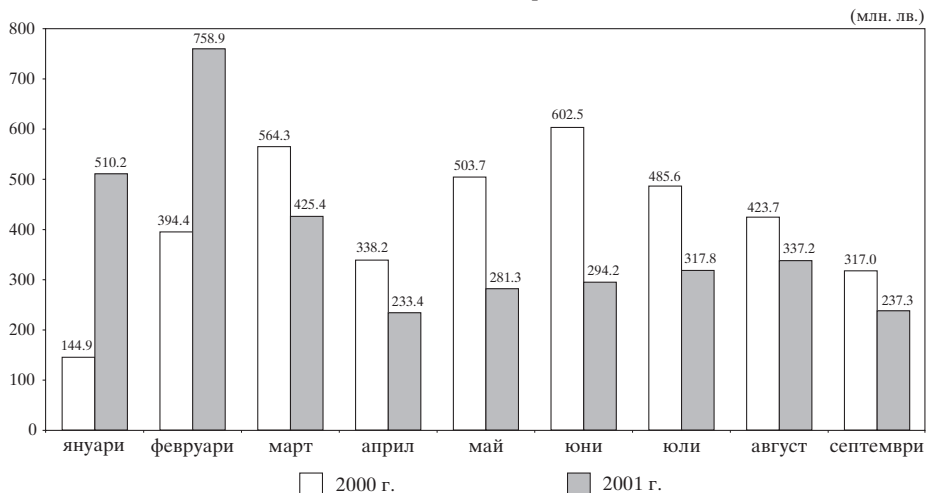
Общият обем на сделките на вторичния междубанков пазар с ДЦК, емитирани по Наредба № 5, без обема на обратните репосделки, възлиза

на 193 174.9 хил. лв., което е с 6.89% по-малко спрямо септември 2000 г. В структурно отношение сделките с ДЦК са, както следва: тримесечни – за 5498.3 хил. лв., дванадесетмесечни – за 3879.7 хил. лв., двегодишни – за 84 445.7 хил. лв., и до седем години – за 99 351.2 хил. лв., което показва, че най-голям е интересът към съкровищните облигации с матуритет до седем години (графика 2).

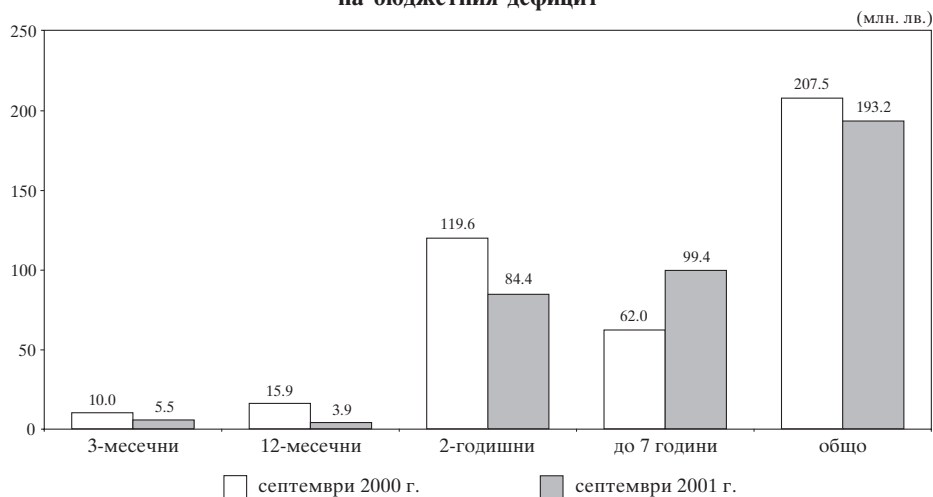
През разглеждания период обемът на сделките за сметка на клиенти по реда на чл. 20 бе в размер на 14 777.6 хил. лв., което е два пъти повече спрямо август. По реда на чл. 21 бяха регистрирани сделки в

Графика 1

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



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



размер на 2300 хил. лв., което е значително увеличение спрямо предходния месец. През септември нараства и обемът на сключените сделки между първични и непървични дилъри по реда на чл. 14 и е в размер на 69 831.9 хил. лв. (28.68%), в т. ч. 2650 хил. лв. са одобрените поръчки на аукционите на ДЦК за сметка на непървични дилъри.

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

През септември с ДЦК, емитирани в резултат на структурната реформа, деноминирани в щатски долари, са регистрирани 40 сделки между финансови институции с обща номинална стойност 22.4 млн. щ. д. Сключени са 27 сделки за окончателна продаж-

ба в размер на 9.9 млн. щ. д. и 13 сделки на стойност 12.5 млн. щ. д. за сметка на клиенти (по чл. 14, 20 и 21).

С валутни ДЦК, деноминирани в евро, са сключени 6 сделки за 3.4 млн. евро, от които 4 сделки за окончателна продажба за 1.5 млн. евро и една сделка за сметка на клиенти в размер на 1.1 млн. евро. С ДЦК в левове е сключена една сделка за 0.02 млн. лв.

По реда на чл. 14, ал. 6 от Наредба № 5 са сключени 26 сделки в размер на 10.39 млн. щ. д., 5 сделки за 7.2 млн. евро и 2 сделки за 0.24 млн. лв.

През септември обемът на търговията с валутни ЗУНК облигации, деноминирани в щатски долари, нарасна спрямо предходния месец повече от 5 пъти. Увеличението на сделките за окончателна покупко-продажба е в размер на 9.6 млн. щ. д., а на сделките

за сметка на клиенти – 10.7 млн. щ. д. Не са сключвани репосделки. Активизиране на търговията бе отбелязано през последната седмица на месеца, като преобладаващи бяха сделките за сметка на чуждестранни инвеститори. Цените, по които се търгуваха валутните ЗУНК облигации, през месеца се движеха между 79 щ. д. и 81 щ. д. на 100 щ. д. номинал. Среднопретеглената цена за септември бе 80.25 щ. д. на 100 щ. д. номинал.

Репосделки с ДЦК на междубанковия пазар

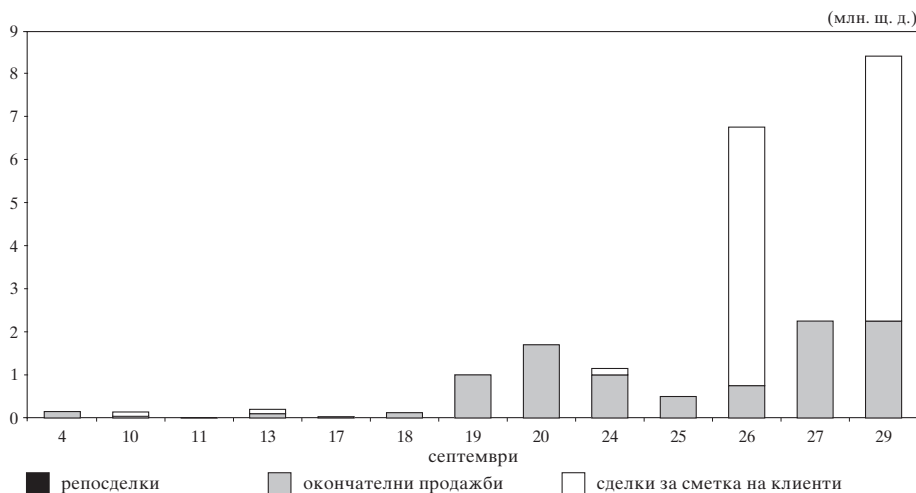
През септември на вторичния междубанков пазар се наблюдава неравномерно движение в обема на репосделките (графика 5). Най-голям е

обемът на сключените сделки на 1 септември, като на тази дата се наблюдава намаление на обема по междубанковите депозити.

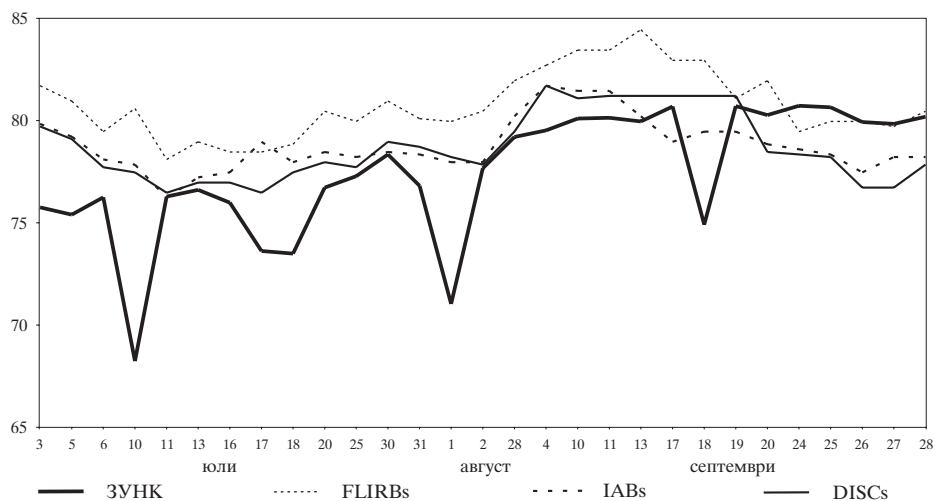
Доходността на репосделките с ДЦК значително се колебае, като спрямо предходния месец се наблюдава повишаване на средната сročност на репосделките в дни. През септември доходността на репосделките с ДЦК със срок един и три дена и до един месец (съответно 0.20%, 0.21% и 0.37%) е по-ниска в сравнение с тази по междубанковите депозити със същия срок и по-висока при сделките със срок до седем дена (0.43%). През месеца доходността по репосделките със срок до седем дена е по-висока от среднопретегления ОЛП за месеца (графика 6).

