



# Пазар на държавни ценни книжа

www.bnb.bg/fiscal services

Април 2003 г.

## Първичен пазар на ДЦК

### ЕМИСИИ ПРЕЗ МАЙ

| Дата на аукциона | 07.05.2003                   | 26.05.2003                |
|------------------|------------------------------|---------------------------|
| Видове ДЦК       | Съровищни облигации в левове | Съровищни бонове в левове |
| Дата на плащане  | 09.05.2003                   | 28.05.2003                |
|                  | <b>7-годишни</b>             | <b>3-месечни</b>          |

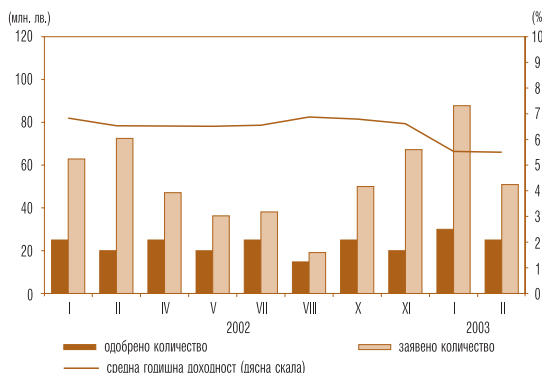
### АУКЦИОНИ ПРЕЗ АПРИЛ – СЪРОВОИЩНИ БОНОВЕ В ЛЕВОВЕ

|                                   | 12-месечни        | 3-месечни         |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Дата на емисия (плащане)          | 09.04.2003        | 30.04.2003        |
| Падеж                             | 09.04.2004        | 30.07.2003        |
| <b>Дата на аукциона</b>           | <b>07.04.2003</b> | <b>29.04.2003</b> |
| Одобрено количество (хил. лв.)    | 20 000.00         | 12 000.00         |
| Минимална цена на 100 лв. номинал | 95.68             | 99.12             |
| Средна цена на 100 лв. номинал    | 95.76             | 99.26             |
| Средна годишна доходност (%)      | 4.36              | 2.95              |

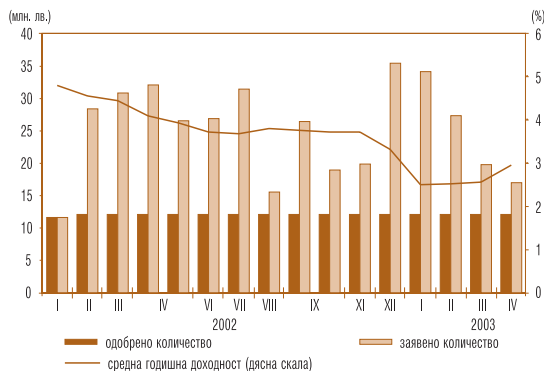
### АУКЦИОНИ ПРЕЗ АПРИЛ – СЪРОВОИЩНИ ОБЛИГАЦИИ В ЛЕВОВЕ

|   | 7-годишни         | 3-годишни         |
|---|-------------------|-------------------|
| Лихвен купон (%)                          | 5.875             | 5.50              |
| Дата на емисия                            | 05.02.2003        | 22.01.2003        |
| Падеж                                     | 05.02.2010        | 22.01.2006        |
| <b>Дата на аукциона</b>                   | <b>14.04.2003</b> | <b>21.04.2003</b> |
| Дата на плащане                           | 16.04.2003        | 23.04.2003        |
| Заявено количество за аукциона (хил. лв.) | 49 650.00         | 42 850.00         |
| Одобрено количество (хил. лв.)            | 20 000.00         | 25 000.00         |
| Минимална цена на 100 лв. номинал         | 98.48             | 100.44            |
| Средна цена на 100 лв. номинал            | 98.90             | 101.01            |
| Средна годишна доходност (%)              | 6.07              | 5.13              |

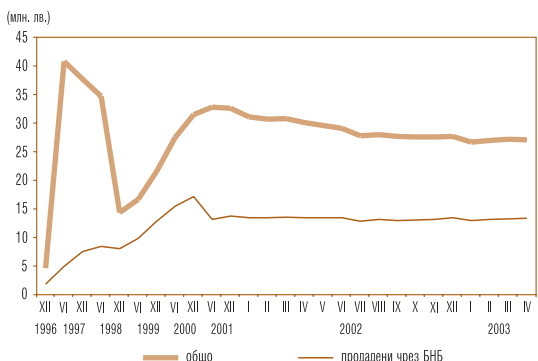
### Проведени аукциони за продажба на петгодишни съровищни облигации



### Проведени аукциони за продажба на тримесечни съровищни бонове



### Инвестиции в целеви емисии ДЦК, предназначени за продажба на физически лица



### Дълг по държавни ценни книжа, емитирани от правителството на вътрешния пазар

(номинална стойност в хил. лв.)

| Структура на дълга | Дълг по ДЦК, емитирани за финансиране на бюджетния дефицит |   | Дълг по ДЦК, емитирани за структурната реформа | Размер на дълга |
|--------------------|--|---|--|-----------------|
|                    | общо   | в т. ч. облигации с целево предназначение за физически лица |  |                 |
| 1997               | 850 198  | 86 632  | 1 971 829                                      | 2 822 027       |
| 1998               | 784 959  | 15 338  | 1 512 287                                      | 2 297 246       |
| 1999               | 881 799  | 21 546  | 1 191 928                                      | 2 073 727       |
| 2000               | 961 132  | 31 411  | 811 162  | 1 772 294       |
| 2001               | 1 084 703  | 32 513  | 776 601  | 1 861 304       |
| 2002               | 1 476 501  | 27 641  | 647 601  | 2 124 102       |
| Април 2003         | 1 673 309  | 26 985  | 586 418  | 2 259 727       |

**Забележки:** 1. Левовата равностойност на ДЦК, деноминирани във валута, е изчислена по определения от БНБ обменен курс, валиден за последния работен ден на съответния период.  
2. В справката не са включени ДЦК по сметка на МФ.

# Вторичен пазар на ДЦК

Търгуеми държавни ценни книжа, емитирани от правителството на вътрешния пазар,  
в обращение към 30 април 2003 г.

