



ОКТОМВРИ

**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 ноември 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 _____	41
5	Първични дилъри на ДЦК и страници на Reuters за котировки на 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. 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 октомври 2001 г. са регистрирани 308 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 276 352.7 хил. лв., което е намаление спрямо същия период на миналата година с 59.49% и увеличение с 16.43% спрямо предходния месец (графика 1).

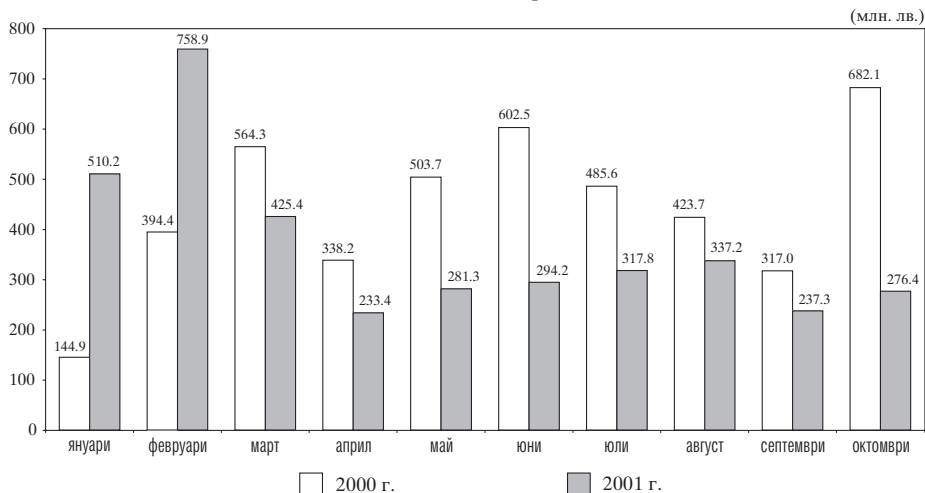
Общият обем на сделките на вторичния междубанков пазар с ДЦК, емитирани по Наредба № 5, без обема

на обратните репосделки, възлиза на 177 899.2 хил. лв., което е 52.51% по-малко спрямо октомври 2000 г. В структурно отношение сделките с ДЦК са, както следва: тримесечни – за 11 273.2 хил. лв., дванадесетмесечни – за 4426.9 хил. лв., двегодишни – за 63 116.5 хил. лв. и до седем години – за 99 082.6 хил. лв., което показва, че най-голям е интересът към съкровищните облигации с матуритет до седем години (графика 2).

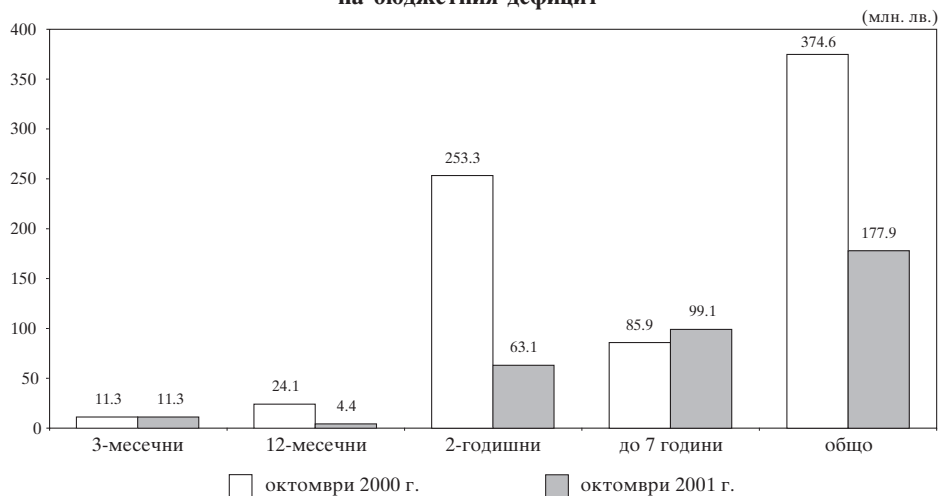
През разглеждания период обемът на сделките за сметка на клиенти по реда на чл. 20 бе в размер на 6391.1 хил. лв., което е намаление с 56.76% в сравнение с предходния месец. По ре-

Графика 1

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



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



да на чл. 21 бяха регистрирани сделки в размер на 2000 хил. лв. Намалението спрямо септември е 13.05%. През октомври увеличение бележи обемът на сключените сделки между първични и непървични дилъри по реда на чл. 14 и е в размер на 71 837.9 хил. лв. (2.87%), в т. ч. 4920 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 октомври с ДЦК, емитирани в резултат на структурната реформа, деноминирани в щатски долари, са регистрирани 48 сделки между финансови институции с обща номинална стойност 22.4 млн. щ. д. Сключени

са 35 сделки за окончателна продажба в размер на 15.6 млн. щ. д. и 13 сделки на стойност 6.8 млн. щ. д. за сметка на клиенти (по чл. 14, 20 и 21).

С валутни ДЦК, деноминирани в евро, са сключени 10 сделки за 1.9 млн. евро, от които 8 сделки за окончателна продажба за 1.5 млн. евро и 2 сделки за сметка на клиенти в размер на 0.4 млн. евро.

По реда на чл. 14, ал. 6 от Наредба № 5 са сключени 34 сделки в размер на 13.75 млн. щ. д. и 3 сделки за 0.3 млн. евро.

През октомври обемът на търговията с валутни ЗУНК облигации, деноминирани в щатски долари, се задържа на нивото от предходния месец. Отбелязва се увеличение на сделките за окончателна покупко-продажба в размер на 5.7 млн. лв. (57.6%) и нама-

ление на сделките за сметка на клиенти с 5.7 млн. щ. д. (45.6%). Не са сключени репосделки. Среднодневният оборот на търговията през месеца бе 1.2 млн. щ. д. Среднопретеглената цена за месеца е 78.06 щ. д. на 100 щ. д. номинал и е с 2.19 щ. д. по-ниска от тази през септември.

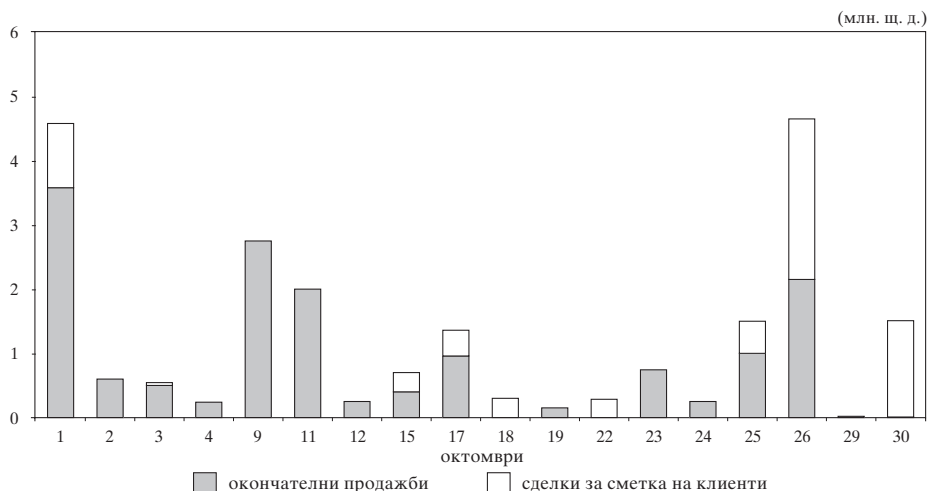
Репосделки с ДЦК на междубанковия пазар

През октомври на вторичния междубанков пазар се наблюдава неравномерно движение в обема на репосделките (графика 5). Най-голям е обемът на сключените сделки на 31 октомври, като на тази дата се наблюдава и покачване на обема по междубанковите депозити.