Графика 3

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

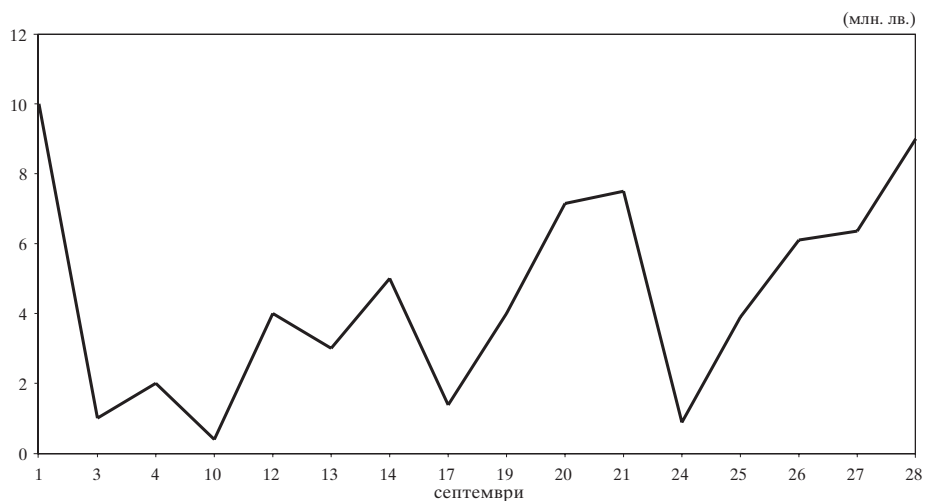


**Динамика на цените на междубанковия пазар на деноминираните
в щатски долари ДЦК, емитирани по ЗУНК,
и на българските брейдиоблигации***



* За брейдиоблигациите са използвани котировки „продава“ на Reuters.

Обем на репосделките 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 септември	Цена		
	минимална	максимална	среднопотеглена
1	-	-	-
3	-	-	-
4	79.56	79.56	79.56
5	-	-	-
10	80.14	80.14	80.14
11	80.15	80.50	80.18
12	-	-	-
13	80.00	80.00	80.00
14	-	-	-
17	80.73	80.73	80.73
18	74.94	74.94	74.94
19	80.11	80.75	80.75
20	79.62	80.82	80.31
21	-	-	-
24	80.77	80.77	80.77
25	80.69	80.69	80.69
26	79.85	80.10	79.97
27	79.61	79.99	79.88
28	79.12	81.05	80.23
за месеца	74.94	81.05	80.25

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.

Котировки на българските брейдиоблигации*

(ш. д.)

Дата септември	DISCs		FLIRBs		IABs	
	Продава	Купува	Продава	Купува	Продава	Купува
4	81.75	80.50	82.75	82.25	81.75	80.50
5	82.00	81.25	84.50	83.25	82.50	81.50
6	82.25	80.75	84.00	83.00	82.50	80.75
7	81.38	80.75	84.25	82.88	82.50	81.00
10	81.13	80.63	83.50	82.50	81.50	80.50
11	81.25	80.75	83.50	81.50	81.50	80.25
12	81.25	80.75	84.50	81.50	81.50	80.00
13	81.25	80.75	84.50	81.50	80.25	79.25
14	81.25	80.75	81.50	81.00	80.25	79.25
17	81.25	80.75	83.00	81.00	79.00	77.50
18	81.25	80.75	83.00	81.00	79.50	78.00
19	81.25	80.75	81.13	80.38	79.50	78.75
20	78.50	78.00	82.00	80.38	78.88	78.38
21	77.75	77.00	81.00	80.00	77.88	76.75
24	78.38	77.88	79.50	79.00	78.63	78.13
25	78.25	77.25	80.00	79.00	78.38	77.63
26	76.75	76.38	80.00	79.63	77.50	76.75
27	76.75	76.38	79.75	79.00	78.25	77.00
28	77.88	76.75	80.50	79.75	78.25	77.63

* Използвани са котировки на Reuters.

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

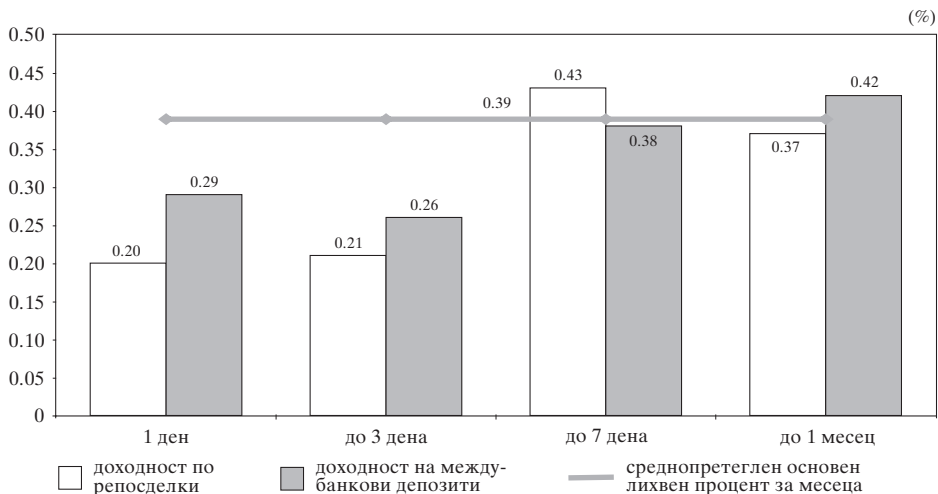
1. Обем на сделките с ДЦК, деноминирани в левове (номинална стойност в млн. лв.)	193.17
– репосделки*	71.65
– окончателни продажби	121.52
– приватизационни сделки	-
2. Обем на сделките с ДЦК, деноминирани в щатски долари и евро (номинална стойност в млн. лв.)	24.03
– репосделки*	-
– окончателни продажби	24.02
– приватизационни сделки	0.01
3. Брой на сделките на вторичния междубанков пазар	212
– репосделки**	58
– окончателни продажби	153
– приватизационни сделки	1
4. Средна сročност на репосделките на вторичния междубанков пазар (в дни)	7.00
5. Средна месечна доходност (проста лихва) по репосделките, склучени на вторичния междубанков пазар в зависимост от сročността (%)	
1 ден	0.20
2 – 3 дена	0.21
4 – 7 дена	0.43
до 1 месец	0.37

* Не е включен обемът на обратните репосделки.

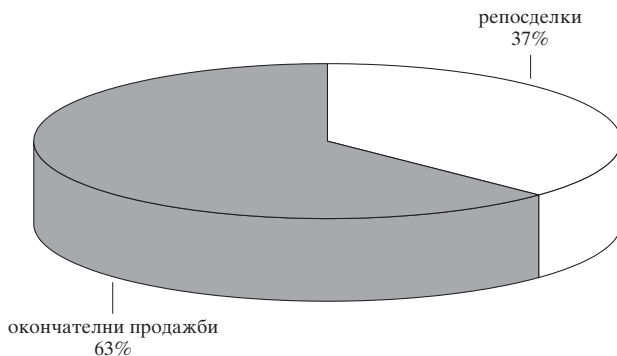
** Не е включен броят на обратните репосделки.