| Номер на емисията                 | Вид на валутата | Падеж на емисията | Общ обем на емисията (номинална стойност) | Лихвен процент | Предстоящо лихвено плащане | ДЦК, притежавани от чуждестранни инвеститори |
|-----------------------------------|-----------------|-------------------|---|----------------|----------------------------|--|
| BG 20 309 98111                   | BGN             | 22.05.2003        | 2 000 000.00                              | 8.00           | 22.05.2003                 | -  |
| BG 20 402 96225                   | BGN             | 25.05.2003        | 857 142.00                                | ОЛП            | 25.05.2003                 | -  |
| BG 30 102 03001                   | BGN             | 26.05.2003        | 12 000 000.00                             | -              | -                          | -  |
| BG 20 403 96223                   | BGN             | 01.06.2003        | 905 531.00                                | ОЛП            | 01.06.2003                 | -  |
| BG 20 405 96228                   | BGN             | 19.06.2003        | 113 296.00                                | ОЛП            | 19.06.2003                 | -  |
| BG 20 311 98117                   | BGN             | 26.06.2003        | 2 000 000.00                              | 7.00           | 26.06.2003                 | -  |
| BG 30 107 02002                   | BGN             | 26.06.2003        | 20 000 000.00                             | -              | -                          | -  |
| BG 30 103 03009                   | BGN             | 26.06.2003        | 12 000 000.00                             | -              | -                          | -  |
| BG 20 304 01116                   | BGN             | 11.07.2003        | 50 000 000.00                             | 6.00           | 11.07.2003                 | -  |
| BG 20 307 00111                   | BGN             | 16.07.2003        | 30 000 000.00                             | 8.00           | 16.07.2003                 | -  |
| BG 30 105 03004                   | BGN             | 30.07.2003        | 12 000 000.00                             | -              | -                          | -  |
| BG 30 111 02004                   | BGN             | 25.09.2003        | 20 000 000.00                             | -              | -                          | -  |
| BG 20 306 01111                   | BGN             | 10.10.2003        | 50 000 000.00                             | 6.00           | 10.10.2003                 | -  |
| BG 20 310 00115                   | BGN             | 15.10.2003        | 30 000 000.00                             | 7.50           | 15.10.2003                 | -  |
| BG 30 115 02005                   | BGN             | 18.12.2003        | 20 000 000.00                             | -              | -                          | -  |
| BG 30 100 03005                   | BGN             | 16.01.2004        | 20 000 000.00                             | -              | -                          | -  |
| BG 20 306 99115                   | BGN             | 24.03.2004        | 2 000 000.00                              | 9.00           | 24.09.2003                 | -  |
| BG 30 104 03007                   | BGN             | 09.04.2004        | 20 000 000.00                             | -              | -                          | -  |
| BG 20 309 99119                   | BGN             | 22.04.2004        | 1 190 000.00                              | 9.00           | 23.10.2003                 | -  |
| BG 20 443 97227                   | BGN             | 09.08.2004        | 8 451 939.00                              | ОЛП            | 11.08.2003                 | -  |
| BG 20 473 97224                   | BGN             | 13.10.2004        | 932 209.00                                | ОЛП            | 15.10.2003                 | -  |
| BG 20 475 97229                   | BGN             | 13.10.2004        | 3 037 248.00                              | ОЛП            | 15.10.2003                 | -  |
| BG 20 476 97227                   | BGN             | 27.10.2004        | 4 139 911.00                              | ОЛП            | 29.10.2003                 | -  |
| BG 20 301 02110                   | BGN             | 13.03.2005        | 50 000 000.00                             | 6.50           | 13.09.2003                 | -  |
| BG 20 303 02116                   | BGN             | 31.07.2005        | 75 000 000.00                             | 5.75           | 31.07.2003                 | -  |
| BG 20 304 02114                   | BGN             | 11.09.2005        | 50 000 000.00                             | 6.00           | 11.09.2003                 | -  |
| BG 20 309 00117                   | BGN             | 05.10.2005        | 28 775 890.00                             | 9.00           | 08.10.2003                 | -  |
| BG 20 301 03118 <sup>1</sup>      | BGN             | 22.01.2006        | 50 000 000.00                             | 5.50           | 22.07.2003                 | -  |
| BG 20 301 01112                   | BGN             | 24.01.2006        | 29 325 903.00                             | 9.00           | 24.07.2003                 | -  |
| BG 20 303 01118                   | BGN             | 25.04.2006        | 60 000 000.00                             | 8.00           | 25.10.2003                 | -  |
| BG 20 305 01113                   | BGN             | 25.07.2006        | 60 000 000.00                             | 7.00           | 25.07.2003                 | -  |
| BG 20 307 01119                   | BGN             | 24.10.2006        | 60 000 000.00                             | 7.00           | 24.10.2003                 | -  |
| BG 20 300 02112                   | BGN             | 09.01.2007        | 90 000 000.00                             | 7.00           | 09.07.2003                 | -  |
| BG 20 302 02118                   | BGN             | 10.07.2007        | 84 750 000.00                             | 6.50           | 10.07.2003                 | -  |
| BG 20 300 03110 <sup>1</sup>      | BGN             | 15.01.2008        | 55 000 000.00                             | 5.625          | 15.07.2003                 | -  |
| BG 20 400 01211                   | BGN             | 31.10.2008        | 30 000 000.00                             | 7.50           | 31.10.2003                 | -  |
| BG 20 400 02219                   | BGN             | 16.01.2009        | 80 000 000.00                             | 7.50           | 16.07.2003                 | -  |
| BG 20 401 02217                   | BGN             | 20.05.2009        | 90 000 000.00                             | 7.00           | 20.05.2003                 | -  |
| BG 20 403 02213                   | BGN             | 17.07.2009        | 70 000 000.00                             | 7.00           | 17.07.2003                 | -  |
| BG 20 401 03215 <sup>1</sup>      | BGN             | 05.02.2010        | 40 000 000.00                             | 5.875          | 05.08.2003                 | -  |
| BG 20 402 03213 <sup>1</sup>      | EUR             | 24.05.2010        | 105 000 000.00                            | 5.75           | 24.05.2004                 | -  |
| левава равностойност <sup>2</sup> |                 |                   | 205 362 150.00                            |                |                            | -  |
| BG 20 001 92224                   | BGN             | 01.01.2011        | 2 201 386.68                              | ОЛП+1          | 01.07.2003                 | -  |
| BG 20 402 02215                   | BGN             | 17.04.2012        | 84 920 000.00                             | 7.50           | 17.10.2003                 | -  |
| BG 20 400 03217 <sup>1</sup>      | BGN             | 08.01.2013        | 50 000 000.00                             | 7.50           | 08.07.2003                 | -  |
| BG 20 099 93226                   | BGN             | 01.07.2017        | 1 907 749.04                              | ОЛП            | 01.07.2003                 | -  |
| BG 20 098 93228                   | BGN             | 01.10.2018        | 6 890 014.77                              | ОЛП            | 01.10.2003                 | -  |
| BG 20 096 93222                   | BGN             | 01.12.2018        | 739 270.64                                | ОЛП            | 01.12.2003                 | -  |
| BG 20 097 94228                   | USD             | 01.01.2019        | 179 085 693.09                            | LIBOR          | 01.07.2003                 | 3 678 882.90                                 |
| левава равностойност <sup>2</sup> |                 |                   | 314 671 471.33                            |                |                            | 6 464 165.14                                 |
| BG 20 400 99223                   | EUR             | 01.01.2019        | 123 513 205.23                            | EURIBOR        | 01.07.2003                 | 30 777 946.35                                |
| левава равностойност <sup>2</sup> |                 |                   | 241 570 832.18                            |                |                            | 60 196 430.81                                |
| <b>общо в левове:</b>             |                 |                   | <b>2 232 741 943.64</b>                   |                |                            | <b>66 660 595.95</b>                         |

<sup>1</sup> Емисия от отворен тип, чийто общ обем не е реализиран изцяло.

<sup>2</sup> Левовата равностойност на ДЦК, деноминирани във валута, е изчислена по определения от БНБ обменен курс, валиден за 30 април 2003 г.