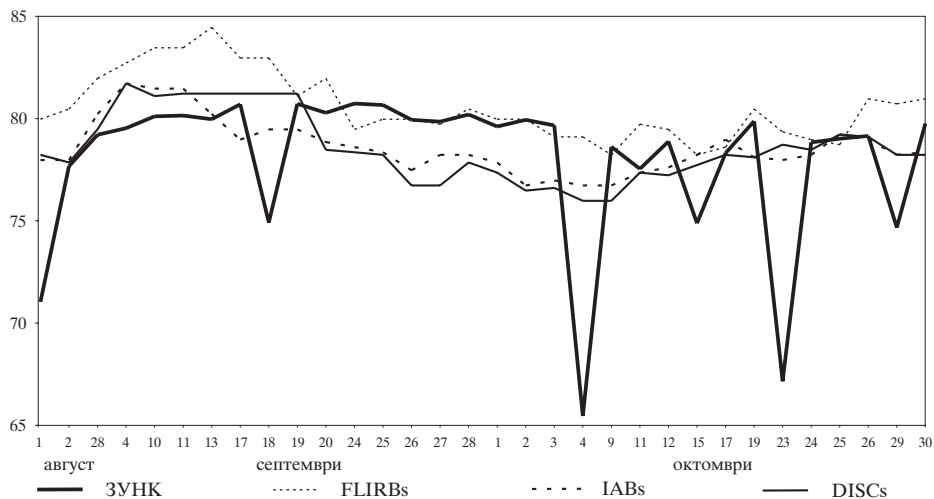
През месеца доходността на репосделките с ДЦК значително се колебае, като спрямо предходния месец се наблюдава понижаване на средната сročност на репосделките в дни и повишаване обема на окончателните продажби. През октомври доходността на репосделките с ДЦК със срок един, три и седем дена и до един месец (съответно 0.44%, 0.34%, 0.50% и 0.51%) е по-висока в сравнение с тази по междубанковите депозити със същия срок (съответно 0.40%, 0.30%, 0.45% и 0.43%). През месеца доходността по репосделките със срок един и седем дена и до един месец е по-висока от среднопретегления ОЛП за месеца (графика 6).

Графика 3

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

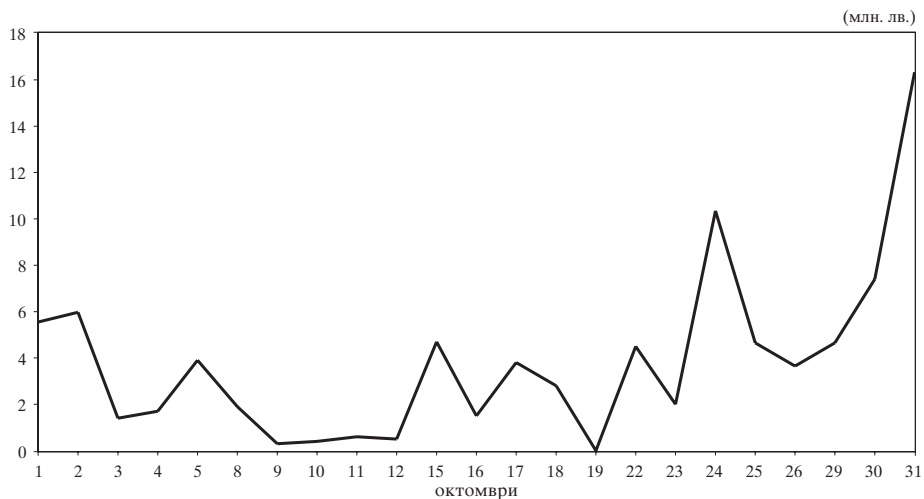


**Динамика на цените на междубанковия пазар на деноминираните
в щатски долари ДЦК, емитирани по ЗУНК,
и на българските брейдиоблигации***



* 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 октомври	Цена		
	минимална	максимална	среднопретеглена
1	70.30	81.09	79.64
2	79.55	80.05	79.97
3	79.69	81.60	79.69
4	65.45	65.45	65.45
5	-	-	-
9	78.37	79.64	78.47
10	-	-	-
11	76.29	78.84	77.57
12	78.91	78.91	78.91
15	74.90	74.90	74.90
16	-	-	-
17	78.00	79.27	78.33
18	-	-	-
19	79.90	79.90	79.90
23	67.15	67.15	67.15
24	78.86	78.86	78.86
25	78.97	79.12	79.05
26	77.00	79.76	79.18
29	74.69	74.69	74.69
30	79.79	79.79	79.79
31	-	-	-
за месеца	65.45	81.60	78.06

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 октомври	DISCs		FLIRBs		IABs	
	Продава	Купува	Продава	Купува	Продава	Купува
1	77.88	77.38	81.00	80.00	78.75	77.88
2	77.25	76.50	81.00	80.00	77.75	76.75
3	77.75	76.63	79.88	79.13	77.75	77.00
4	76.88	76.00	79.50	79.13	77.13	76.75
5	76.88	76.00	79.50	79.13	76.75	75.75
8	77.00	75.25	80.88	78.25	78.25	76.00
9	77.25	76.00	80.88	78.25	78.25	76.75
10	77.25	76.75	79.50	78.88	77.50	77.00
11	77.88	77.38	81.50	79.75	78.50	77.38
12	78.38	77.25	81.00	79.50	78.38	77.63
15	78.25	77.75	81.00	78.25	78.75	78.25
16	79.00	78.25	78.63	78.13	79.38	78.88
17	78.75	78.25	79.13	78.63	79.38	79.00
18	78.38	77.88	78.63	78.13	78.75	78.13
19	78.38	78.13	81.50	80.50	78.63	78.13
22	79.00	78.38	79.63	79.13	79.50	78.63
23	79.25	78.75	81.63	79.38	79.75	78.00
24	78.88	78.50	79.50	79.00	78.75	78.25
25	79.75	79.25	79.25	78.75	79.75	79.25
26	79.63	79.13	81.88	81.00	79.50	79.00
29	79.13	78.25	81.38	80.75	78.75	78.25
30	78.88	78.25	81.88	81.00	78.75	78.38
31	79.25	78.75	81.50	81.00	80.00	78.50

* Използвани са котировки на Reuters.

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

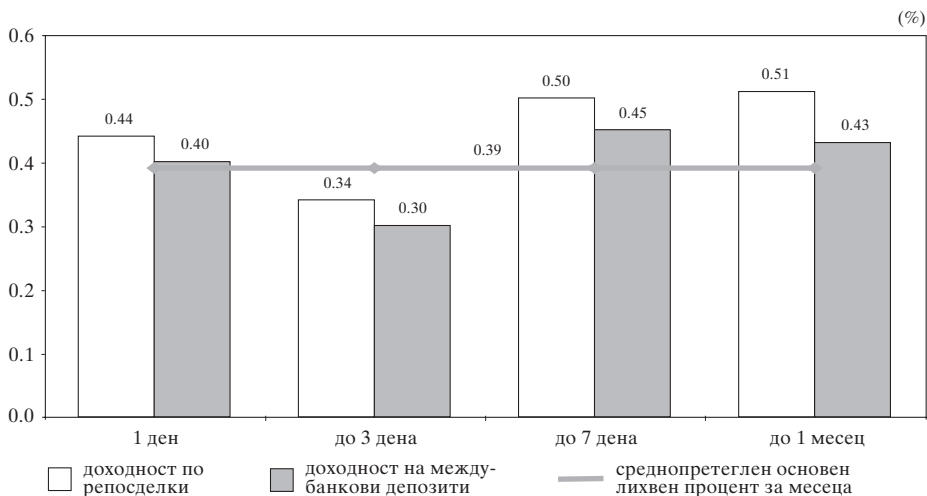
1. Обем на сделките с ДЦК, деноминирани в левове (номинална стойност в млн. лв.)	177.90
– репосделки*	88.55
– окончателни продажби	89.35
– приватизационни сделки	-
2. Обем на сделките с ДЦК, деноминирани в щатски долари и евро (номинална стойност в млн. лв.)	37.43
– репосделки*	-
– окончателни продажби	37.42
– приватизационни сделки	0.01
3. Брой на сделките на вторичния междубанков пазар	244
– репосделки**	74
– окончателни продажби	169
– приватизационни сделки	1
4. Средна сročност на репосделките на вторичния междубанков пазар (в дни)	3.00
5. Средна месечна доходност (проста лихва) по репосделките, сключени на вторичния междубанков пазар в зависимост от сročността (%)	
1 ден	0.44
2 – 3 дена	0.34
4 – 7 дена	0.50
до 1 месец	0.51

* Не е включен обемът на обратните репосделки.