Графика 6

Доходност по репосделки с ДЦК и лихвен процент по междубанковите депозити на месечна база (септември)



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



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



**Обем и доходност на депозитите
на междубанковия пазар и репосделките 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
01.09.2001 Депозити Репосделки			24 900 5 500	1.83 2.50	300 3.10		2 000 4 500	3.40 4.21			27 200 10 000
03.09.2001 Депозити Репосделки	23 652	1.74	900 1 000	3.00 3.75	6 950	3.87	900	4.00			32 402 1 000
04.09.2001 Депозити Репосделки	44 400	4.07			5 900 2 000	4.40 4.51	500	4.40	4 000	5.75	54 800 2 000
05.09.2001 Депозити Репосделки					59 000	4.02	1 000	5.55	2 500	5.75	62 500 -
10.09.2001 Депозити Репосделки	45 700	3.66			12 150 390	4.96 5.32	2 780	5.40	1 500	5.50	62 130 390
11.09.2001 Депозити Репосделки	57 827	3.46			4 700	4.96	3 000	5.80			65 527 -
12.09.2001 Депозити Репосделки	65 153	3.81	200	4.50	8 000 4 000	5.32 5.27					73 353 4 000
13.09.2001 Депозити Репосделки	81 850	3.84			3 000	5.27					81 850 3 000
14.09.2001 Депозити Репосделки			85 292	4.40	700 5 000	5.49 5.54			1 200	5.70	87 192 5 000
17.09.2001 Депозити Репосделки	81 848	4.10			8 740 1 000	5.45 5.68	379	5.78	2 300	4.30	92 888 1 379
18.09.2001 Депозити Репосделки	63 450	4.30			6 700	5.50					70 150 -
19.09.2001 Депозити Репосделки	52 347	4.10			9 600 4 000	5.33 5.50	1 400	5.46	500	6.50	63 847 4 000
20.09.2001 Депозити Репосделки	56 981	3.85			7 300 5 380	4.62 5.46	1 000	5.30	1 770	5.32	65 281 7 150
21.09.2001 Депозити Репосделки			62 070	3.24	7 650 7 500	4.55 5.08	1 250	4.90			70 970 7 500
24.09.2001 Депозити Репосделки	63 800	3.06	2 754 880	4.50 4.06	9 040	5.17			1 000	5.75	76 594 880

(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
25.09.2001											
Депозити	63 300	3.25	1 600	3.76	5 500	5.08	1 000	5.30	500	6.10	71 900
Репосделки					3 500	5.24	393	5.37			3 893
26.09.2001											
Депозити	93 523	3.01	600	4.00	4 000	5.33	1 000	5.20			99 123
Репосделки	1 100	3.04			5 000	5.25					6 100
27.09.2001											
Депозити	57 261	2.13			5 855	4.27					63 116
Репосделки	1 400	1.93			4 459	4.86	500	4.26			6 359
28.09.2001											
Депозити			81 600	1.89	10 100	4.28			1 000	5.10	92 700
Репосделки			6 000	2.05	3 000	4.39					9 000
Общо за месеца											
Депозити	851 092		259 916		172 185		15 830		14 500		1 313 523
Репосделки	2 500		13 380		48 229		5 772		1 770		71 651

- Забележки:** 1. Данните за обемите на сключените сделки и депозити са в хил. лв.
2. Обемът на репосделките 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 междубанков пазар на ДЦК
за септември**

Дата	Емисия		Номинал	Валута	Цена на 100/1000
	№	година			
1	305	2001	260 000	лв.	101.58
3	113	2001	500 000	лв.	100.04
	114	2001	1 100 000	лв.	99.84
	116	2001	715 000	лв.	99.24
4	327	1999	320 000	лв.	103.16
	309	2000	1 000 000	лв.	111.50
	309	2000	300 000	лв.	110.05
	301	2001	350 000	лв.	107.55
	301	2001	350 000	лв.	109.60
	301	2001	500 000	лв.	109.44
	303	2001	500 000	лв.	107.59
5	400	1999	5 150	евро	79.81
	119	2001	150 707	лв.	98.84
10	-	-	-	-	-
11	-	-	-	-	-
12	310	2000	1 000 000	лв.	100.00
13	117	2001	285 000	лв.	100.00
	301	2001	1 420 000	лв.	109.60
14	-	-	-	-	-
17	97	1994	31 422	щ. д.	80.73
	302	2001	2 000 000	лв.	100.24
	307	2000	650 000	лв.	105.52
	309	2000	1 000 000	лв.	111.60
	301	2001	350 000	лв.	109.76
	301	2001	350 000	лв.	109.76
	303	2001	1 000 000	лв.	104.83
	303	2001	1 000 000	лв.	105.84
	303	2001	1 000 000	лв.	109.60
	303	2001	1 000 000	лв.	109.60
18	304	2001	1 000 000	лв.	101.81
	301	2001	150 000	лв.	107.48
	301	2001	1 000 000	лв.	107.38
	301	2001	580 000	лв.	107.47
	301	2001	130 000	лв.	111.90
19	97	1994	1 588	щ. д.	80.11
	120	2001	250 000	лв.	98.85
	120	2001	531 176	лв.	98.80
	300	2000	800 000	лв.	102.44
	301	2001	2 100 000	лв.	100.00
20	97	1994	500 000	щ. д.	79.62
	97	1994	350 000	щ. д.	80.70
	97	1994	500 000	щ. д.	80.52
	120	2001	250 000	лв.	98.88
	327	1999	500 000	лв.	103.53
	301	2001	1 000 000	лв.	109.83

(продължава)

(продължение)

Дата	Емисия		Номинал	Валута	Цена на 100/1000
	№	година			
21	303	2001	1 000 000	лв.	107.92
	305	2001	500 000	лв.	101.85
24	300	2001	2 700 000	лв.	102.00
	301	2001	955 000	лв.	107.88
	301	2001	500 000	лв.	109.84
	301	2001	2 100 000	лв.	100.06
	305	2001	500 000	лв.	101.87
25	116	2001	1 200 000	лв.	99.57
	306	2000	328 067	лв.	103.22
	306	2000	420 000	лв.	103.26
	303	2001	1 000 000	лв.	108.05
26	310	2000	1 000 000	лв.	100.18
	305	2001	1 500 000	лв.	101.86
	305	2001	1 500 000	лв.	101.50
27	325	1999	100 000	лв.	104.00
	327	1999	200 000	лв.	103.00
	308	2000	800 000	лв.	104.57
	300	2001	2 700 000	лв.	102.03
	309	2000	145 000	лв.	110.34
	301	2001	880 000	лв.	112.03
28	400	1999	500 000	евро	80.35
	308	2000	2 000 000	лв.	100.00
	304	2001	210 000	лв.	102.46
	304	2001	210 000	лв.	102.63
	307	2000	750 000	лв.	105.44

Забележка: Информацията се базира на регистрираните в регистъра, воден в БНБ, окончателни сделки с движение по разплащателните сметки.

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

(лв.)

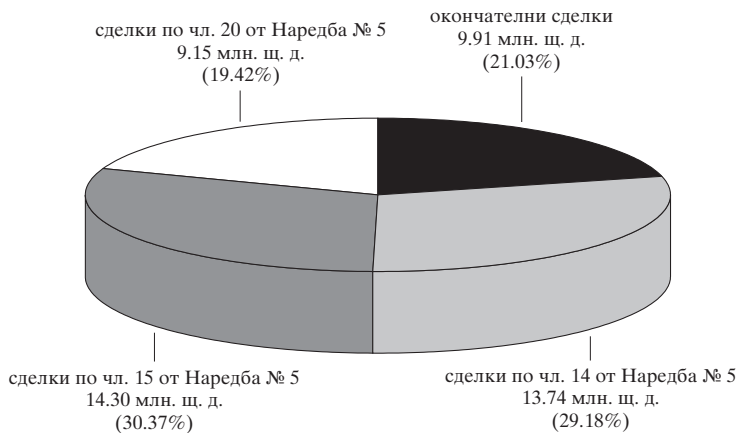
Дата септември	Репосделки	Окончателни сделки	Наредба № 5				Приватиза- ционни сделки	Общо сделки с ДЦК	Сделки с ценни книжа		
			чл. 14	чл. 15	чл. 20	чл. 21			БФБ	Извънборсов пазар	Общо
1	14 000 000	260 000	2 000 000	857 500	-	-	-	17 117 500	7 120	-	7 120
3	11 500 000	2 826 000	747 478	4 360 252	-	-	-	19 433 730	445 618	-	445 618
4	6 000 000	6 643 385	6 384 096	983 000	11 343 520	-	-	31 354 001	27 151	-	27 151
5	1 055 000	1 517 193	2 876 752	15 225 842	121 622	-	-	20 796 408	1 533 783	130	1 533 913
10	4 268 742	87 992	5 023 324	4 093 649	-	-	-	13 473 706	27 846	-	27 846
11	3 000 000	23 780	1 786 416	489 929	-	-	-	5 300 125	410	-	410
12	4 000 000	4 630 000	2 407 292	7 877 035	500 000	-	-	19 414 327	1 141 335	936	1 142 271
13	3 000 000	3 366 066	2 603 096	4 776 024	-	526 704	-	14 271 891	34 984	-	34 984
14	5 000 000	450 000	900 000	5 883 044	60 000	-	-	12 293 044	6 395 662	599 816	6 995 478
17	1 768 742	8 416 662	22 027 512	2 892 068	-	-	-	35 104 985	40 991	-	40 991
18	-	10 104 650	6 934 768	712 971	20 700	-	-	17 773 089	28 566	-	28 566
19	8 000 000	6 394 216	4 781 825	1 821 356	800 000	-	3 356	21 800 752	14 331	-	14 331
20	12 150 000	11 577 301	5 040 001	9 953 383	2 478 751	-	-	41 199 436	455 809	-	455 809
21	11 838 000	5 509 695	5 300 000	3 360 495	-	-	-	26 008 190	71 618	-	71 618
24	2 760 000	8 880 900	5 781 835	2 280 647	-	-	-	19 703 382	25 003	-	25 003
25	4 893 100	4 015 192	3 080 206	4 159 530	-	-	-	16 148 028	133 698	-	133 698
26	11 600 000	12 598 595	23 448 750	7 091 763	8 922 627	-	-	63 661 736	51 135	-	51 135
27	12 839 000	10 089 420	5 543 266	3 449 587	300 000	-	-	32 221 273	14 649	10	14 659
28	15 400 000	9 906 518	6 874 250	28 278 917	11 901 613	2 000 000	-	74 361 297	457 351	9 360	466 711
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ОБЩО	133 072 584	107 297 564	113 540 866	108 546 991	36 448 833	2 526 704	3 356	501 436 899	10 907 061	610 252	11 517 313
Среден обем сделки с ДЦК *								21 801 604.28			

* Обемът е изчислен на база 23 действащи първични дилъри.