## ДЦК, емитирани от правителството на външните пазари към 30 април 2003 г.

| Ценни книжа   | Лихвен процент | Дата на падежа | Следващо лихвено плащане | Брой лихвени плащания в годината | Номинална стойност на дълга равностойност в |                |                |
|---|----------------|----------------|--------------------------|----------------------------------|---|----------------|----------------|
|   |                |                |                          |                                  | млн. евро                                   | млн. лв.       | млн. щ. д.     |
| № на емисията XS0138976385 еврооблигации (250 млн. евро)                          | 7.25           | 01.03.2007     | 01.03.2004               | 1                                | 250.0                                       | 489.0          | 278.3          |
| № на емисията XS0145624432 глобални облигации в евро (835.5 млн. евро)            | 7.50           | 15.01.2013     | 15.01.2004               | 1                                | 835.5                                       | 1 634.0        | 929.9          |
| № на емисията XS0145623624 глобални облигации в щатски долари (1270.6 млн. щ. д.) | 8.25           | 15.01.2015     | 15.07.2003               | 2                                | 1 141.4                                     | 2 232.5        | 1 270.6        |
| <b>ОБЩ РАЗМЕР</b>   |                |                |                          |                                  | <b>2 226.9</b>                              | <b>4 355.5</b> | <b>2 478.8</b> |

**Забележка:** Равностойността в щатски долари и в левове е изчислена по определения от БНБ обменен курс, валиден за 30 април 2003 г.

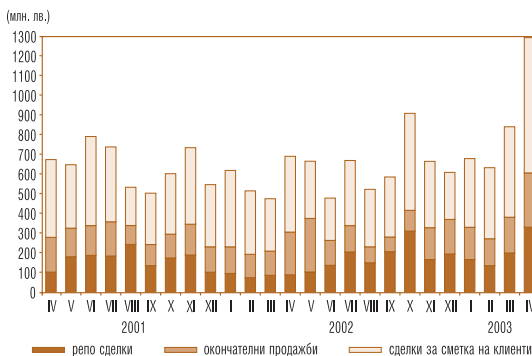
## Размер и структура на блокираните ДЦК



**Забележка:** Левовата равностойност на ДЦК, деноминирани във валута, е изчислена по определения от БНБ обменен курс, валиден за последния работен ден на съответния период.

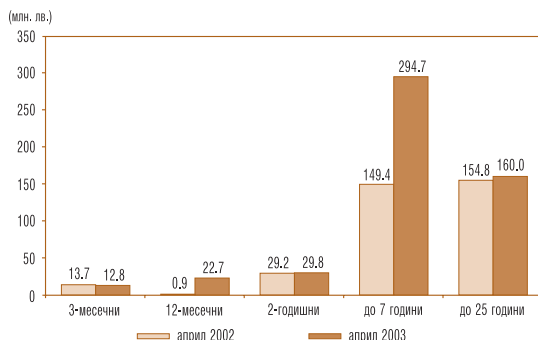
# Вторичен пазар на ДЦК

## Обем на видовете сделки с търгуеми ДЦК



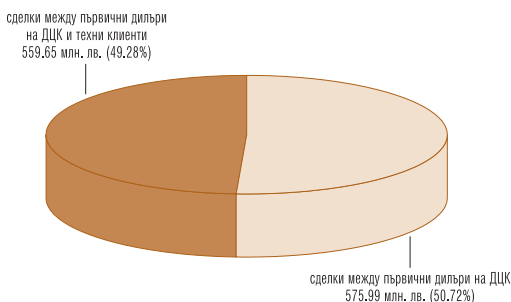
- Забележки:**
1. Включена е сумата на одобрените поръчки за участие в аукционите на ДЦК за сметка на нетървични дилъри и на фирми и граждани.
  2. Обемът на репо сделките включва обратните репо сделки и тези, сключени през текущия ден.
  3. Сделките с ДЦК, деноминирани във валута, са в левова равностойност по определения от БНБ обменен курс на съответната валута в деня на сделката.

## Структура по срочност на сделките на межубанковия пазар на ДЦК



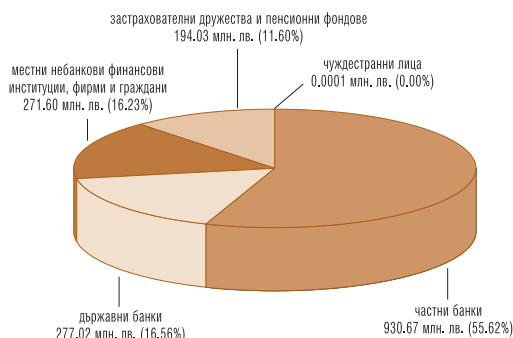
- Забележка:** Сделките с ДЦК, деноминирани във валута, са в левова равностойност по определения от БНБ обменен курс, валиден за последния работен ден на съответния период.

## Обем на видовете сделки с ДЦК, емитирани за финансиране на бюджетния дефицит, сключени през април 2003 г.



- Забележка:** Левовата равностойност на ДЦК, деноминирани във валута, е изчислена по определения от БНБ обменен курс на съответната валута в деня на сделката.

## Държатели на ДЦК, емитирани за финансиране на бюджетния дефицит към 30 април 2003 г.



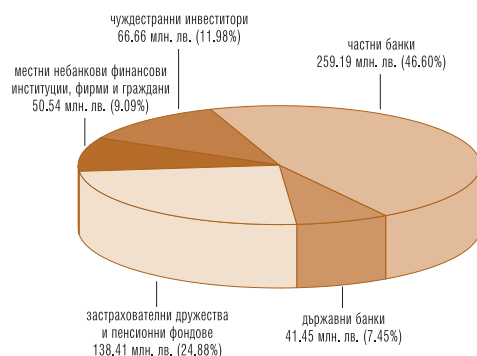
- Забележки:**
1. Включени са блокираните от държателите ДЦК.
  2. Включени са целеви емисии, предназначени за граждани.
  3. Данните са предварителни.
  4. Левовата равностойност на ДЦК, деноминирани във валута, е изчислена по определения от БНБ обменен курс на съответната валута, валиден към 30 април 2003 г.

## Обем на видовете сделки с деноминирани в чуждестранна валута ДЦК, емитирани за структурната реформа, сключени през април 2003 г.



- Забележка:** Сделките с ДЦК, деноминирани във валута, са в левова равностойност по определения от БНБ обменен курс на съответната валута в деня на сделката.

## Държатели на ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута, емитирани за структурната реформа към 30 април 2003 г.



- Забележки:**
1. Включени са блокираните от държателите ДЦК.
  2. Левовата равностойност е изчислена по определения от БНБ обменен курс, валиден за 30 април 2003 г.
  3. Данните са предварителни.

# Вторичен пазар на ДЦК

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

(хил. лв.)