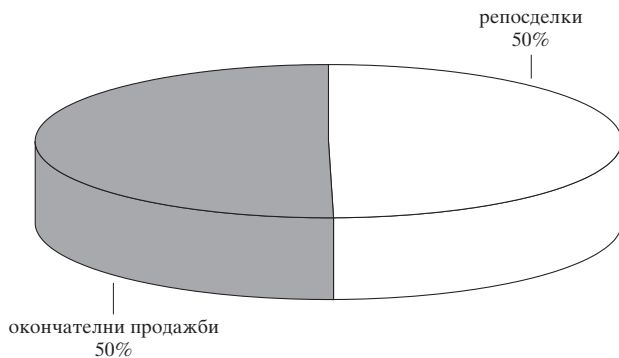
** Не е включен броят на обратните репосделки.

Графика 6

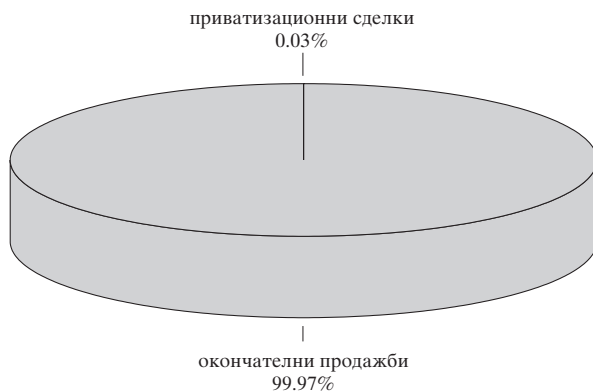
Доходност по репосделки с ДЦК и лихвен процент по междубанковите депозити на месечна база (октомври)



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



Структура на сключените на вторичния междубанков пазар през октомври 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
01.10.2001 Депозити Репосделки	88 300 5 200	2.68 2.93			8 205 4.42				2 000 5.00		98 505 5 550
02.10.2001 Депозити Репосделки	71 450 5 600	2.94 3.32	4 000 2.75		1 500 368	4.70 4.97			1 650 3.47		78 600 5 968
03.10.2001 Депозити Репосделки	66 050 1 400	1.86 1.52	1 000 5.25		9 600 4.32				2 000 4.85		78 650 1 400
04.10.2001 Депозити Репосделки	55 800 1 700	3.02 3.19					1 600 4.81		1 000 5.20		58 400 1 700
05.10.2001 Депозити Репосделки			66 750 1 900	2.66 2.74	4 200 2 000	4.77 4.46	2 000 4.75				72 950 3 900
08.10.2001 Депозити Репосделки	85 950	2.22	150 1 900	2.10 2.43	8 055	4.59					94 155 1 900
09.10.2001 Депозити Репосделки	70 700 300	2.14 2.43	3 000 2.20		3 500 4.64		2 000 4.92				79 200 300
10.10.2001 Депозити Репосделки	70 850 400	2.63 3.04	3 880 4.36		17 100 4.65		1 000 5.30	1 000 5.60			93 830 400
11.10.2001 Депозити Репосделки	74 450 600	3.14 3.55			4 100	4.91	1 000 4.90	1 000 5.40			80 550 600
12.10.2001 Депозити Репосделки			89 650 3.54		6 300	4.94					95 950 500
15.10.2001 Депозити Репосделки	79 000 700	3.87 4.26	1 800 2 000	4.47 4.16	17 205 2 000	5.19 5.37					98 005 4 700
16.10.2001 Депозити Репосделки	71 263 1 500	7.83 7.22	300 12.00		4 500	5.23					76 063 1 500
17.10.2001 Депозити Репосделки	73 810 800	21.79 35.49	1 000 36.00		14 900 3 000	7.05 6.93	1 000 5.10				90 710 3 800
18.10.2001 Депозити Репосделки	67 800 800	5.43 5.07			3 350 2 000	7.82 7.86					71 150 2 800
19.10.2001 Депозити Репосделки			61 372 4.22		4 000	5.60	1 000 7.50	1 000 5.90			67 372 -

(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
22.10.2001											
Депозити	62 100	4.08	3 000	4.10	15 205	5.66					80 305
Репосделки	2 000	4.66			2 500	5.84					4 500
23.10.2001											
Депозити	69 323	3.88			4 500	5.82					73 823
Репосделки					2 000	5.88					2 000
24.10.2001											
Депозити	69 819	4.59	800	5.50	16 900	5.11					87 519
Репосделки	2 650	4.61	1 700	5.03	5 000	6.00	1 000	6.29			10 350
25.10.2001											
Депозити	68 863	5.97	1 000	5.50	6 800	6.74					76 663
Репосделки	650	5.88			4 000	6.34					4 650
26.10.2001											
Депозити			63 750	3.59	7 300	5.22					71 050
Репосделки			3 650	4.07							3 650
29.10.2001											
Депозити	71 405	3.28	4 000	4.45	9 455	5.90			500	6.00	85 360
Репосделки	3 650	3.78			1 000	6.49					4 650
30.10.2001											
Депозити	70 173	3.90	360	4.00	3 500	5.71					74 033
Репосделки	3 400	4.99	2 000	5.88	2 000	5.58					7 400
31.10.2001											
Депозити	68 070	5.89	2 000	6.50	10 772	6.07					80 842
Репосделки	10 500	6.97			5 454	5.89	374	5.48			16 328
Общо за месеца											
Депозити	1 355 176		307 812		180 947		9 600		10 150		1 863 685
Репосделки	42 350		13 500		31 322		1 374		-		88 546

- 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 лявова равностойност по обявения от БНБ курс на щатския долар в деня на сделката.

**Окончателни продажби на вторичния междубанков пазар на ДЦК
за октомври**

Дата	Емисия		Номинал	Валута	Цена на 100/1000
	№	година			
1	325	1999	100 000	лв.	104.02
	327	1999	200 000	лв.	103.02
	300	2001	500 000	лв.	103.20
	309	2000	145 000	лв.	110.38
	301	2001	500 000	лв.	111.99
2	153	2000	980 000	лв.	99.35
	103	2001	1 450 000	лв.	98.54
3	97	1994	800	щ. д.	81.60
	121	2001	500 000	лв.	98.89
	121	2001	329 909	лв.	98.87
	121	2001	1 425 000	лв.	98.88
	121	2001	1 425 000	лв.	98.88
	121	2001	324 121	лв.	98.87
4	300	2000	140 000	лв.	102.67
	301	2001	880 000	лв.	112.10
	305	2001	250 000	лв.	102.11
5	116	2001	1 200 000	лв.	99.68
	306	2000	50 000	лв.	103.00
	302	2001	2 000 000	лв.	100.08
	304	2001	348 000	лв.	102.01
	309	2000	500 000	лв.	112.96
	309	2000	500 000	лв.	112.97
8	300	2001	3 000 000	лв.	100.07
9	97	1994	1 000 000	щ. д.	78.37
	97	1994	1 000 000	щ. д.	78.37
10	301	2000	2 000 000	лв.	100.08
	307	2000	200 000	лв.	105.66
11	304	2001	250 000	лв.	102.16
	304	2001	250 000	лв.	102.17
	301	2001	500 000	лв.	110.78
12	300	2001	450 000	лв.	103.09
	300	2001	550 000	лв.	103.06
15	307	2000	800 000	лв.	105.68
16	-	-	-	-	-
17	122	2001	953 992	лв.	98.87
	122	2001	937 255	лв.	98.87
	300	2000	300 000	лв.	102.82
	304	2001	900 000	лв.	100.00
	306	2001	1 000 000	лв.	100.76
	306	2001	1 000 000	лв.	100.00
	310	2000	1 000 000	лв.	103.44
	305	2001	1 000 000	лв.	101.67

(продължава)

(продължение)