- Забележки:**
1. Включена е сумата на одобрените състезателни и несъстезателни поръчки за сметка на фирми и граждани в размер на 2 650 000 лв.
 2. Включена е сумата на одобрените поръчки за участие в аукционите на ДЦК за сметка на непървични дилъри в размер на 5 272 235 лв.
 3. Обемът на репосделки включва обратните репосделки и репосделките, 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, а за ДЦК, деноминирани в евро – в левове по фиксирания курс.

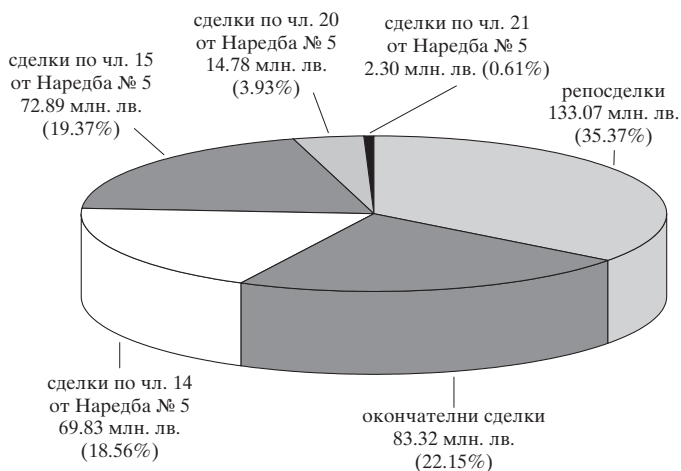
Графика 9

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



Графика 10

Обем на сключените на вторичния пазар през септември 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

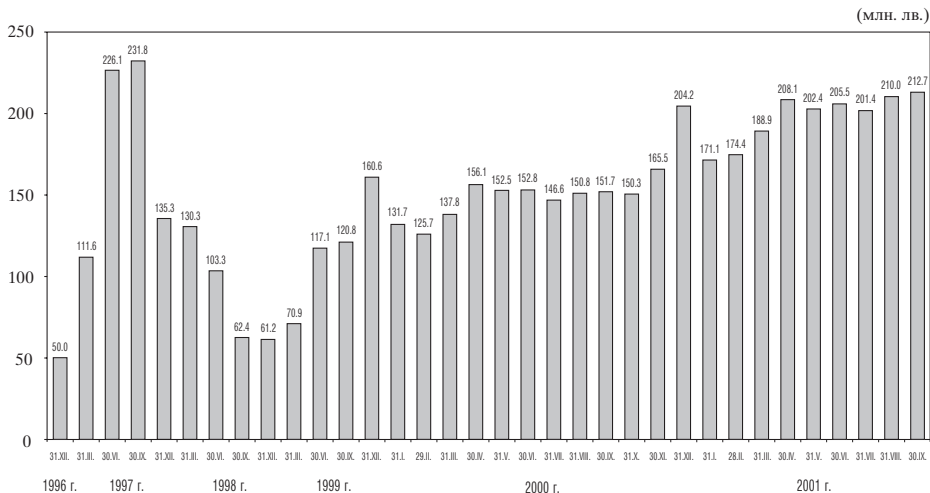
През септември се забелязва увеличение в обема на продадените на небанкови финансови институции, фирми и граждани ДЦК, емитирани за финансиране на бюджетния дефицит. Към 30 септември 2001 г. притежаваните от тях ДЦК, емитирани по реда на Наредба № 5, са в размер на

212 744 хил. лв. (графика 11), което е с 2743 хил. лв. повече спрямо предходния месец, или с 1.31%. Продадените ДЦК от целеви емисии, предназначени само за физически лица, са в размер на 32 693 хил. лв. (графика 12), което е намаление спрямо август със 131 хил. лв., или с 0.4%.

Продажбите на емитираните през месеца ДЦК по реда на Наредба № 5 са, както следва: тримесечни съкровищни бонове – 2 468.2 хил. лв., двего-

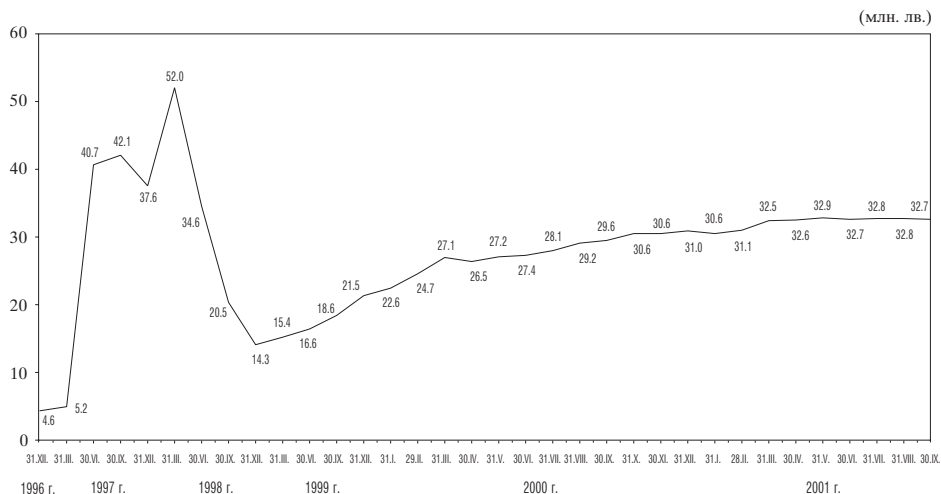
Графика 11

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



Забележка: Данните за септември 2001 г. са предварителни.

Инвестиции в ДЦК от целеви емисии, предназначени за граждани



Забележка: Данните за септември 2001 г. са предварителни.

дишни съкровищни облигации – 13 709 хил. лв. и петгодишни – 12 054 хил. лв. В общия обем на продадените през септември ДЦК с най-голям относителен дял са двегодишните съкровищни облигации – 48.56%.

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

През периода 29 август – 25 септември 2001 г.¹ МФ предложи за продажба 2 емисии спестовни облигации

¹Разглежданият 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 2 емисионни периода, или 4 седмици.

ДЦК, предназначени за директна продажба на физически лица, при следните условия:

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 5.5%, на втория – 6.0%, на третия – 6.5% и на четвъртия – 7.0%. 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 септември продажби от целевите емисии ДЦК, предназначени за физически лица, е 900.7 хил. лв. номинална стойност, в т. ч. 470.9 хил. лв., реализирани чрез БНБ (графика 13).

Инвестиции в ДЦК, емитирани за структурната реформа

През септември се наблюдава спад в размера на притежаваните от граждани, фирми и небанкови финансови институции държавни ценни книжа, емитирани за структурната реформа. Обемът на продадените ценни книжа към 30 септември 2001 г. е 351 579.8 хил. лв. (вкл. про-

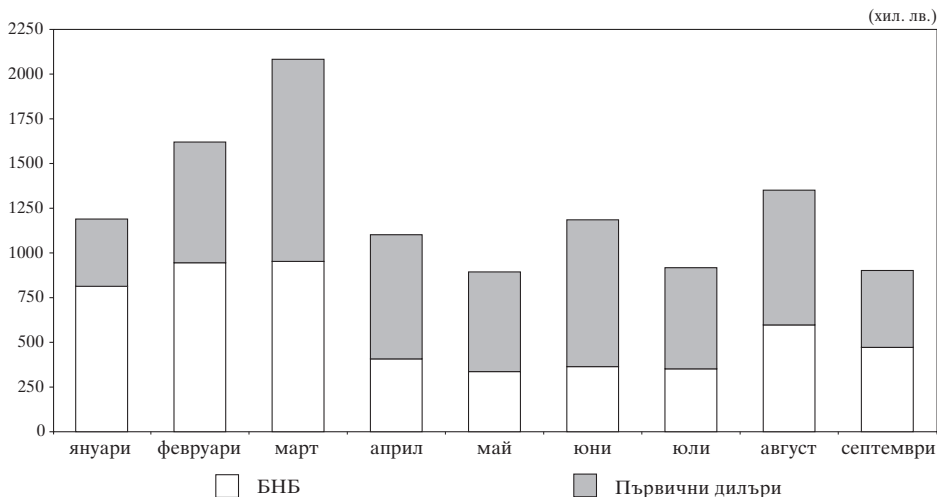
дажбите на чуждестранни инвеститори), което е с 9932.4 хил. лв. по-малко в сравнение с август, или с 2.75% (графика 15).

По-голяма част от продажбите на ДЦК, емитирани за структурната реформа, са извършени от търговски банки (82.26%) и от други финансови институции (17.74%).