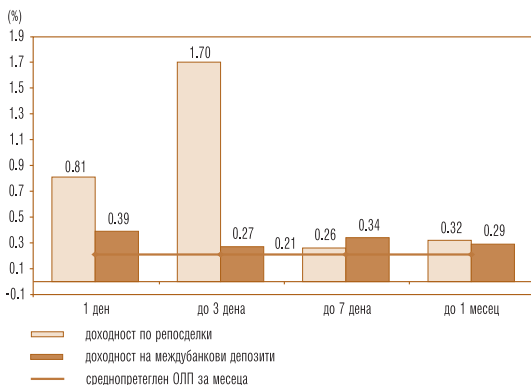
|                |             | 1 ден     |       | от 2 до 3 дена |       | от 4 до 7 дена |       | от 8 до 30 дена |       | над 30 дена |       | Общо      |
|----------------|-------------|-----------|-------|----------------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|-------------|-------|-----------|
|                |             | обем      | доход | обем           | доход | обем           | доход | обем            | доход | обем        | доход | обем      |
| 01.04.2003     | Депозити    | 118 854   | 4.37  |                |       |                |       | 525             | 3.00  |             |       | 119 379   |
|                | Репо сделки | 4 500     | 4.90  |                |       | 942            | 2.53  |                 |       |             |       | 5 442     |
| 02.04.2003     | Депозити    | 89 927    | 2.60  |                |       | 2 000          | 2.15  | 612             | 2.75  | 1 000       | 3.50  | 93 539    |
|                | Репо сделки | 2 000     | 2.03  |                |       | 1 480          | 2.32  |                 |       |             |       | 3 480     |
| 03.04.2003     | Депозити    | 64 170    | 1.93  |                |       |                |       | 700             | 3.00  |             |       | 64 870    |
|                | Репо сделки | 3 460     | 1.75  |                |       | 720            | 2.53  |                 |       |             |       | 4 180     |
| 04.04.2003     | Депозити    |           |       | 80 770         | 1.16  |                |       | 270             | 2.25  | 7 300       | 0.91  | 88 340    |
|                | Репо сделки |           |       |                |       | 15 870         | 1.25  | 1 500           | 2.28  |             |       | 17 370    |
| 07.04.2003     | Депозити    | 67 950    | 1.10  |                |       |                |       | 1 000           | 2.10  |             |       | 68 950    |
|                | Репо сделки |           |       |                |       | 1 649          | 2.08  | 500             | 1.52  |             |       | 2 149     |
| 08.04.2003     | Депозити    | 69 150    | 1.21  |                |       |                |       | 2 700           | 2.68  |             |       | 71 850    |
|                | Репо сделки |           |       |                |       | 890            | 2.28  |                 |       |             |       | 890       |
| 09.04.2003     | Депозити    | 70 882    | 1.48  |                |       |                |       | 3 000           | 2.50  | 900         | 3.85  | 74 782    |
|                | Репо сделки | 1 000     | 1.83  |                |       | 1 764          | 2.80  |                 |       |             |       | 2 764     |
| 10.04.2003     | Депозити    | 60 940    | 2.03  |                |       | 1 000          | 1.80  |                 |       | 2 500       | 3.25  | 64 440    |
|                | Репо сделки | 500       | 2.33  |                |       | 3 226          | 2.87  | 2 000           | 3.04  |             |       | 5 726     |
| 11.04.2003     | Депозити    |           |       | 64 446         | 2.21  |                |       | 525             | 3.90  |             |       | 72 471    |
|                | Репо сделки |           |       |                |       | 2 070          | 3.32  | 7 500           | 3.31  |             |       | 2 070     |
| 14.04.2003     | Депозити    | 71 150    | 3.45  | 2 000          | 4.25  |                |       | 2 880           | 3.73  |             |       | 76 030    |
|                | Репо сделки | 1 000     | 4.56  | 638            | 3.04  | 1 556          | 4.51  |                 |       |             |       | 3 194     |
| 15.04.2003     | Депозити    | 57 423    | 21.14 | 8 000          | 35.00 | 1 000          | 2.90  | 535             | 6.50  |             |       | 66 958    |
|                | Репо сделки | 12 148    | 35.24 | 1 571          | 27.51 | 3 527          | 6.24  |                 |       |             |       | 17 246    |
| 16.04.2003     | Депозити    | 33 900    | 28.48 |                |       |                |       | 1 000           | 6.50  |             |       | 34 900    |
|                | Репо сделки | 25 400    | 11.92 |                |       | 2 129          | 10.14 |                 |       |             |       | 27 529    |
| 17.04.2003     | Депозити    | 47 650    | 2.85  |                |       | 1 225          | 4.00  |                 |       |             |       | 48 875    |
|                | Репо сделки | 18 650    | 2.66  |                |       | 880            | 5.07  | 1 500           | 5.07  |             |       | 21 030    |
| 18.04.2003     | Депозити    |           |       | 58 850         | 2.95  |                |       | 5 500           | 3.13  |             |       | 64 350    |
|                | Репо сделки |           |       |                |       | 1 580          | 3.29  |                 |       |             |       | 1 580     |
| 21.04.2003     | Депозити    | 72 500    | 3.60  | 175            | 4.50  |                |       | 2 000           | 4.75  |             |       | 74 675    |
|                | Репо сделки | 5 021     | 3.66  |                |       |                |       | 1 547           | 4.74  |             |       | 6 568     |
| 22.04.2003     | Депозити    | 56 018    | 3.38  |                |       | 1 000          | 3.25  | 880             | 4.75  |             |       | 57 898    |
|                | Репо сделки | 12 031    | 4.09  |                |       |                |       | 1 517           | 4.81  |             |       | 13 548    |
| 23.04.2003     | Депозити    | 43 000    | 3.17  |                |       | 8 000          | 3.95  | 1 000           | 4.00  |             |       | 52 000    |
|                | Репо сделки | 7 600     | 3.75  |                |       | 480            | 4.82  | 2 028           | 4.81  |             |       | 10 108    |
| 24.04.2003     | Депозити    | 47 173    | 2.75  |                |       | 175            | 4.75  | 1 225           | 5.00  |             |       | 48 573    |
|                | Репо сделки | 1 100     | 3.04  |                |       | 300            | 4.82  | 2 070           | 4.90  |             |       | 3 470     |
| 25.04.2003     | Депозити    |           |       |                |       | 46 827         | 5.75  |                 |       |             |       | 46 827    |
|                | Репо сделки |           |       |                |       | 900            | 6.59  | 650             | 3.55  | 1 000       | 4.06  | 2 550     |
| 29.04.2003     | Депозити    | 51 950    | 4.05  |                |       |                |       | 3 800           | 3.54  |             |       | 55 750    |
|                | Репо сделки | 600       | 4.56  |                |       |                |       | 1 010           | 6.01  |             |       | 1 610     |
| 30.04.2003     | Депозити    |           |       |                |       | 51 825         | 2.83  |                 |       |             |       | 51 825    |
|                | Репо сделки |           |       |                |       |                |       | 6 270           | 2.78  |             |       | 6 270     |
| Общо за месеца | Депозити    | 1 022 637 |       | 214 241        |       | 66 750         |       | 35 127          |       | 11 700      |       | 1 350 455 |
|                | Репо сделки | 95 010    |       | 2 209          |       | 39 963         |       | 20 592          |       | 1 000       |       | 158 774   |

Забележки: 1. Обемът на репо сделките не включва обратните репо сделки.

2. Доходността е изчислена на годишна база.

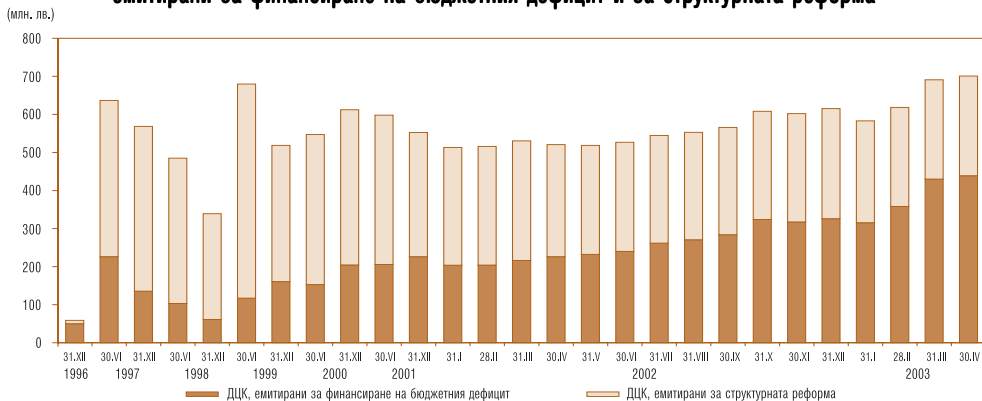
3. Сделките с ДЦК, деноминирани във валута, са в лявова равностойност по определения от БНБ обменен курс на съответната валута в деня на сделката.