Дата	Емисия		Номинал	Валута	Цена на 100/1000
	№	година			
18	303	2000	975 000	лв.	103.64
	302	2001	2 000 000	лв.	100.00
	304	2001	250 000	лв.	102.26
	301	2001	500 000	лв.	110.05
	301	2001	1 000 000	лв.	110.52
19	120	2001	200 000	лв.	99.23
22	309	2000	1 000 000	лв.	112.02
	305	2001	1 000 000	лв.	101.92
23	328	1999	293 100	лв.	103.69
	305	2001	100 000	лв.	101.93
24	97	1994	250 000	щ. д.	78.86
	302	2001	2 000 000	лв.	100.03
	301	2001	500 000	лв.	110.97
	305	2001	1 000 000	лв.	102.54
	307	2001	2 000 000	лв.	101.21
25	300	2001	2 000 000	лв.	100.10
	306	2001	1 000 000	лв.	100.82
	306	2001	100 000	лв.	101.16
	305	2001	500 000	лв.	102.07
	305	2001	1 000 000	лв.	101.73
26	97	1994	1 000 000	щ. д.	79.76
	301	2000	1 000 000	лв.	105.63
	305	2001	1 000 000	лв.	102.57
29	304	2001	900 000	лв.	100.19
	306	2001	1 100 000	лв.	100.19
	301	2000	1 200 000	лв.	106.11
	309	2000	1 000 000	лв.	108.98
30	325	1999	100 000	лв.	105.00
	327	1999	200 000	лв.	104.00
	309	2000	100 000	лв.	110.00
	305	2001	100 000	лв.	102.02
31	303	2001	1 000 000	лв.	110.15
	303	2001	1 000 000	лв.	105.90
	400	2001	1 000 000	лв.	97.34
	400	2001	1 000 000	лв.	95.59

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

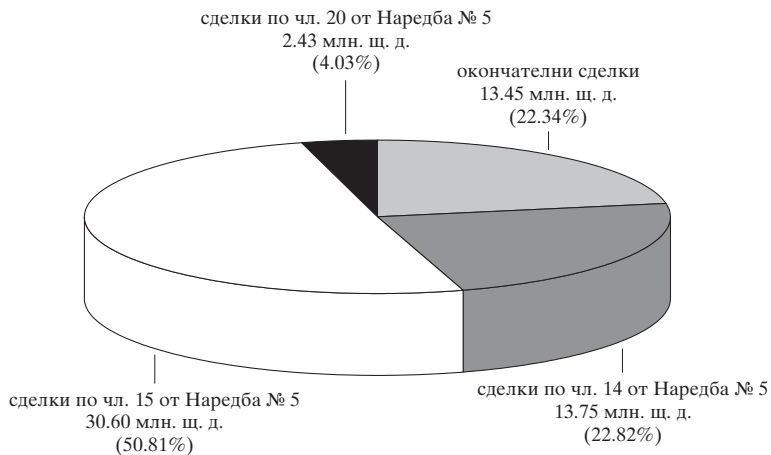
(лв.)

Дата октомври	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	13 050 000	9 694 253	6 541 660	20 196 888	-	2 000 000	-	51 482 800	23 866	-	23 866
2	16 527 040	3 716 028	3 721 924	1 666 830	-	-	-	25 631 822	4 366 258	-	4 366 258
3	13 450 000	7 834 164	9 418 169	14 595 057	563 854	-	1 703	45 862 946	1 579 883	-	1 579 883
4	3 100 000	2 989 274	1 340 000	8 465 184	150 000	-	-	16 044 458	10 126	-	10 126
5	6 993 100	4 598 000	2 200 000	5 386 117	-	-	-	19 177 217	25 491	-	25 491
8	3 800 000	6 330 420	3 531 854	3 158 311	-	-	-	16 820 585	260 599	-	260 599
9	668 040	5 837 343	3 166 987	720 000	-	-	-	10 392 370	109 147	-	109 147
10	2 600 000	4 315 252	1 897 820	11 571 387	-	-	-	20 384 460	82 631	33 710	116 341
11	1 500 000	8 778 585	3 540 712	8 160 388	-	-	-	21 979 686	949 534	131 757	1 081 291
12	3 100 000	1 539 570	2 348 925	991 080	194 169	-	-	8 173 744	259 382	-	259 382
15	5 200 000	1 665 412	4 833 702	10 253 338	800 000	-	-	22 752 452	7 991	-	7 991
16	2 579 242	741 549	2 502 987	3 145 357	-	-	-	8 969 136	54 027	-	54 027
17	7 300 000	15 413 904	1 487 248	13 378 915	1 171 956	-	-	38 752 022	1 739 019	-	1 739 019
18	3 600 000	5 760 000	3 912 540	7 086 580	-	-	-	20 359 120	166 647	-	166 647
19	800 000	838 457	2 000 000	4 319 037	-	-	-	7 957 494	843 387	1 234	844 621
22	6 500 000	3 650 000	7 668 117	10 714 881	-	-	-	28 532 998	36 541	0	36 541
23	4 000 000	2 648 278	2 079 745	3 090 009	290 569	-	-	12 108 602	33 323	0	33 323
24	13 350 000	8 429 437	9 325 293	14 016 786	640 000	-	-	45 761 515	189 580	0	189 580
25	9 300 000	6 872 317	2 296 604	10 963 330	4 346 900	-	-	33 779 150	1 025 719	0	1 025 719
26	6 000 000	5 400 000	9 260 924	4 362 361	-	-	-	25 023 285	151 309	0	151 309
29	10 800 000	5 443 897	2 500 000	7 412 247	898 451	-	-	27 054 595	481 672	0	481 672
30	13 050 000	1 608 376	5 893 600	5 834 608	3 457 910	-	-	29 844 494	54 566	4 584	59 149
31	24 727 874	7 030 905	9 535 175	22 187 606	-	-	-	63 481 560	48 363	693	49 056
ОБЩО	171 995 296	121 135 421	101 003 985	191 676 298	12 513 808	2 000 000	1 703	600 326 511	12 499 062	171 977	12 671 040
Среден обем сделки с ДЦК *								26 101 152.64			

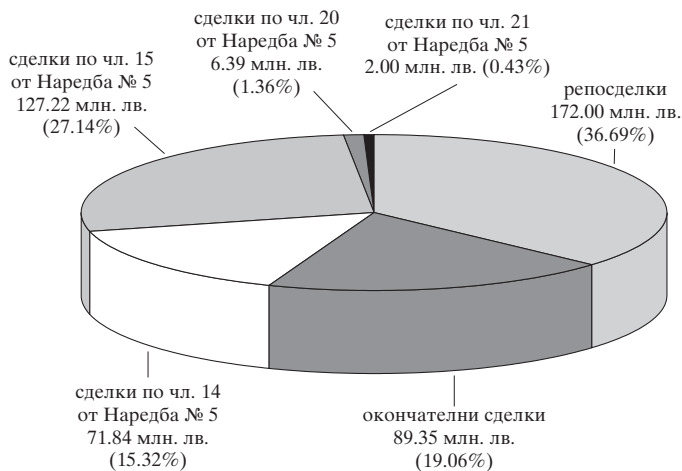
* Обемът е изчислен на база 23 действащи първични дилъри.

- Забележки:**
1. Включена е сумата на одобрените състезателни и несъстезателни поръчки за сметка на фирми и граждани в размер на 4 920 000 лв.
 2. Включена е сумата на одобрените поръчки за участие в аукционите на ДЦК за сметка на непървични дилъри в размер на 13 820 817 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.
 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 октомври сделки с ДЦК, деноминирани в щатски долари, емитирани за структурната реформа



Обем на сключените на вторичния пазар през октомври 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