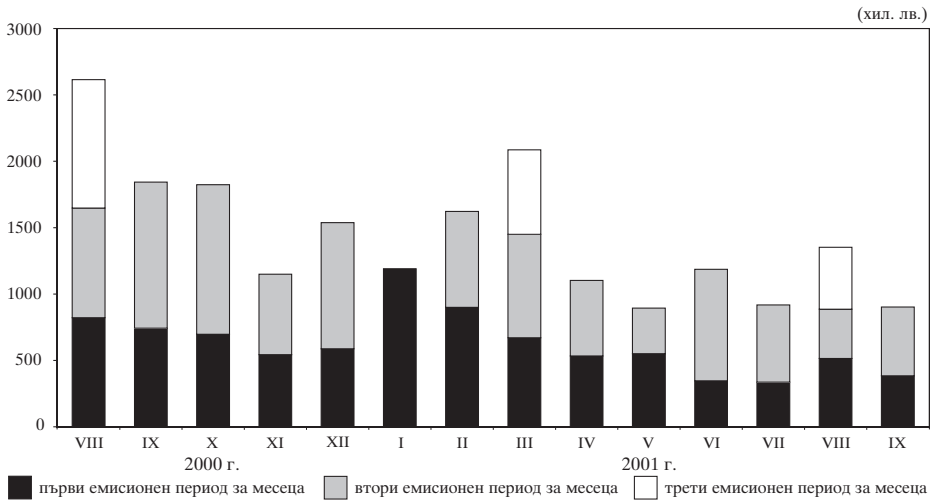
Притежаваните от граждани, фирми и небанкови финансови институции ДЦК, емитирани в левове, са в размер на 7457.77 хил. лв., деноминирани в щатски долари ДЦК, емитирани по ЗУНК, са за 268 060.89 хил. лв. (125.15 млн. щ. д.), а деноминирани в евро ДЦК, емитирани за структурната реформа, възлизат на 76 061.10 хил. лв. (38.89 млн. евро).

Графика 13

Относителен дял на продадените чрез БНБ ДЦК, предназначени за физически лица, в общия обем на емитираните целеви емисии през 2001 г.



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



Чуждестранни инвестиции в ДЦК

В сравнение с предходния месец през септември се наблюдава намаление в размера на притежаваните от чуждестранните инвеститори ДЦК с 28 810.85 хил. лв. (16.35%). Общият обем на чуждестранните инвестиции в ценни книжа към 30 септември е 147 450.82 хил. лв. (графика 16).

Продадените ДЦК, емитирани по реда на Наредба № 5 за финансиране на бюджетния дефицит, са 0.1 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, също е 0.1 хил. лв.

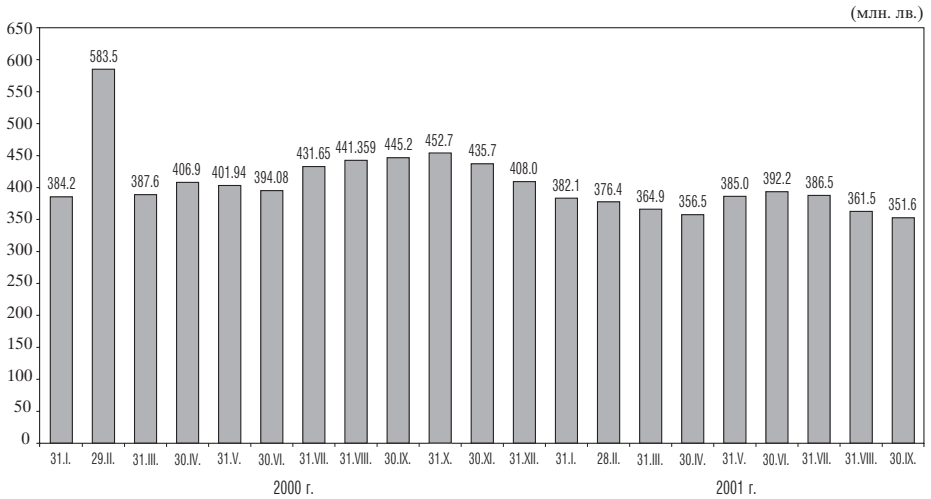
Към 30 септември размерът на

притежаваните от чуждестранни инвеститори държавни дългосрочни облигации, деноминирани в щатски долари, е намалял спрямо август с 13 499.60 хил. лв. и възлиза на 66.39 млн. щ. д. (142.20 млн. лв. левова равностойност – графика 17), което в левово изражение е с 28.41 млн. лв. (16.65%) по-малко в сравнение с предходния месец.

Относителният дял на тези ДЦК по вътрешния дълг в портфейла на чуждестранните инвеститори продължава да е най-висок – 96.44% (графика 18).

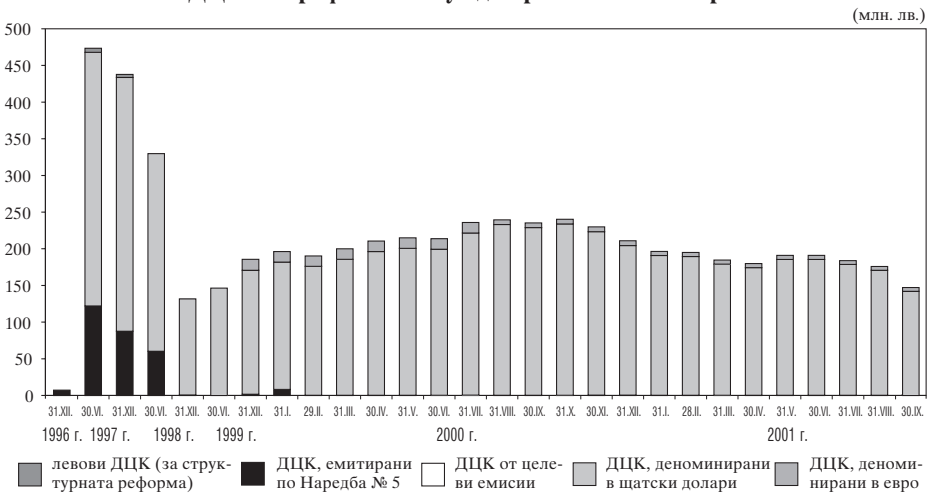
През месеца размерът на притежаваните ДЦК, деноминирани в евро, се запазва, като общият им обем към 30 септември е 2.68 млн. евро (3.56%).

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



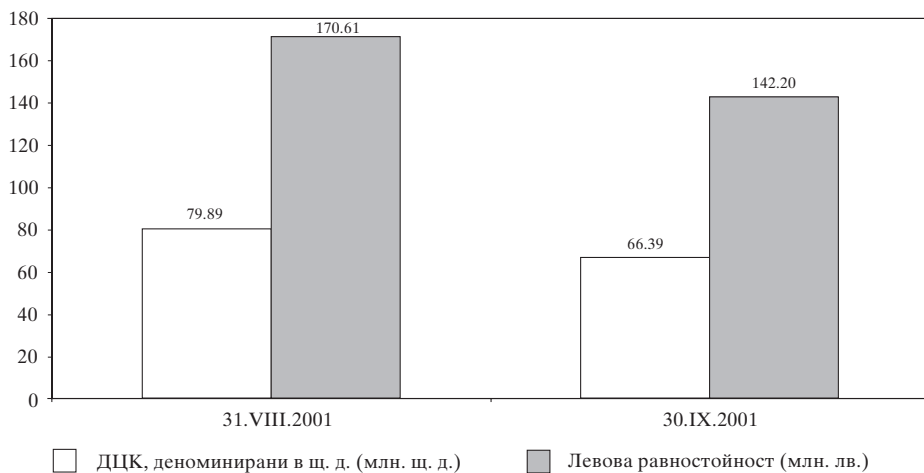
- Забележки:** 1. Левовата равностойност на ДЦК, деноминирани във валута, е изчислена по курса на БНБ в края на месеца.
 2. От януари 2000 г. се включват и ДЦК от емисия № 400 от 1999 г. (деноминирани в евро).
 3. Данните за септември 2001 г. са предварителни.

ДЦК в портфейла на чуждестранни инвеститори



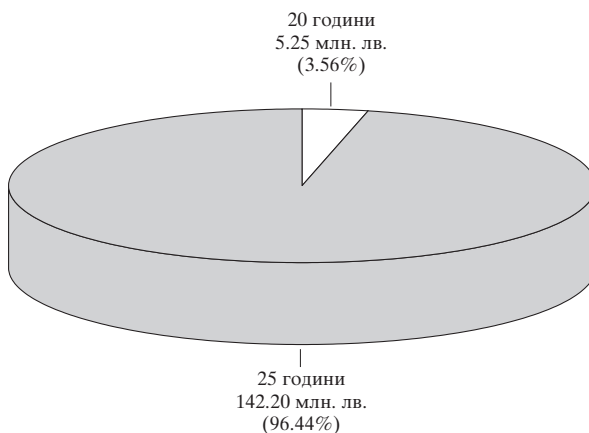
- Забележка:** Данните за септември 2001 г. са предварителни.