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



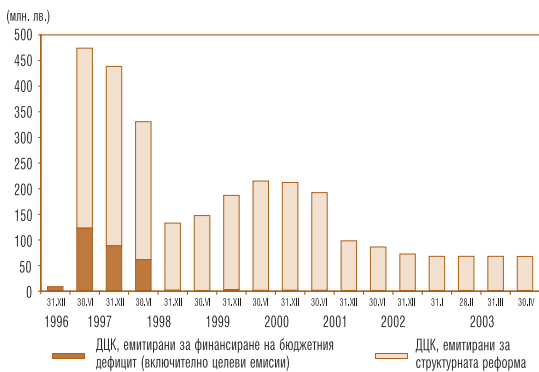
# Вторичен пазар на ДЦК

## Инвестиции на небанкови финансови институции, фирми и граждани в ДЦК, емитирани за финансиране на бюджетния дефицит и за структурната реформа



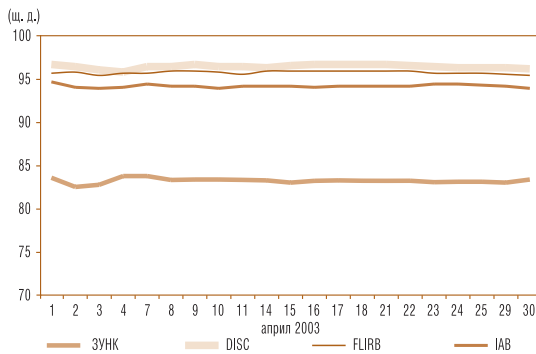
**Забележка:** Лявата равностойност на ДЦК, деноминирани във валута, е изчислена по определения от БНБ обменен курс, валиден за последния работен ден на съответния период.

## ДЦК в портфейла на чуждестранни инвеститори



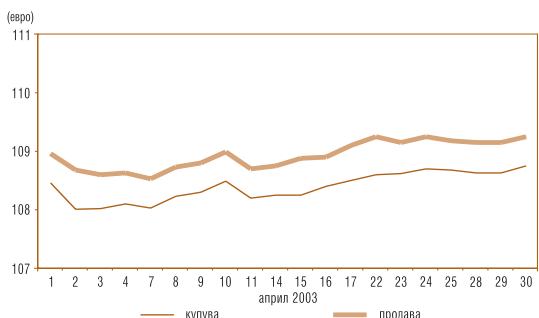
**Забележка:** Лявата равностойност на ДЦК, деноминирани във валута, е изчислена по определения от БНБ обменен курс, валиден за последния работен ден на съответния период.

## Котировки „купува“ на българските брейдиоблигации и на деноминирани в щатски долари ДЦК, емитирани по ЗУНК



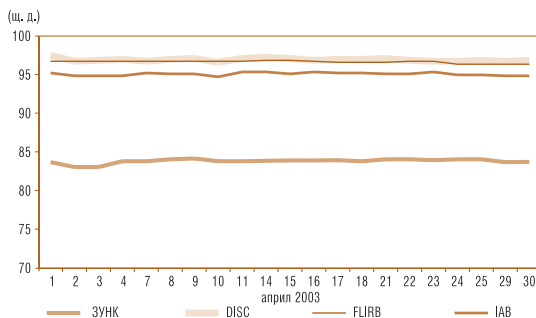
**Източник:** Reuters.

## Котировки „купува“ и „продава“ на българските 5-годишни еврооблигации



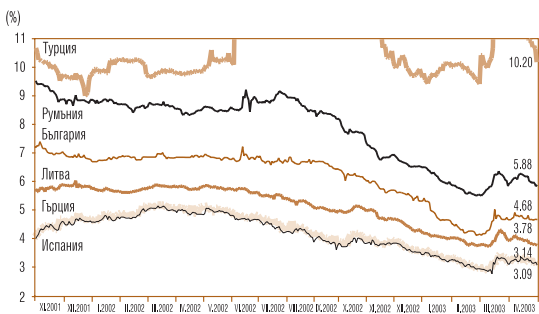
**Източник:** Reuters.

## Котировки „продава“ на българските брейдиоблигации и на деноминирани в щатски долари ДЦК, емитирани по ЗУНК



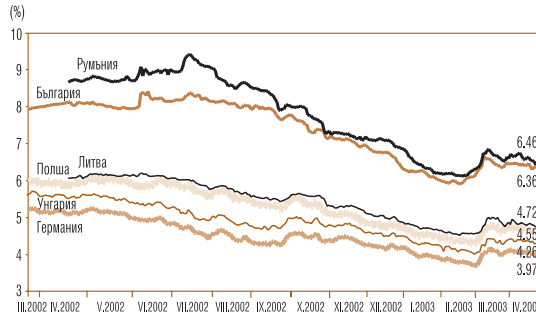
**Източник:** Reuters.

## Доходност по 5-годишни еврооблигации



**Източник:** Reuters.

## Доходност по 10-годишни еврооблигации



**Източник:** Reuters.

# Първични дилъри на ДЦК

## СПИСЪК

на финансовите институции, утвърдени от министъра на финансите и управителя на БНБ  
за първични дилъри на ДЦК за периода 1 януари – 30 юни 2003 г.

| Финансова институция                    | Страница на Reuters за котировки на ДЦК | Интернет страница                   |
|---|---|-------------------------------------|
| 1. БАНКА ДСК АД                         | SSBG 01-03                              | www.dskbank.bg                      |
| 2. БАНКА ХЕБРОС АД – ПЛОВДИВ            | AGBG 01-03                              | www.hebros.bg                       |
| 3. БНП ПАРИБА (БЪЛГАРИЯ) АД             | BSBD 01-03                              | www.iccs.bas.bg/instfr/bnp/bnp.html |
| 4. БУЛБАНК АД                           | BGTB 01-03                              | www.bulbank.bg                      |
| 5. БЪЛГАРСКА ПОЩЕНСКА БАНКА АД          | BPBB 01-03                              | www.postbank.bg                     |
| 6. ДЕМИРБАНК (БЪЛГАРИЯ) АД              | DBBG 01-03                              | www.demirbank.bg                    |
| 7. ЕВРОБАНК АД                          | EBSF 01-03                              | www.eurobank.bg                     |
| 8. ИНГБАНК Н. В. – КЛОН СОФИЯ           | INBS 01-03                              | www.ing.bg                          |
| 9. КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД      | BGIB 01-03                              | www.corpbank.bg                     |
| 10. ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА           | UBBB 01-03                              | www.ubb.bg                          |
| 11. ОБЩИНСКА БАНКА АД                   | SMBK 01-03                              | ---                                 |
| 12. ПЪРВА ИЗТОЧНА МЕЖДУНАРОДНА БАНКА АД | EIBG 01-03                              | www.feibbank.com                    |
| 13. ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД        | BFIB 01-03                              | www.fibank.bg                       |
| 14. РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) АД         | RBBS 01-03                              | www.raiffeisen.bg                   |
| 15. РОСЕКСИМБАНК АД                     | REBS 01-03                              | www.roseximbank.bg                  |
| 16. СЖ ЕКСПРЕСБАНК АД – ВАРНА           | EBVB 01-03                              | www.sgexpressbank.bg                |
| 17. СИТИБАНК Н. А. – КЛОН СОФИЯ         | CSOF 01-03                              | www.citibank.com/bulgaria/          |
| 18. СТОПАНСКА И ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД  | RIBB 01-03                              | www.eibank.bg                       |
| 19. ТБ БИОХИМ АД                        | CBBB 01-03                              | www.biochim.com                     |
| 20. ТБ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТ АД               | BGIN 01-03                              | www.allianz.bg                      |
| 21. ТБ ЮНИОНБАНК АД                     | UNBS 01-03                              | www.unionbank.bg                    |
| 22. ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД     | SCCB 01-03                              | www.ccbank.bg                       |
| 23. БУЛБРОКЪРС АД                       | BULB 01-03                              | www.bulbrokers.com                  |
| 24. ЕВРОФИНАНС АД                       | EUFI 01-03                              | www.euro-fin.com                    |
| 25. ЕЛАНА АД                            | ELAN 01-03                              | www.elana.net                       |