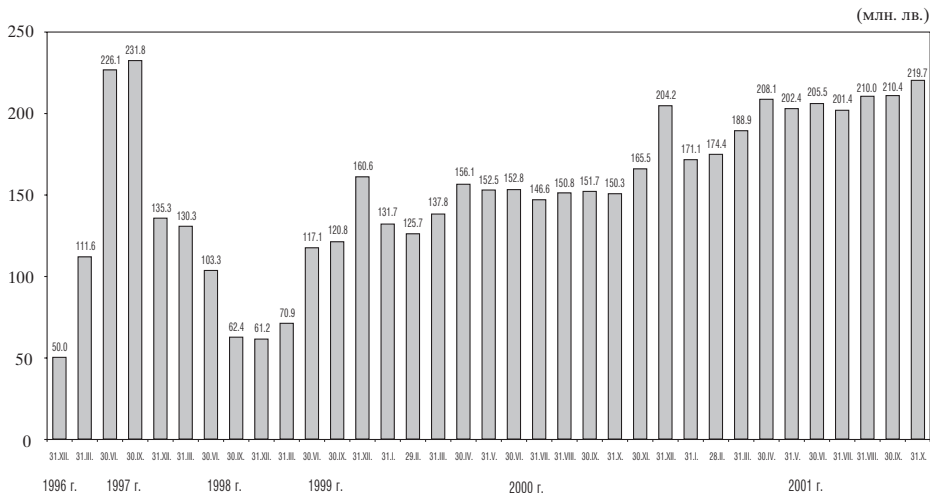
През октомври се забелязва увеличаване обема на продадените на небанкови финансови институции, фирми и граждани ДЦК, емитирани за финансиране на бюджетния дефицит. Към 31 октомври 2001 г. притежаваните от тях ДЦК, емитирани по реда на Наредба № 5, са в размер на 219 720 хил. лв. (графика 11), което е увеличе-

ние с 9351 хил. лв. спрямо предходния месец, или с 4.44%. Продадените ДЦК от целеви емисии, предназначени само за физически лица, са в размер на 32 560 хил. лв. (графика 12), което е намаление спрямо септември със 133 хил. лв., или с 0.4%.

Продажбите на емитираните през месеца ДЦК по реда на Наредба № 5 са, както следва: тримесечни съкровищни бонове – 1981.5 хил. лв., двегодишни съкровищни облигации – 6427.7 хил. лв., петгодишни – 4807.7

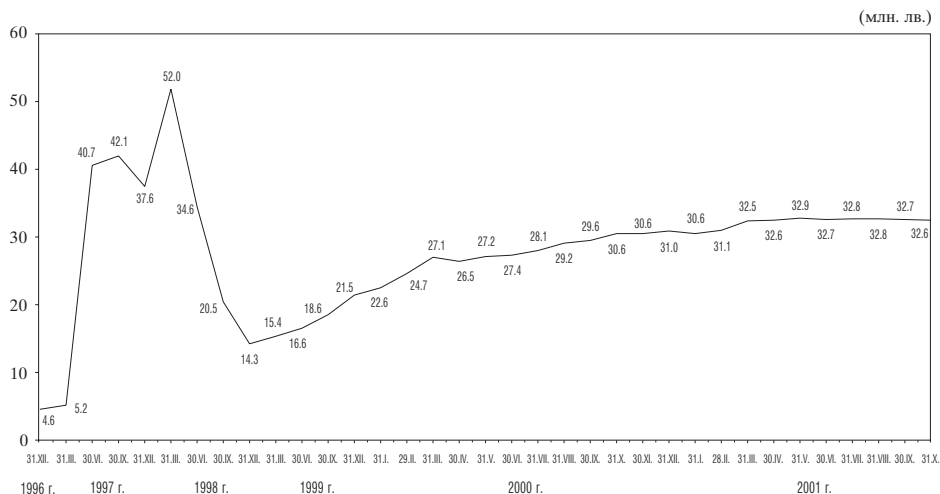
Графика 11

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



Забележка: Данните за октомври 2001 г. са предварителни.

Инвестиции в ДЦК от целеви емисии, предназначени за граждани



Забележка: Данните за октомври 2001 г. са предварителни.

хил. лв., и седемгодишни – 3904 хил. лв. В общия обем на продадените през октомври ДЦК с най-голям относителен дял са двегодишните съкровищни облигации – 37.54%.

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

През периода 26 септември – 23 октомври 2001 г.¹ МФ предложи за продажба 2 емисии спестовни облигации ДЦК, предназначени за директна продажба на физически лица, при

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.

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 октомври продажби от целевите емисии ДЦК, предназначени за физически лица, е 864 хил. лв. номинална стойност, в т. ч. 418.8 хил. лв. реализирани чрез БНБ (графика 13). Наблюдаваното намаление на относителния дял на продадените чрез БНБ ДЦК, предназначени за физически лица, се дължи на преустановената от 1 март 2001 г. дейност по ДЦК в регионалните каси (клонове) на БНБ в страната – Варна, Плевен, Пловдив, Русе и Хасково. Промяната е във връзка с обявената реорганизация на дейността на клоновата мрежа на централната банка.

Обслужването на физическите лица бе възстановено на 12 март 2001 г. от съответните клонове на Обединена българска банка, които поеха про-

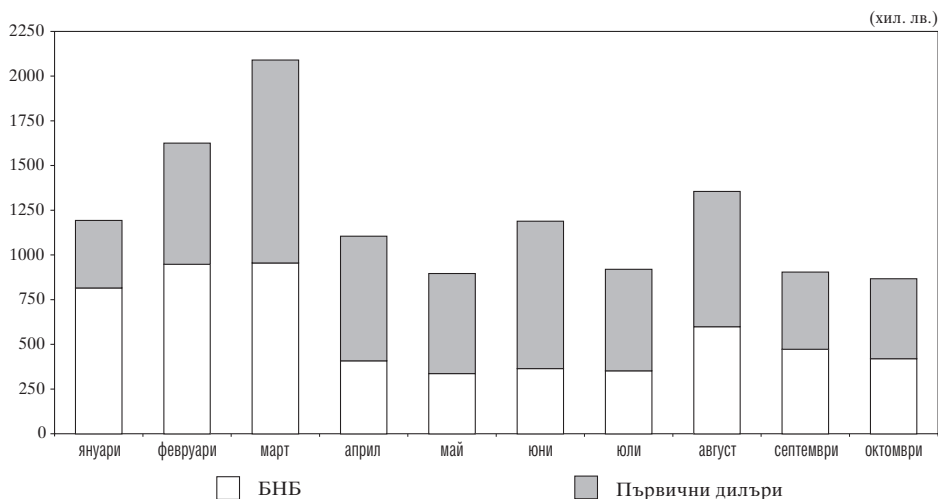
дажбата на държавни ценни книжа от целевите емисии на граждани, поименните регистри на притежателите на сертификати за собственост и последващото им обслужване.

Инвестиции в ДЦК, емитирани за структурната реформа

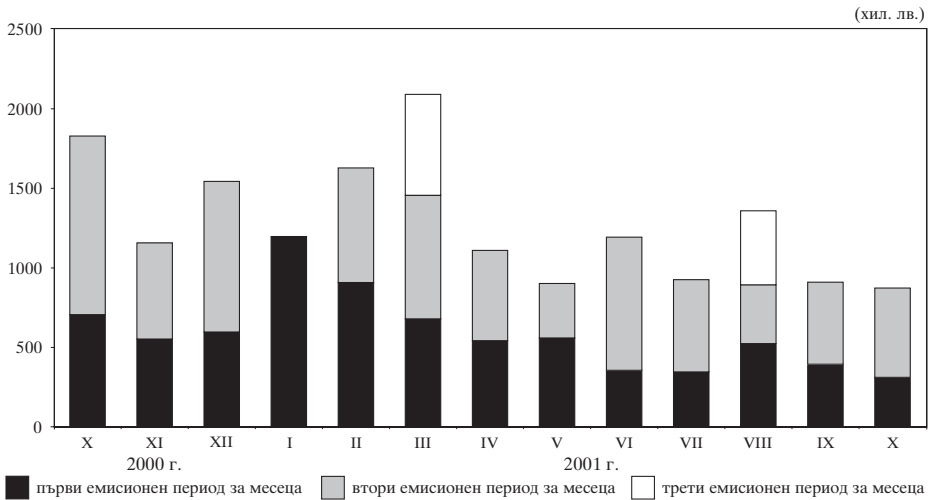
През октомври се наблюдава намаление на размера на притежаваните от граждани, фирми и небанкови финансови институции държавни ценни книжа, емитирани за структурната реформа. Обемът на продадените ценни книжа към 31 октомври 2001 г. е 344 098.3 хил. лв. (вкл. продажбите на чуждестранни инвеститори), което е със 7481.5 хил. лв. по-малко в сравнение със септември, или с 2.13% (графика 15).