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



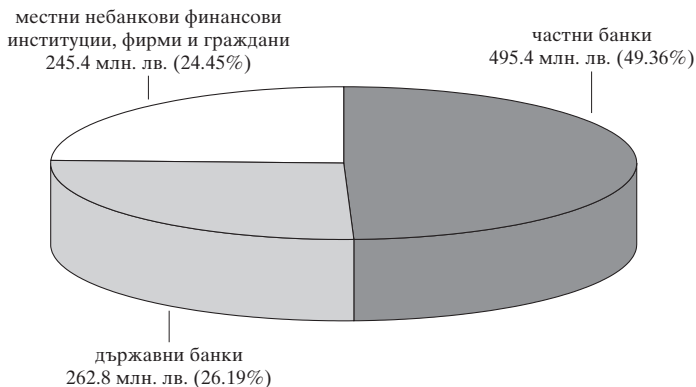
Забележки: 1. Левовата равностойност на ДЦК, деноминирани в щатски долари, е изчислена по курса на БНБ в края на съответния месец.
2. Данните за септември 2001 г. са предварителни.

**Обем и матуриретна структура на ДЦК, притежавани от чуждестранни
инвеститори към 30 септември**



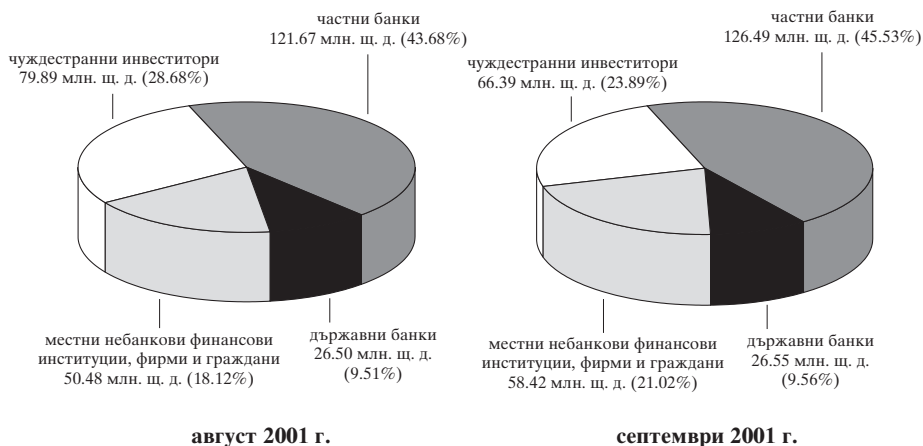
Забележка: Данните са предварителни.

Държатели на ДЦК, емитирани по реда на Наредба № 5, към 30 септември



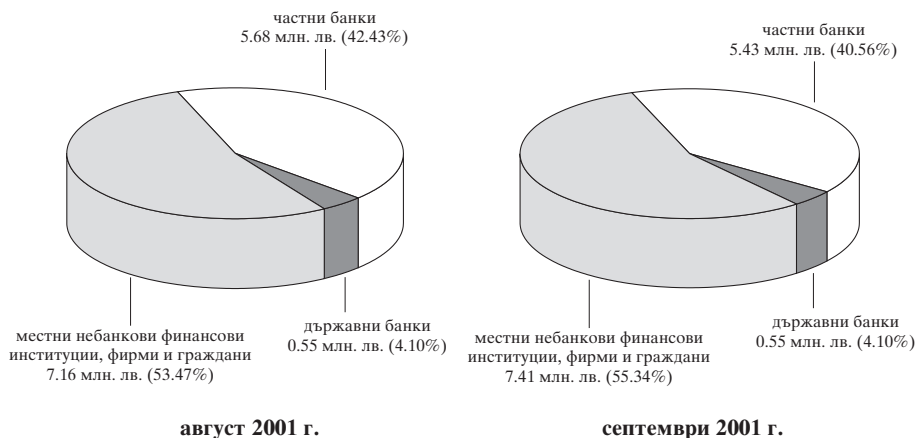
- Забележки:**
1. Включени са блокираните от финансовите институции ДЦК.
 2. Включени са целевите емисии, предназначени за граждани.
 3. Данните са предварителни.

Държатели на деноминираните в щатски долари ДЦК, емитирани по ЗУНК



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

Държатели на ДЦК за структурната реформа, емитирани в левове

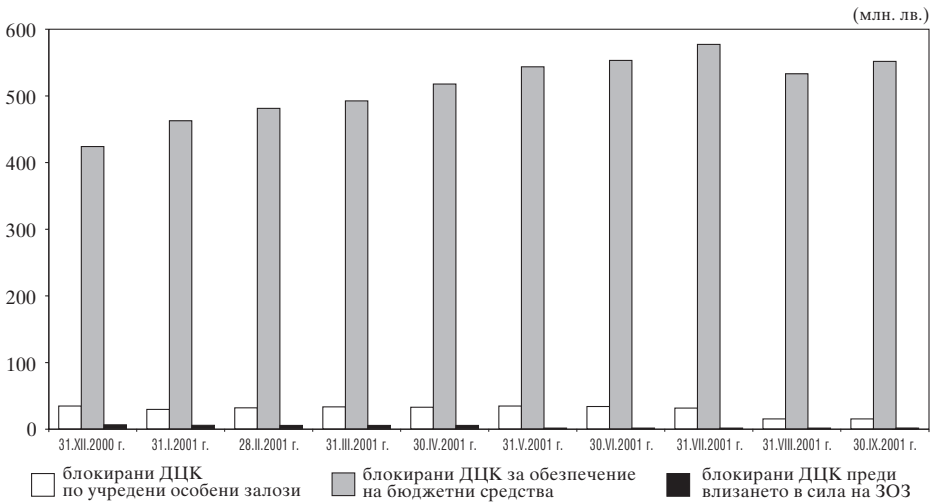


Забележки: 1. Включени са блокираните от финансовите институции ДЦК.
2. Данните за септември 2001 г. са предварителни.

Размер на блокираните ДЦК към 30 септември 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	3 248 348	2 097 579	3 618 545	
Блокирани ДЦК за обезпечение на бюджетни средства	414 289 109	60 501 409	305 000	3 000 000
Блокирани ДЦК по договори, сключени преди влизането в сила на ЗОЗ	1 026 000		130 400	
ВСИЧКО	418 563 457	62 598 988	435 400	6 618 545

Размер и структура на блокираните ДЦК



Забележка: ДЦК в чуждестранна валута са преизчислени в левове по курса на съответната валута към края на месеца.



Държавни ценни книжа в обращение

Емисии на сконтони съкровищни бонове

Номер на емисията	BG3015300000	BG3010301003	BG3011001008	BG3011401000	BG3011501007	BG3011601005	BG3011701003	BG3011801001
Дата на емитиране	29.11.2000	14.02.2001	09.05.2001	04.07.2001	18.07.2001	01.08.2001	08.08.2001	15.08.2001
Дата на падежа	28.11.2001	14.02.2002	09.05.2002	04.10.2001	18.10.2001	01.11.2001	08.08.2002	15.11.2001
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	20 000.00	20 000.00	20 000.00	10 000.00	10 000.00	10 000.00	20 000.00	10 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	32 755.00	61 610.00	52 400.00	20 175.00	18 400.00	16 175.05	39 000.00	15 355.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	20 000.00	20 000.00	20 000.00	10 000.00	10 000.00	10 000.00	20 000.00	10 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	94.89	95.29	95.28	98.87	98.85	98.84	95.14	98.80
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)	5.11	4.71	4.72	1.13	1.15	1.16	4.86	1.20
Средна годишна доходност (%)	5.40	4.88	4.89	4.47	4.55	4.59	5.04	4.75
Ефективна годишна доходност (%)	5.40	4.87	4.88	4.55	4.63	4.67	5.04	4.84
Коефициент на покритие	1.64	3.08	2.62	2.02	1.84	1.62	1.95	1.54

(продължава)

Номер на емисията	BG3011901009	BG3012001007
Дата на емитиране	05.09.2001	19.09.2001
Дата на падежа	05.12.2001	19.12.2001
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	10 000.00	10 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	18 600.00	13 898.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	10 000.00	10 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	98.83	98.81
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)	1.17	1.19
Средна годишна доходност (%)	4.68	4.76
Ефективна годишна доходност (%)	4.77	4.85
Коефициент на покритие	1.86	1.39

Източник: БНБ и МФ.