## Непървични дилъри на ДЦК, на които БНБ води регистри по реда на чл. 2, ал. 8 от Наредба № 5 на МФ и БНБ

|  |  |                |
|--|--|----------------|
| НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА   |  | www.nasbank.bg |
| ИНВЕСТБАНК   | OBGG 01-03                                   | www.nib.bg     |
| ЧПБ ТЕКСИМБАНК АД  |  |                |
| ОБОБЩЕНИ СТРАНИЦИ ЗА КОТИРОВКИ   | BGTSY=<br>BGZYNK=<br>BGTSYM=                 |                |
| Страници на БНБ с информация за междубанковия пазар на ДЦК                       | BGBNB 5<br>BGBNB 6<br>BGBNB 9                |                |
| Страници на БНБ с информация за среднопретеглени<br>цени на търгувани емисии ДЦК | BGBNB 10<br>BGBNB 11<br>BGBNB 12<br>BGBNB 13 |                |

© Българска народна банка, 2003. Управление „Фискални услуги“

1000 София, пл. „Княз. Ал. Батенберг“ № 1  
Телефон: 9145-1301. Факс: 980 2425, 980 6493  
Предпечатна подготовка: „Печатни издания на БНБ“  
Печат и книговезко изпълнение: Полиграфична база на БНБ

Материалите са получени за  
редакционна обработка на 14 май 2003 г.  
Информацията от бюлетина може да се ползва  
единствено с изричното позоваване на източника.

# Първичен пазар на ДЦК

## ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА, РЕАЛИЗИРАНИ ЧРЕЗ АУКЦИОНИ, В ОБРАЩЕНИЕ КЪМ 30 АПРИЛ 2003 Г.

### СЪКРОВИЩНИ БОНОВЕ, ЕМИТИРАНИ В ЛЕВОВЕ

| Номер на емисията              | Дата на емисията (платане) | Падещ на емисията | Брой дни   | Номинална стойност (лв.)       |  | Отстъпка от номинала (лв.) | Фактически преведена сума (лв.) | Цена на 100 лв. номинал (лв.) |                      | Средна доходност до падежа (%)                 |                      | Средна гормина доходност (%)                   |                      | Средна ефективна годишна доходност (%)         |                      | ОПП към датата на емисията (платане) (%) |      |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------|------------|--------------------------------|--|----------------------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------------|--|----------------------|--|----------------------|--|----------------------|--|------|
|                                |                            |                   |            | на предложено от МО количество | на допускателите до участие в аукциона поръчки |                            |                                 | на одобрение поръчки          | на одобрение поръчки | на допускателите до участие в аукциона поръчки | на одобрение поръчки | на допускателите до участие в аукциона поръчки | на одобрение поръчки | на допускателите до участие в аукциона поръчки | на одобрение поръчки |  |      |
| 86-30 102 03001                | 26.02.2003                 | 26.05.2003        | 89         | 12 000 000.00                  | 27 120 000.00                                  | 73 900.01                  | 11 926 099.99                   | 99.33                         | 99.37                | 99.40  | 99.38                | 0.67   | 2.73                 | 2.52   | 2.76                 | 2.55                                     | 2.52 |
| 86-30 103 03009                | 26.03.2003                 | 26.06.2003        | 92         | 12 000 000.00                  | 19 820 000.00                                  | 77 891.00                  | 11 922 109.00                   | 99.30                         | 99.32                | 99.37  | 99.35                | 0.70   | 2.76                 | 2.56   | 2.79                 | 2.58                                     | 2.56 |
| 86-30 105 03004                | 30.04.2003                 | 30.07.2003        | 91         | 12 000 000.00                  | 16 860 000.00                                  | 88 268.75                  | 11 911 731.25                   | 99.21                         | 99.12                | 99.32  | 99.26                | 0.80   | 3.15                 | 2.95   | 3.19                 | 2.98                                     | 2.95 |
| <b>Общо тримесечни емисии</b>  |                            |                   | <b>36</b>  | <b>36 000 000.00</b>           | <b>63 600 000.00</b>                           | <b>240 059.76</b>          | <b>35 759 940.24</b>            |                               |                      |  |                      |  |                      |  |                      |  |      |
| 86-30 107 02002                | 26.06.2002                 | 26.06.2003        | 365        | 20 000 000.00                  | 21 700 000.00                                  | 1 000 800.00               | 18 999 200.00                   | 94.93                         | 94.45                | 95.20  | 95.00                | 5.34   | 5.27                 | 5.19   | 5.27                 | 5.19                                     | 3.71 |
| 86-30 111 02004                | 25.09.2002                 | 25.09.2003        | 365        | 20 000 000.00                  | 40 901 050.00                                  | 1 030 947.46               | 18 969 052.54                   | 94.66                         | 94.72                | 96.01  | 94.85                | 5.64   | 5.56                 | 5.36   | 5.56                 | 5.35                                     | 3.75 |
| 86-30 115 02005                | 18.12.2002                 | 18.12.2003        | 365        | 20 000 000.00                  | 52 800 000.00                                  | 935 695.00                 | 19 064 305.00                   | 95.17                         | 95.27                | 95.63  | 95.32                | 5.08   | 5.01                 | 4.84   | 5.00                 | 4.84                                     | 3.31 |
| 86-30 100 03005                | 16.01.2003                 | 16.01.2004        | 365        | 20 000 000.00                  | 77 550 000.00                                  | 829 159.99                 | 19 170 840.01                   | 95.61                         | 95.75                | 96.10  | 95.85                | 4.59   | 4.53                 | 4.27   | 4.53                 | 4.27                                     | 3.31 |
| 86-30 104 03007                | 09.04.2003                 | 09.04.2004        | 366        | 20 000 000.00                  | 51 600 000.00                                  | 847 644.99                 | 19 152 355.01                   | 95.59                         | 95.68                | 95.85  | 95.76                | 4.61   | 4.54                 | 4.36   | 4.54                 | 4.35                                     | 2.56 |
| <b>Общо едногодишни емисии</b> |                            |                   | <b>100</b> | <b>100 000 000.00</b>          | <b>244 551 050.00</b>                          | <b>4 644 247.44</b>        | <b>95 355 752.56</b>            |                               |                      |  |                      |  |                      |  |                      |  |      |
| <b>Общо краткосрочни ДЦК</b>   |                            |                   |            | <b>136 000 000.00</b>          | <b>308 151 050.00</b>                          | <b>4 684 307.20</b>        | <b>131 115 692.80</b>           |                               |                      |  |                      |  |                      |  |                      |  |      |

**Забележка:** Доходността по ДЦК се изчислява съгласно прилаганата от МО методика и възприетите от 11.2001 г. ливевни конвенции: АСТ/360 – за съкращените бонове, и АСТ/АСТ – за съкращените облигации.