Графика 13

Размер 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**



По-голяма част от продажбите на ДЦК, емитирани за структурната реформа, са извършени от търговски банки (81.81%) и от други финансови институции (18.19%).

Притежаваните от граждани, фирми и небанкови финансови институции ДЦК, емитирани в левове, са в размер на 7153.80 хил. лв., деноминирани в щатски долари ДЦК, емитирани по ЗУНК, са за 260 980.44 хил. лв. (120.65 млн. щ. д.), а деноминирани в евро ДЦК, емитирани за структурната реформа възлизат на 75 964.04 хил. лв. (38.84 млн. евро).

Чуждестранни инвестиции в ДЦК

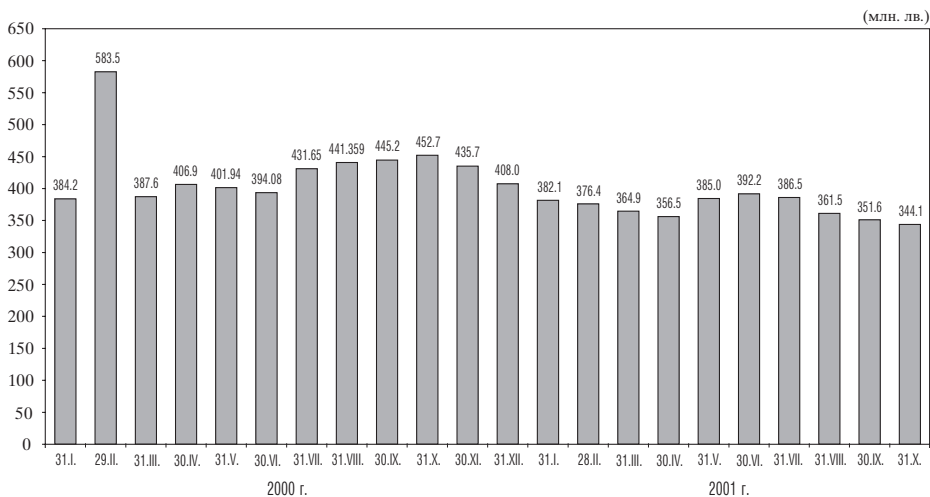
През октомври отново се наблюдава намаление в размера на прите-

жаваните от чуждестранните инвеститори ДЦК в сравнение с предходния месец с 10 194.22 хил. лв. (6.91%). Общият обем на чуждестранните инвестиции в ценни книжа към 31 октомври е 137 256.60 хил. лв. (графика 16).

Продадените ДЦК, емитирани по реда на Наредба № 5 за финансиране на бюджетния дефицит, са 714.7 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 0.1 хил. лв.

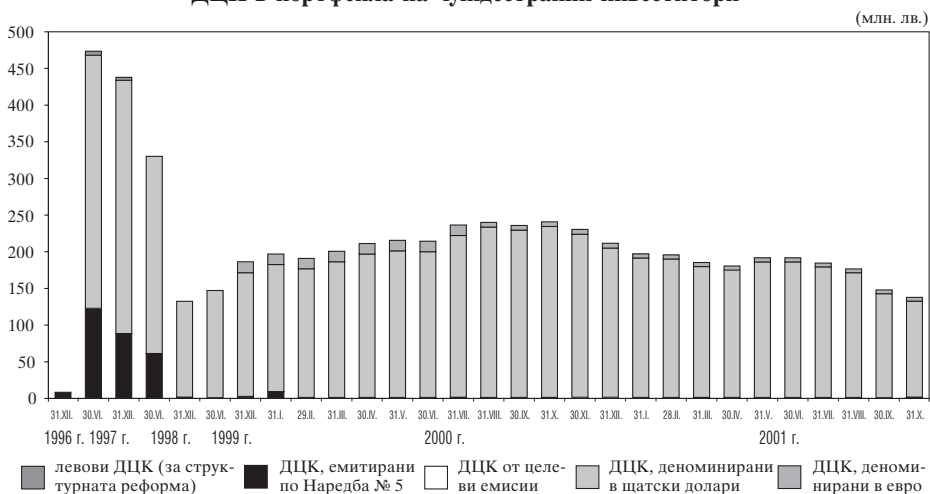
Към 31 октомври размерът на притежаваните от чуждестранни инвеститори държавни дългосрочни облигации, деноминирани в щатски до-

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 октомври 2001 г. са предварителни.

ДЦК в портфейла на чуждестранни инвеститори



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

лари, е намалял с 5690.25 хил. лв. спрямо септември и възлиза на 60.70 млн. щ. д. (131.29 млн. лв. левова равностойност – графика 17), което в левово изражение е намаление с 10.91 млн. лв. (7.67%) в сравнение с предходния месец.

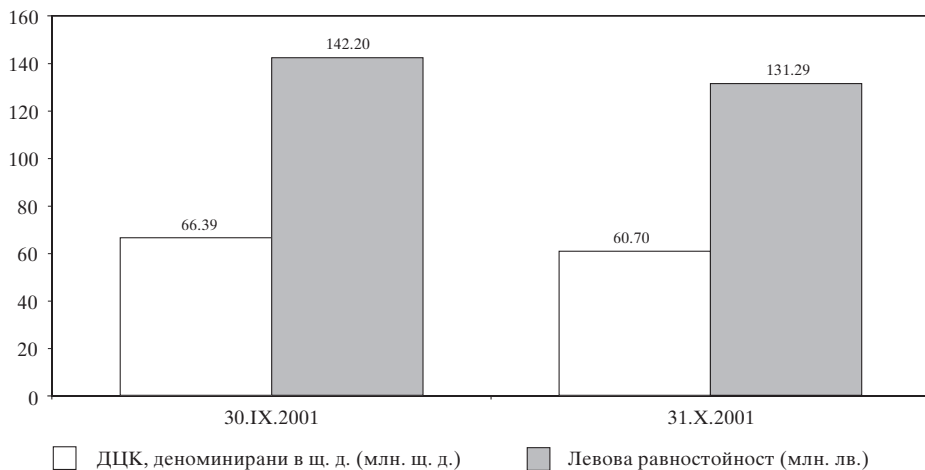
Относителният дял на тези ДЦК по вътрешния дълг в портфейла на

чуждестранните инвеститори продължава да е най-висок – 95.66% (графика 18).

През месеца размерът на притежаваните ДЦК, деноминирани в евро, се запазва, като общият им обем към 31 октомври е 2.68 млн. евро (3.83%).

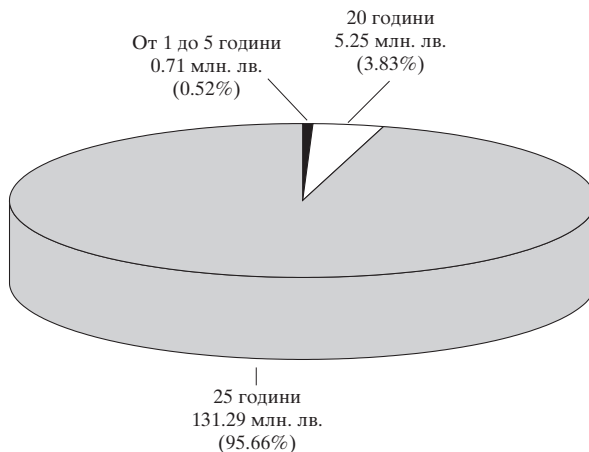
Графика 17

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 октомври 2001 г. са предварителни.

Обем и матуритетна структура на ДЦК, притежавани от чуждестранни инвеститори към 31 октомври



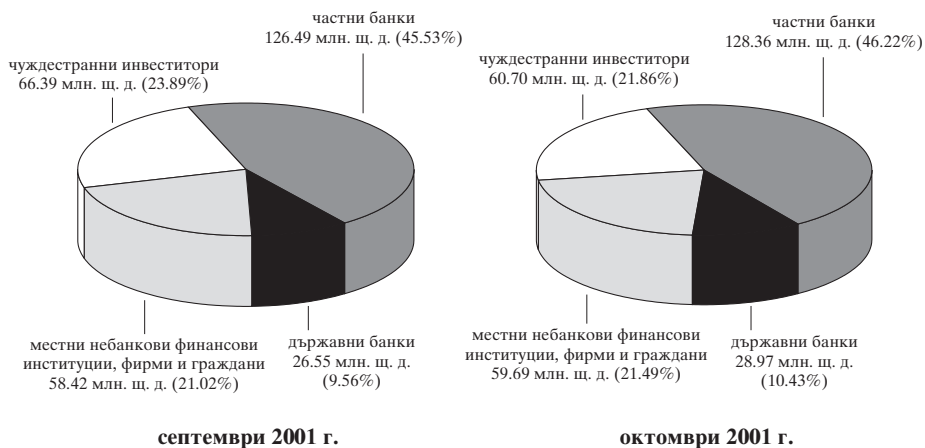
Забележка: Данните са предварителни.