Емисии на съкровищни облигации

Номер на емисията	BG2034797121	BG2030798115	BG2031198117	BG2031998110	BG2032198116	BG2030699115	BG2030999119
Дата на емитиране	16.05.1997	30.04.1998	02.07.1998	29.10.1998	03.12.1998	31.03.1999	29.04.1999
Дата на падежа	10.05.2002	24.04.2003	26.06.2003	25.10.2001	29.11.2001	24.03.2004	22.04.2004
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	20 000.00	1 000.00	2 000.00	1 500.00	500.00	2 000.00	1 190.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	20 000.00	3 605.00	3 440.00	700.00	1 250.00	2 795.00	1 190.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	20 000.00	1 000.00	2 000.00	250.00	500.00	2 000.00	1 190.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	100.00	87.14	84.78	83.48	95.55	86.35	78.39
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)		12.86	15.22	16.52	4.45	13.65	21.61
Лихвен процент	ОЛП+4	8.00	8.00	6.50	9.00	9.00	9.00
Коефициент на покритие	1.00	3.61	1.72	0.47	2.50	1.40	1.00
							(продължава)

	BG2032399110	BG2032499118	BG2032599115	BG2032699113	BG2032799111	BG2032899119	BG2030000116	BG2030100114 ¹
Номер на емисията								
Дата на емитиране	13.10.1999	27.10.1999	10.11.1999	24.11.1999	08.12.1999	22.12.1999	19.01.2000	09.02.2000
Дата на падежа	10.10.2001	24.10.2001	07.11.2001	21.11.2001	05.12.2001	19.12.2001	16.01.2002	05.02.2003
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	8 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	28 000,00	50 000,00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	39 093,50	28 485,05	24 059,00	29 786,00	40 252,00	37 050,00	87 580,00	192 244,60
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	8 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	28 000,00	50 000,00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	98,02	98,53	98,80	99,04	99,60	100,12	99,74	101,20
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)	1,98	1,47	1,20	0,96	0,40		0,26	
Лихвен процент	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	8,00	9,00
Коефициент на покритие	4,89	2,85	2,41	2,98	4,03	3,71	3,13	3,84

(продължава)

(продължение)

Номер на емисията	BG2030200112	BG2030300110	BG2030400118 ²	BG2030500115 ²	BG2030600113 ²	BG2030700111 ²	BG2030800119 ²	BG2030900117 ²
Дата на емитиране	16.02.2000	15.03.2000	05.04.2000	19.04.2000	05.07.2000	19.07.2000	04.10.2000	11.10.2000
Дата на падежа	13.02.2002	13.03.2002	03.04.2002	16.04.2003	03.07.2002	16.07.2003	02.10.2002	05.10.2005
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	28 000.00	28 000.00	50 000.00	30 000.00	50 000.00	30 000.00	50 000.00	40 000.00
Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	84 094.00	61 368.00	151 083.50	120 312.85	135 755.00	131 450.00	126 512.50	113 365.10
Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	28 000.00	28 000.00	50 000.00	30 000.00	50 000.00	30 000.00	50 000.00	40 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	100.34	100.10	100.83	100.61	101.16	102.09	101.88	100.35
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)								
Лихвен процент	7.00	7.00	7.00	8.00	7.00	8.00	7.00	9.00
Коефициент на покритие	3.00	2.19	3.02	4.01	2.72	4.38	2.53	2.83

(продължава)

(продължение)		BG20310001115 ² BG2030001114 ³ BG2030101112 ² BG2030201110 ³ BG2030301118 ² BG2030401116 ³ BG2030501113 ²									
Номер на емисията	18.10.2000	15.10.2003	10.01.2003	24.01.2006	11.04.2001	11.04.2003	25.04.2006	11.07.2001	25.07.2001	11.07.2003	25.07.2006
Дата на емитиране	18.10.2000	15.10.2003	10.01.2003	24.01.2006	11.04.2001	11.04.2003	25.04.2006	11.07.2001	25.07.2001	11.07.2003	25.07.2006
Дата на падежа											
Номинална стойност на предложено количество (хил. лв.)	30 000.00	30 000.00	50 000.00	60 000.00	50 000.00	50 000.00	60 000.00	50 000.00	60 000.00	50 000.00	60 000.00
Съкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	110 383.00	110 383.00	121 965.00	253 630.14	95 565.00	95 565.00	165 396.00	87 163.00	140 070.00	87 163.00	140 070.00
Съкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	30 000.00	30 000.00	50 000.00	60 000.00	50 000.00	50 000.00	60 000.00	50 000.00	60 000.00	50 000.00	60 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	102.15	102.15	101.61	105.02	102.34	102.34	104.91	101.24	101.01	101.24	101.01
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)											
Лихвен процент	7.50	7.50	6.50	9.00	6.50	6.50	8.00	6.00	7.00	6.00	7.00
Коефициент на покритие	3.68	3.68	2.44	4.23	1.91	1.91	2.76	1.74	2.33	1.74	2.33

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

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

³ Посочената цена е резултат от проведените два аукциона за продажба на емисията и включва натрупаната лихва към датите на аукционите.

Източник: БНБ и МФ.

Гаранционни държавни ценни книжа

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	01.06.2003	19.06.2003	09.08.2004	13.10.2004	13.10.2004	27.10.2004
Главница (мл. лв.)	1714.29	1811.06	226.59	12 677.91	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

На основание чл. 8 и чл. 9, ал. 1, т. 1 от ЗДЗВСТБ, за които е открита процедура по несъстоятелност (ДВ, бр. 46 от 29.V.1996 г., изм., бр. 90 от 24.X.1996 г., в сила от 24.X.1996 г.), Министърството на финансите емитира левови гаранционни ценни книжа (ГДЦК) при следните условия:

- срок за погасяване 7 години;
 - лихва – ОЛП за периода, платима на 6 месеца;
 - погасителен план – равни годишни погасителни плащания.
- Законът за гарантиране на влоговете в банките (ДВ, бр. 49 от 29 април 1998 г.) отменя ЗДЗВСТБ. 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 ГДЦК са по фактически данни към 30 септември 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.)	2751.73 (лв.)	2034.93 (лв.)	7771.49 (лв.)	277 847.56 (щ. д.)	831.68 (лв.)	3106.76 (лв.)
Лихвени плащания	полугодишни	полугодишни	полугодишни	полугодишни	годишни	полугодишни
Размер на лихвата	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 30 септември 2001 г.

Съгласно ПМС № 221 от 1995 г. притежателите на държавни дългосрочни облигации, емитирани по реда на ЗУНК, договорени до 31.XII.1990 г., 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 емсията	BG2040099223
Дата на емтиране	01.07.1999
Дата на падежа	01.01.2019
Главница (хил. евро)	60 606.27
Лихвен процент	EURIBOR *
Дати на лихвените плащания	полугодишни
Погасителни вноски	20 равни годишни

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

* 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.

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

Главницата на емсия BG 2040099223 е по фактически данни към 30 септември 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
BG 30 102 01005	05.02.2001	07.02.2001	07.05.2001	10 000.00	22 292.67	99.00	1.01	4.09	4.15	10 000.00	99.02	99.07	99.03	0.98	3.96	4.02
BG 30 104 01001	19.02.2001	21.02.2001	21.05.2001	10 000.00	13 304.20	98.95	1.06	4.29	4.36	10 000.00	98.90	99.02	98.97	1.04	4.21	4.28
BG 30 105 01008	05.03.2001	07.03.2001	07.06.2001	10 000.00	19 575.06	98.94	1.07	4.19	4.26	10 000.00	98.94	99.04	98.95	1.06	4.15	4.22
BG 30 106 01006	19.03.2001	21.03.2001	21.06.2001	10 000.00	22 600.00	98.94	1.07	4.19	4.26	10 000.00	98.94	98.99	98.95	1.06	4.15	4.22
BG 30 107 01004	02.04.2001	04.04.2001	04.07.2001	10 000.00	17 440.05	98.92	1.09	4.32	4.39	10 000.00	98.91	98.98	98.94	1.07	4.24	4.31
BG 30 108 01002	17.04.2001	18.04.2001	18.07.2001	10 000.00	15 835.00	98.87	1.14	4.52	4.60	10 000.00	98.87	98.95	98.91	1.10	4.36	4.43
BG 30 109 01000	27.04.2001	02.05.2001	02.08.2001	10 000.00	18 400.00	98.87	1.14	4.47	4.55	10 000.00	98.86	98.96	98.89	1.12	4.39	4.46
BG 30 111 01006	14.05.2001	16.05.2001	16.08.2001	10 000.00	17 087.81	98.85	1.16	4.55	4.63	10 000.00	98.86	98.94	98.87	1.14	4.47	4.55
BG 30 112 01004	04.06.2001	06.06.2001	06.09.2001	10 000.00	18 650.00	98.86	1.15	4.51	4.59	10 000.00	98.86	98.92	98.87	1.14	4.47	4.55
BG 30 113 01002	18.06.2001	20.06.2001	20.09.2001	10 000.00	15 025.00	98.86	1.15	4.51	4.59	10 000.00	98.85	98.90	98.87	1.14	4.47	4.55
BG 30 114 01000	02.07.2001	04.07.2001	04.10.2001	10 000.00	20 175.00	98.86	1.15	4.51	4.59	10 000.00	98.86	98.90	98.87	1.14	4.47	4.55
BG 30 115 01007	16.07.2001	18.07.2001	18.10.2001	10 000.00	18 400.00	98.81	1.20	4.71	4.80	10 000.00	98.80	98.88	98.85	1.16	4.55	4.63
BG 30 116 01005	30.07.2001	01.08.2001	01.11.2001	10 000.00	16 175.05	98.81	1.20	4.71	4.80	10 000.00	98.79	98.88	98.84	1.17	4.59	4.67
BG 30 118 01001	13.08.2001	15.08.2001	15.11.2001	10 000.00	15 355.00	98.79	1.22	4.79	4.88	10 000.00	98.79	98.84	98.80	1.21	4.75	4.84
BG 30 119 01009	03.09.2001	05.09.2001	05.12.2001	10 000.00	18 600.00	98.81	1.20	4.76	4.85	10 000.00	98.79	98.88	98.83	1.18	4.68	4.77
BG 30 120 01007	17.09.2001	19.09.2001	19.12.2001	10 000.00	13 898.00	98.76	1.26	4.97	5.06	10 000.00	98.75	98.85	98.81	1.20	4.76	4.85
Общо тримесечни емисии				180 000.00	323 687.84						180 000.00					
BG 30 103 01003	12.02.2001	14.02.2001	14.02.2002	20 000.00	61 610.00	95.16	5.09	5.02	5.01	20 000.00	95.23	95.38	95.29	4.94	4.88	4.87