(продължава)

# Първичен пазар на ДЦК

## СЪКРОВИЩНИ ОБЛИГАЦИИ, ЕМИТИРАНИ В ЛЕВОВЕ

| Номер на емисията/дата на емисията | Дата на плащането | Падж на емисията | Брой дни | Номинална стойност (лв.)       |  | Фактически преведена сума (лв.) | Отстъпка от номинала (лв.) | Надбавка над номинала (лв.) | Цена на 100 лв. номинал (лв.) |  |                                      | Годишна лихва (%) | Средна годишна доходност (%)          |  | ОПТ към датата на емисията (плащане) (%) |
|------------------------------------|-------------------|------------------|----------|--------------------------------|--|---------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|--|--|
|                                    |                   |                  |          | на предложено от МФ количество | на допуснатите до участие в аукциона поръчки |                                 |                            |                             | на одобрените поръчки         | Средна цена на допуснатите до участие в аукциона поръчки | Минимална цена на одобрените поръчки |                   | Максимална цена на одобрените поръчки | на допуснатите до участие в аукциона поръчки |  |
| *BG 20 304 01116/11.07.2001        | 11.07.2003        | 11.07.2003       | 730      | 50 000 000.00                  | 87 163 000.00                                | 50 000 000.00                   | 0.00                       | 213 390.02                  | 100.64                        | 100.66   | 101.31                               | 6.00              | 5.66                                  | 5.55   | 4.47                                     |
| I отваряне                         | 11.07.2001        | 11.07.2003       |          | 25 000 000.00                  | 54 800 000.00                                | 25 000 000.00                   | 0.00                       | 213 390.02                  | 100.64                        | 100.66   | 101.31                               | 6.00              | 5.66                                  | 5.55   | 4.47                                     |
| II отваряне                        | 12.09.2001        | 11.07.2003       |          | 25 000 000.00                  | 32 363 000.00                                | 25 000 000.00                   | 0.00                       | 145 931.60                  | 100.47                        | 100.33   | 100.90                               | 6.00              | 5.75                                  | 5.69   | 4.68                                     |
| *BG 20 306 01111/10.10.2001        | 10.10.2003        | 10.10.2003       | 730      | 50 000 000.00                  | 77 900 000.00                                | 50 000 000.00                   | 0.00                       | 153 880.00                  | 100.51                        | 100.47   | 100.85                               | 6.00              | 5.73                                  | 5.67   | 4.63                                     |
| I отваряне                         | 10.10.2001        | 10.10.2003       |          | 25 000 000.00                  | 38 600 000.00                                | 25 000 000.00                   | 0.00                       | 153 880.00                  | 100.51                        | 100.47   | 100.85                               | 6.00              | 5.73                                  | 5.67   | 4.63                                     |
| II отваряне                        | 12.12.2001        | 10.10.2003       |          | 25 000 000.00                  | 39 300 000.00                                | 25 000 000.00                   | 0.00                       | 173 680.00                  | 100.47                        | 100.42   | 101.09                               | 6.00              | 5.75                                  | 5.63   | 4.65                                     |
| <b>общо 2-годишни</b>              |                   |                  |          | <b>100 000 000.00</b>          | <b>165 063 000.00</b>                        | <b>100 000 000.00</b>           | <b>0.00</b>                | <b>687 081.62</b>           |                               |  |                                      |                   |                                       |  |  |
| *BG 20 307 00111/19.07.2000        | 16.07.2003        | 16.07.2003       | 1 092    | 30 000 000.00                  | 131 450 000.00                               | 30 000 000.00                   | 0.00                       | 66 882.01                   | 100.01                        | 100.18   | 101.59                               | 8.00              | 8.00                                  | 7.74   | 3.44                                     |
| I отваряне                         | 19.07.2000        | 16.07.2003       |          | 10 000 000.00                  | 37 920 000.00                                | 10 000 000.00                   | 0.00                       | 66 882.01                   | 100.01                        | 100.18   | 101.59                               | 8.00              | 8.00                                  | 7.74   | 3.44                                     |
| II отваряне                        | 16.08.2000        | 16.07.2003       |          | 10 000 000.00                  | 52 900 000.00                                | 10 000 000.00                   | 0.00                       | 143 063.99                  | 100.80                        | 101.12   | 102.41                               | 8.00              | 7.70                                  | 7.46   | 3.44                                     |
| III отваряне                       | 20.09.2000        | 16.07.2003       |          | 10 000 000.00                  | 40 630 000.00                                | 10 000 000.00                   | 0.00                       | 219 193.50                  | 101.33                        | 101.86   | 102.42                               | 8.00              | 7.50                                  | 7.17   | 3.93                                     |
| *BG 20 310 00115/18.10.2000        | 15.10.2003        | 15.10.2003       | 1 092    | 30 000 000.00                  | 110 383 000.00                               | 30 000 000.00                   | 0.00                       | 144 390.51                  | 100.71                        | 101.20   | 101.92                               | 7.50              | 7.23                                  | 6.96   | 4.13                                     |
| I отваряне                         | 18.10.2000        | 15.10.2003       |          | 10 000 000.00                  | 42 068 000.00                                | 10 000 000.00                   | 0.00                       | 144 390.51                  | 100.71                        | 101.20   | 101.92                               | 7.50              | 7.23                                  | 6.96   | 4.13                                     |
| II отваряне                        | 15.11.2000        | 15.10.2003       |          | 10 000 000.00                  | 35 393 000.00                                | 10 000 000.00                   | 0.00                       | 143 631.40                  | 100.81                        | 101.22   | 101.94                               | 7.50              | 7.19                                  | 6.96   | 4.50                                     |
| III отваряне                       | 20.12.2000        | 15.10.2003       |          | 10 000 000.00                  | 32 922 000.00                                | 10 000 000.00                   | 0.00                       | 169 642.49                  | 101.23                        | 101.53   | 101.84                               | 7.50              | 7.04                                  | 6.86   | 4.54                                     |

\* Емисия от отворен тип.

**Забелжка:** Доходността по ДЦК се изчислява съгласно прилаганата от МФ методика и възприетите от 1.1.2001 г. лихвени конвенции. АСТ/360 – за скриваните бонове, и АСТ/АСТ – за скриваните облигации.