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



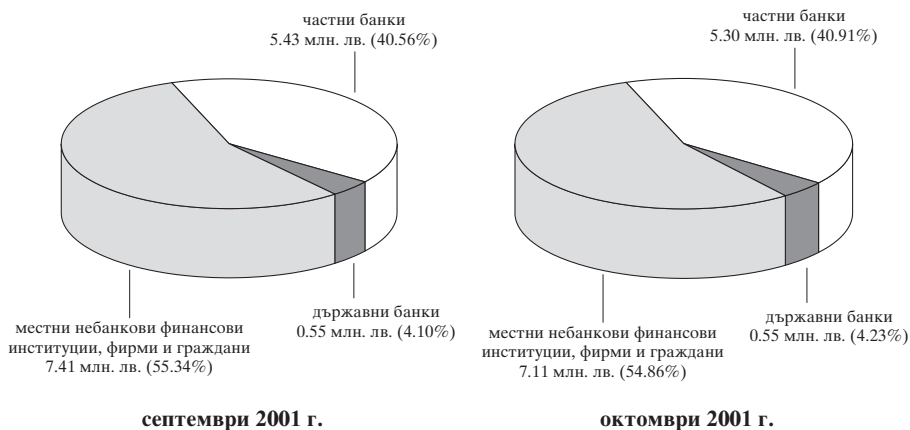
Забележки: 1. Включени са блокираните от финансовите институции ДЦК.
2. Включени са целевите емисии, предназначени за граждани.
3. Данните са предварителни.

Държатели на деноминираните в щатски долари ДЦК, емитирани по ЗУНК



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

Държатели на ДЦК за структурната реформа, емитирани в левове



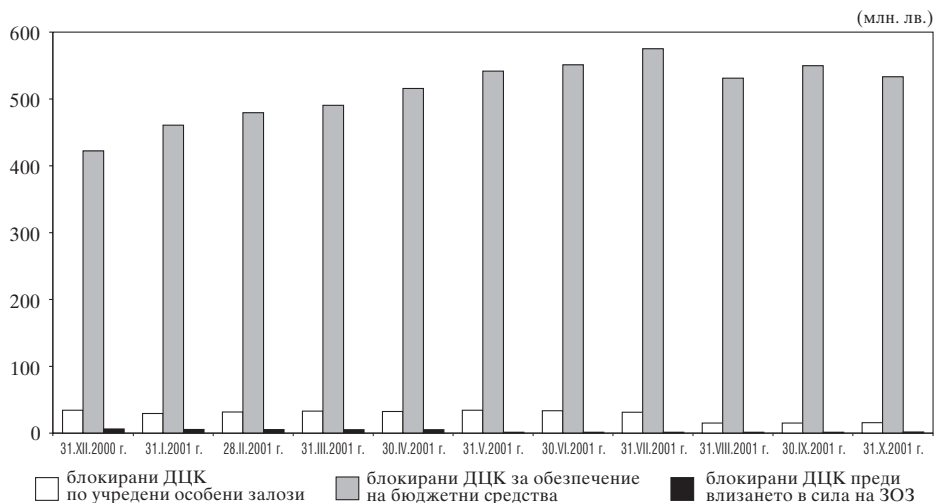
Забележки: 1. Включени са блокираните от финансовите институции ДЦК.
2. Данните за октомври 2001 г. са предварителни.

Размер на блокираните ДЦК към 31 октомври 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	3 738 348	2 097 579		3 618 545
Блокирани ДЦК за обезпечение на бюджетни средства	377 844 117	65 260 408	305 000	7 250 000
Блокирани ДЦК по договори, сключени преди влизането в сила на ЗОЗ	1 333 000		130 400	
ВСИЧКО	382 915 465	67 357 987	435 400	10 868 545

Графика 22

Размер и структура на блокираните ДЦК



Забелжка: 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	BG3011601005	BG3011701003	BG3011801001	BG3011901009	BG3012001007
Дата на емитиране	29.11.2000	14.02.2001	09.05.2001	01.08.2001	08.08.2001	15.08.2001	05.09.2001	19.09.2001
Дата на падежа	28.11.2001	14.02.2002	09.05.2002	01.11.2001	08.08.2002	15.11.2001	05.12.2001	19.12.2001
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	20 000.00	20 000.00	20 000.00	10 000.00	20 000.00	10 000.00	10 000.00	10 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	32 755.00	61 610.00	52 400.00	16 175.05	39 000.00	15 355.00	18 600.00	13 898.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	20 000.00	20 000.00	20 000.00	10 000.00	20 000.00	10 000.00	10 000.00	10 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	94.89	95.29	95.28	98.84	95.14	98.80	98.83	98.81
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)	5.11	4.71	4.72	1.16	4.86	1.20	1.17	1.19
Средна годишна доходност (%)	5.40	4.88	4.89	4.59	5.04	4.75	4.68	4.76
Ефективна годишна доходност (%)	5.40	4.87	4.88	4.67	5.04	4.84	4.77	4.85
Коефициент на покритие	1.64	3.08	2.62	1.62	1.95	1.54	1.86	1.39

(продължава)

Номер на емисията	BG3012101005	BG3012201003
Дата на емитиране	03.10.2001	17.10.2001
Дата на падежа	03.01.2002	17.01.2002
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	10 000.00	10 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	25 137.95	20 975.00
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	98.83
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)	1.17	1.17
Средна годишна доходност (%)	4.63	4.63
Ефективна годишна доходност (%)	4.71	4.71
Коефициент на покритие	2.51	2.10

Източник: БНБ и МФ.

Емисии на съкровищни облигации

Номер на емисията	BG2034797121	BG2030798115	BG2030981111	BG2031198117	BG2032198116	BG2030699115	BG2030999119	BG2032599115
Дата на емитиране	16.05.1997	30.04.1998	28.05.1998	02.07.1998	03.12.1998	31.03.1999	29.04.1999	10.11.1999
Дата на падежа	10.05.2002	24.04.2003	22.05.2003	26.06.2003	29.11.2001	24.03.2004	22.04.2004	07.11.2001
Номинална стойност на предложеното количество (хил. лв.)	20 000.00	1 000.00	2 000.00	2 000.00	500.00	2 000.00	1 190.00	10 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	20 000.00	3 605.00	3 440.00	2 070.00	1 250.00	2 795.00	1 190.00	24 059.00
Съвкупна номинална стойност на одобрените поръчки (хил. лв.)	20 000.00	1 000.00	2 000.00	2 000.00	500.00	2 000.00	1 190.00	10 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	100.00	87.14	84.78	76.20	95.55	86.35	78.39	98.80
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)		12.86	15.22	23.80	4.45	13.65	21.61	1.20
Лихвен процент	ОЛП+4	8.00	8.00	7.00	9.00	9.00	9.00	9.00
Коефициент на покритие	1.00	3.61	1.72	1.04	2.50	1.40	1.00	2.41
								(продължава)

	BG2032699113	BG2032799111	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 предложено 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
Съвкупна 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
Съвкупна 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 ²
Дата на емитиране	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 предложеното количество (хил. лв.)	30 000.00	50 000.00	30 000.00	50 000.00	40 000.00	30 000.00	50 000.00	60 000.00
Съкупна 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	121 965.00	253 630.14
Съкупна 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	50 000.00	60 000.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	100.61	101.16	102.09	101.88	100.35	102.15	101.61	105.02
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	2.44	4.23

(продължава)