(продължава)

(продължение)

ЕМИСИИ				ПОЛУЧЕНИ ПОРЪЧКИ					ОДОБРЕНИ ПОРЪЧКИ					
№	Дата на аукционна емисията	Дата на падежа	Предложено количество от МФ (хил. лв.)	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 %	До падежа %	Средна магна	Максимална	До падежа %	Годишна %
BG 30 110 01008	07.05.2001	09.05.2002	20 000.00	52 400.00	95.13	5.05	5.12	5.05	20 000.00	95.19	95.40	95.28	4.89	4.88
BG 30 117 01003	06.08.2001	08.08.2002	20 000.00	39 000.00	94.94	5.26	5.33	5.25	20 000.00	94.97	95.32	95.14	5.11	5.04
Общо едногодишни емисии			60 000.00	153 010.00				60 000.00						
Общо			240 000.00	476 697.84				240 000.00						

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

$$\text{ДП} = \frac{\text{О} \times \text{Ц} \times 100}{\text{КД}}$$

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.

$$\text{ЕГД} = [(1 + \text{ДП}/100)^n - 1] \times 100$$

$$\text{ГД} = \text{ДП} \times n$$

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	Цена на 100 лв. номинал			Средна ефективна годишна доходност %	
											Мини-мална	Макси-мална	Средна		
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
BG 20 300 01114*	12.03.2001	10.01.2001	14.03.2001	10.01.2003			25 000.00	64 165.00	102.15	25 000.00	102.23	102.65	102.36		
BG 20 302 01110	09.04.2001	11.04.2001	11.04.2001	11.04.2003	11.10.2001 11.04.2002 11.10.2002 11.04.2003	6.5	50 000.00	25 000.00	54 800.00	101.54	25 000.00	101.51	102.63	101.88	5.49
BG 20 302 01110*	11.06.2001	11.04.2001	13.06.2001	11.04.2003			25 000.00	40 765.00	102.53	25 000.00	102.48	103.35	102.79		
BG 20 304 01116	09.07.2001	11.07.2001	11.07.2001	11.07.2003	11.01.2002 11.07.2002 11.01.2003 11.07.2003	6.0	50 000.00	25 000.00	54 800.00	100.64	25 000.00	100.66	101.31	100.85	5.55
BG 20 304 01116*	10.09.2001	11.07.2001	12.09.2001	11.07.2003			25 000.00	32 363.00	101.51	25 000.00	101.37	101.94	101.62		
Общо двегодишни емисии							150 000.00	150 000.00	304 693.00		150 000.00				
Общо тригодишни емисии							0.00	0.00	0.00		0.00				
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
BG 20 301 01112*	26.02.2001	24.01.2001	28.02.2001	24.01.2006				20 000.00	87 276.00	104.50	20 000.00	105.17	106.50	105.46	(продължава)

(продължение)

№	ЕМИСИИ				Предпо- жен от МФ ликвен процент	Предложено количество от МФ			ПОЛУЧЕНИ ПОРЪЧКИ		ОДОБРЕНИ ПОРЪЧКИ			
	Дата на аукционна емисията	Дата на отваряне- плащане	Дата на падежа	Дата на ликвизи плащания		Общ обем (хил. лв.)	Обем на аукционна (хил. лв.)	Номинална стойност (хил. лв.)	Средна цена на 100 лв. номинал	Номи- нална стойност (хил. лв.)	Цена на 100 лв. номинал		Средна ефективна годишна доходност %	
	26.03.2001	28.03.2001	24.01.2006	25.10.2001							Мини- мална	Макси- мална	Средна	
BG 20 301 01112*	26.03.2001	24.01.2001	24.01.2006		20 000.00	20 000.00	70 430.00	106.81	20 000.00	107.28	109.62	107.95		
BG 20 303 01118	23.04.2001	25.04.2001	25.04.2006	25.10.2002	8.0	60 000.00	55 846.00	102.16	20 000.00	102.55	104.37	103.61	7.13	
				25.10.2002										
				25.04.2003										
				25.10.2003										
				25.04.2004										
				25.10.2004										
				25.04.2005										
				25.10.2005										
				25.04.2006										
BG 20 303 01113*	21.05.2001	25.04.2001	25.04.2006			20 000.00	60 050.00	104.54	20 000.00	104.83	105.91	105.09		
BG 20 303 01118*	25.06.2001	25.04.2001	25.04.2006			20 000.00	49 300.00	105.60	20 000.00	105.77	106.51	106.02		
BG 20 305 01113	23.07.2001	25.07.2001	25.07.2006	25.01.2002	7.0	60 000.00	51 650.00	100.24	20 000.00	100.38	102.20	100.79	6.81	
				25.07.2002										
				25.01.2003										
				25.07.2003										
				25.01.2004										
				25.07.2004										
				25.01.2005										
				25.07.2005										
				25.01.2006										
				25.07.2006										
BG 20 305 01113*	20.08.2001	25.07.2001	22.08.2001	25.07.2006		20 000.00	41 950.00	99.42	20 000.00	99.78	101.36	100.64		
BG 20 305 01113*	24.09.2001	25.07.2001	26.09.2001	25.07.2006		20 000.00	46 470.00	100.98	20 000.00	101.08	102.83	101.61		
Общо петгодишни емисии						180 000.00	559 096.14		180 000.00					
Общо						330 000.00	863 789.14		330 000.00					

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

* Цените включват натрупаната лихва към датата на отварянето на емисиите. По тази причина не се публикува средна ефективна годишна доходност.

През септември за участие в приватизацията е сключена една сделка (за 1588 щ. д.) за прехвърляне на ДЦК, емитирани за структурната реформа по сметка на МФ, във връзка с използването им като платежно средство в приватизационни сделки.

През месеца са продадени държавни дългосрочни облигации, емитирани по реда на чл. 4 и 5 от ЗУНК на

основание 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.), съответно за 3900 лв. и 691 хил. щ. д., които се считат за падежирани.

Графика 23

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



**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	-	11.47	-	-	4379.23
	1999	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2000	-	-	6.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.90
	2001	2.79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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	0.02	0.01	0.01	0.01	0.03	0.01	0.04	0.01	0.00	0.01	0.00	0.003	0.14
	2001	0.003	-	0.02	0.04	0.01	0.004	-	-	0.002				0.08
III. ДЦК в евро (хил. евро)	1999							-	2.79	-	-	-	-	2.79
	2000	-	4.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.05
	2001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- 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

СПИСЪК

на първичните дилъри на ДЦК, утвърдени от министъра на финансите и управителя на БНБ по реда на чл. 4, ал. 1 от Наредба № 5 на МФ и БНБ, до 31 декември 2001 г.

БАНКА ДСК ЕАД	SSBG 01-03
БНП ПАРИБА (БЪЛГАРИЯ) АД	BSBD 01-03
БУЛБАНК АД	BGTB 01-03
БУЛБРОКЪРС АД	BULB 01-03
БЪЛГАРСКА ПОЩЕНСКА БАНКА АД	BPBB 01-03
ДЗИ ИНВЕСТ АД	SIIB 01
ЕВРОБАНК АД	EBSF 01-03
ЕВРОФИНАНС АД	EUFI 01-03
ЕЛАНА АД	ELAN 01-03
ИНГБАНК Н. В.	INBS 01-03
НЕФТИНВЕСТБАНК АД	OBGG 01-03
ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД	UBBB 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	RIBB 01-03
ТБ БИОХИМ АД	CBBB 01-03
ТБ БЪЛГАРИЯ-ИНВЕСТ	BGIN 01-03
СИТИБАНК Н. А.	CSOF
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	SCCB 01-03
ЮНИОНБАНК АД	UNBS 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**

ТЪ ХЕБРОС АД
НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА

AGBG 01-03

ОБОБЩЕНИ СТРАНИЦИ ЗА КОТИРОВКИ

BGTSY=
BGZUNK=
BGTSYM=

Страници на БНБ с информация за
междубанковия пазар на ДЦК

BGBNB 5
BGBNB 6
BGBNB 9

Страници на БНБ с информация за среднопретеглени
цени на търгувани емисии ДЦК

BGBNB 10
BGBNB 11
BGBNB 12
BGBNB 13

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