Номер на емисията		BG2030201110 ³ BG2030301118 ² BG2030401116 ³ BG2030501113 ² BG2030601111 ⁴ BG2030701119 ⁵ BG2040001211 ⁶													
Дата на емитиране	11.04.2001	25.04.2001	11.07.2001	25.07.2001	10.10.2001	24.10.2001	31.10.2001	Дата на падежа	11.04.2003	25.04.2006	11.07.2003	25.07.2006	10.10.2003	24.10.2006	31.10.2008
Номинална стойност на предложено количество (хил. лв.)	50 000.00	60 000.00	50 000.00	60 000.00	25 000.00	20 000.00	30 000.00		50 000.00	60 000.00	50 000.00	60 000.00	25 000.00	20 000.00	30 000.00
Съвкупна номинална стойност на заявените поръчки (хил. лв.)	95 565.00	165 396.00	87 163.00	140 070.00	38 600.00	43 400.00	53 672.00		50 000.00	60 000.00	50 000.00	60 000.00	25 000.00	20 000.00	18 930.00
Средна цена на одобрените поръчки на 100 лв. номинал (%)	102.34	104.91	101.24	101.01	100.62	100.22	95.45		102.34	104.91	101.24	101.01	100.62	100.22	95.45
Средна отстъпка на 100 лв. номинал (%)															
Лихвен процент	6.50	8.00	6.00	7.00	6.00	7.00	7.50		6.50	8.00	6.00	7.00	6.00	7.00	7.50
Коефициент на покритие	1.91	2.76	1.74	2.33	1.54	2.17	2.84		1.91	2.76	1.74	2.33	1.54	2.17	2.84

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

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

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

⁴ Общият размер на е-емисията е 50 000 хил. лв., като оставащото количество МФ ще продава на аукционен принцип.

⁵ Общият размер на е-емисията е 60 000 хил. лв., като оставащото количество МФ ще продава на аукционен принцип.

⁶ Общият размер на е-емисията е до 30 000 хил. лв., като оставащото количество МФ ще продава на аукционен принцип.

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	1398.31	4555.87	6209.87
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 процедурата 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.), Министерството на финансите емитира левови гаранционни държавни 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 31 октомври 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.)	7339.74 (лв.)	277 721.76 (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 31 октомври 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 31 октомври 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
BG 30 121 01005	01.10.2001	03.10.2001	03.01.2002	10 000.00	25 137.95	98.81	1.20	4.71	4.80	10 000.00	98.82	98.88	98.83	1.18	4.63	4.71
BG 30 122 01003	15.10.2001	17.10.2001	17.10.2002	10 000.00	20 975.00	98.80	1.21	4.75	4.84	10 000.00	98.82	98.88	98.83	1.18	4.63	4.71
Общо тримесечни емисии				200 000.00	369 800.79						200 000.00					

(продължава)

(продължение)

ЕМИСИИ				ПОЛУЧЕНИ ПОРЪЧКИ				ОДОБРЕНИ ПОРЪЧКИ								
№	Дата на аукциона	Дата на емисията	Дата на падежа	Предложено		Номинална стойност (хил. лв.)	Средна цена на 100 лв. номинал	Средна доходност		Номинална стойност (хил. лв.)	Цена на 100 лв. номинал		Средна доходност			
				количество от МФ (хил. лв.)	от МФ (хил. лв.)			До падежа %	Ефективна годишна %		Мини-магна	Макси-магна	До падежа %	Годишна %	Ефективна годишна %	
BG-30 103 01003	12.02.2001	14.02.2001	14.02.2002	20 000,00	20 000,00	61 610,00	95,16	5,09	5,02	5,01	95,23	95,38	95,29	4,94	4,88	4,87
BG-30 110 01008	07.05.2001	09.05.2001	09.05.2002	20 000,00	20 000,00	52 400,00	95,13	5,12	5,05	5,05	95,19	95,40	95,28	4,95	4,89	4,88
BG-30 117 01003	06.08.2001	08.08.2001	08.08.2002	20 000,00	20 000,00	39 000,00	94,94	5,33	5,26	5,25	94,97	95,32	95,14	5,11	5,04	5,04
Общо едногодишни емисии				60 000,00	153 010,00						60 000,00					
Общо				260 000,00	522 810,79						260 000,00					

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

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

$$ГД = ДП \times n$$

$$ДП = ОЦ \times 100$$

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 годишната има 360 дена.

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	
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		
BG 20 306 01111	08.10.2001	10.10.2001	10.10.2001	10.10.2003	10.04.2002 10.10.2002 10.04.2003 10.10.2003	6.0	50 000.00	25 000.00	38 600.00	100.51	25 000.00	100.47	100.85	100.62	5.67	
Общо двегодишни емисии								200 000.00	175 000.00	343 293.00		175 000.00				
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	9.0	60 000.00	20 000.00	95 924.14	100.78	20 000.00	101.24	103.23	101.65	8.59	

(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 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 %	
											Макси- мална	Средна майна		
				24.01.2004										
				24.07.2004										
				24.01.2005										
				24.07.2005										
				24.01.2006										
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		
BG 20 301 01112*	26.03.2001	24.01.2001	28.03.2001	24.01.2006		20 000,00	70 430,00	106,81	20 000,00	107,28	109,62	107,95		
BG 20 305 01118	23.04.2001	25.04.2001	25.04.2001	25.04.2006	8,0	60 000,00	55 846,00	102,16	20 000,00	102,55	104,37	103,61	7,13	
				25.04.2002										
				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 01118*	21.05.2001	25.04.2001	23.05.2001	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	27.06.2001	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	25.07.2001	25.07.2006	7,0	60 000,00	51 650,00	100,24	20 000,00	100,38	102,20	100,79	6,81	
				25.01.2002										
				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		

(продължава)

(продължение)

№	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		Номинална стойност (хил. лв.)	Средна ефективна годишна доходност %
											Мини-мална	Макси-мална		
BG 20 307 01119	22.10.2001	24.10.2001	24.10.2001	24.10.2006	24.04.2002 24.10.2002	60 000.00	20 000.00	43 400.00	99.74	20 000.00	99.86	100.88	100.22	6.95
					24.04.2003 24.10.2003 24.04.2004 24.10.2004 24.04.2005 24.10.2005 24.04.2006 24.10.2006									
Общо петгодишни емисии						240 000.00	200 000.00	602 496.14		200 000.00				
BG 20 400 01211**	29.10.2001	31.10.2001	31.10.2001	31.10.2008	30.04.2002 31.10.2002 30.04.2003 31.10.2003 30.04.2004 31.10.2004 30.04.2005 31.10.2005 30.04.2006 31.10.2006 30.04.2007 31.10.2007 30.04.2008 31.10.2008	7.5	30 000.00	53 672.00	93.07	18 930.00	94.70	100.00	95.45	8.37
Общо седемгодишни емисии						30 000.00	30 000.00	53 672.00		18 930.00				
Общо						470 000.00	405 000.00	999 461.14		393 930.00				

Забележка: Съгласно прилаганата от МФ методика ефективната годишна доходност се изчислява по вградената в MICROSOFT EXCEL функция за доход. * Цените включват нагруданата лихва към датата на отварянето на емисията. По тази причина не се публикува средна ефективна годишна доходност. ** Количество ДЦК, предложено от МФ за продажба от емисия BG 20 400 01211, е в размер до 30 000 хил. лв.

През октомври за участие в приватизацията е сключена една сделка за прехвърляне на ДЦК, емитирани за структурната реформа, по сметка на МФ във връзка с използването им като платежно средство в приватизационни сделки за 800 щ. д.

През месеца са продадени държавни дългосрочни облигации, емитира-

ни по реда на чл. 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.), за 125 000 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	1994					19.20	0.10	501.40	110.70	177.00	76.70	609.80	28.30	1523.20
в левове	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
(хил. лв.)	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	1994													
в щатски	1995						0.80	0.10	0.10	0.90	1.70	-	3.90	7.50
долари	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
(млн. щ. д.)	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	0.001	-	-	0.08
III. ДЦК	1999							-	2.79	-	-	-	-	2.79
в евро	2000	-	4.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.05
(хил. евро)	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	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	OBBG 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
ТЪ БИОХИМ АД	CBBB 01-03
ТЪ 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