# Първичен пазар на ДЦК

## СЪКРОВИЩНИ ОБЛИГАЦИИ, ЕМИТИРАНИ В ЛЕВОВЕ

| Номер на емисията/дата на емисията | Дата на плащането | Падък на емисията | Брой дни              | Номинална стойност (лв.)         |  | Фактически преведена сума (лв.) | Отстъпка от номинала (лв.) | Надбавка над номинала (лв.) | Цена на 100 лв. номинал (лв.) |  |                                      | Годишна лихва (%) | Средна годишна доходност (%)          |  | ОПЛ към датата на емисията (плащане) (%) |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|----------------------------------|--|---------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|--|--|
|                                    |                   |                   |                       | на предложеното от МФ количество | на допуснатите до участие в аукциона поръчки |                                 |                            |                             | на одобрените поръчки         | Средна цена на допуснатите до участие в аукциона поръчки | Минимална цена на одобрените поръчки |                   | Максимална цена на одобрените поръчки | на допуснатите до участие в аукциона поръчки |  |
| *BG 20 02110/13.03.2002            | 13.03.2005        | 1 096             | 50 000 000.00         | 116 901 000.00                   | 50 000 000.00                                | 0.00                            | 404 060.00                 | 101.07                      | 101.27                        | 102.45   | 6.50                                 | 6.10              | 5.90                                  | 4.43   |  |
| I отваряне                         | 13.03.2005        |                   | 25 000 000.00         | 72 750 000.00                    | 25 000 000.00                                | 0.00                            | 418 850.01                 | 101.35                      | 101.30                        | 102.57   | 6.50                                 | 6.00              | 5.88                                  | 3.71   |  |
| II отваряне                        | 13.03.2005        |                   | 25 000 000.00         | 44 151 000.00                    | 25 000 000.00                                | 0.00                            |                            |                             |                               |  | 5.75                                 |                   |                                       |  |  |
| *BG 20 303 02116/31.07.2002        | 31.07.2005        | 1 096             | 83 100 000.00         | 160 615 700.00                   | 75 000 000.00                                | 204 595.00                      | 7 400.00                   | 98.42                       | 98.25                         | 101.35   | 5.75                                 | 6.34              | 6.18                                  | 3.67   |  |
| I отваряне                         | 31.07.2005        |                   | 25 000 000.00         | 24 200 000.00                    | 16 900 000.00                                | 333 036.00                      | 0.00                       | 98.40                       | 98.47                         | 99.20  | 5.75                                 | 6.34              | 6.24                                  | 3.71   |  |
| II отваряне                        | 30.10.2002        |                   | 25 000 000.00         | 44 450 000.00                    | 25 000 000.00                                | 142 185.51                      | 0.00                       | 99.26                       | 99.38                         | 100.11   | 5.75                                 | 6.02              | 5.91                                  | 3.71   |  |
| III отваряне                       | 27.11.2002        |                   | 33 100 000.00         | 92 265 700.00                    | 33 100 000.00                                |                                 |                            |                             |                               |  | 6.00                                 |                   |                                       |  |  |
| *BG 20 304 02114/11.09.2002        | 11.09.2005        | 1 096             | 50 000 000.00         | 100 400 000.00                   | 50 000 000.00                                | 216 705.00                      | 0.00                       | 98.86                       | 98.75                         | 99.78  | 6.00                                 | 6.42              | 6.32                                  | 3.75   |  |
| I отваряне                         | 11.09.2005        |                   | 25 000 000.00         | 33 700 000.00                    | 25 000 000.00                                | 0.00                            | 198 880.00                 | 100.34                      | 100.60                        | 101.89   | 6.00                                 | 5.87              | 5.71                                  | 3.31   |  |
| II отваряне                        | 11.12.2002        |                   | 25 000 000.00         | 66 700 000.00                    | 25 000 000.00                                |                                 |                            |                             |                               |  | 5.50                                 |                   |                                       |  |  |
| *BG 20 301 03118/22.01.2003        | 22.01.2006        | 1 096             | 65 000 000.00         | 105 500 000.00                   | 50 000 000.00                                | 25 392 735.01                   | 392 735.01                 | 101.11                      | 101.24                        | 103.53   | 5.50                                 | 5.10              | 4.93                                  | 3.31   |  |
| I отваряне                         | 22.01.2006        |                   | 25 000 000.00         | 62 650 000.00                    | 25 000 000.00                                | 0.00                            | 252 085.00                 | 100.53                      | 100.44                        | 101.39   | 5.50                                 | 5.31              | 5.13                                  | 2.56   |  |
| II отваряне                        | 23.04.2003        |                   | 40 000 000.00         | 42 850 000.00                    | 25 000 000.00                                |                                 |                            |                             |                               |  |                                      |                   |                                       |  |  |
| <b>общо 3-годишни</b>              |                   |                   | <b>308 100 000.00</b> | <b>725 249 700.00</b>            | <b>285 000 000.00</b>                        | <b>896 521.51</b>               | <b>2 560 765.92</b>        |                             |                               |  |                                      |                   |                                       |  |  |

\* Емисия от открит тип.

\*\* Емисия от открит тип, чиито общ обем не е реализиран изцяло.

**Забележка:** Доходността по ДЦК се изчислява съгласно прилаганата от МФ методика и възприетите от 1.12001 г. лихвени конвенции: АСТ/360 – за съкровищните бонове, и АСТ/АСТ – за съкровищните облигации.

(продължава)

# Първичен пазар на ДЦК

## СЪКРОВИЩНИ ОБЛИГАЦИИ, ЕМИТИРАНИ В ЛЕВОЕ

| Номер на емисията/дата на емисията      | Дата на плащането | Падеж на емисията | Брой дни | Номинална стойност (лв.)       |  | Фактически преседана сума (лв.) | Отстъпка от номинала (лв.) | Надбавка над номинала (лв.) | Цена на 100 лв. номинал (лв.) |  |                                       | Годишна лихва (%) | Средна годишна доходност (%)      |  | ОПЛ към датата на емисията на плащане (%) |
|---|-------------------|-------------------|----------|--------------------------------|--|---------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--|---|
|   |                   |                   |          | на предложено от МФ количество | на допуснатите до участие в аукциона поръчки |                                 |                            |                             | на одобрените поръчки         | Средна цена на допуснатите до участие в аукциона поръчки | Максимална цена на одобрените поръчки |                   | Средна цена на одобрените поръчки | на допуснатите до участие в аукциона поръчки |   |
| BG 20 309 9811/28.05.1998               | 28.05.1998        | 22.05.2003        | 1 820    | 2 000 000.00                   | 3 440 000.00                                 | 1 695 510.00                    | 304 490.00                 | 0.00                        | 81.19                         | 83.00  | 87.45                                 | 84.78             | 13.28                             | 12.16  | 5.12                                      |
| BG 20 311 9817/02.07.1998               | 02.07.1998        | 26.06.2003        | 1 820    | 2 000 000.00                   | 2 070 000.00                                 | 1 523 998.00                    | 476 002.00                 | 0.00                        | 75.98                         | 70.00  | 81.00                                 | 76.20             | 13.83                             | 13.75  | 5.20                                      |
| BG 20 306 9911/31.03.1999               | 31.03.1999        | 24.03.2004        | 1 820    | 2 000 000.00                   | 2 795 000.00                                 | 1 727 077.00                    | 272 923.00                 | 0.00                        | 83.68                         | 79.39  | 99.10                                 | 86.35             | 13.62                             | 12.79  | 4.79                                      |
| BG 20 309 9919/29.04.1999               | 29.04.1999        | 22.04.2004        | 1 820    | 3 000 000.00                   | 1 190 000.00                                 | 932 640.00                      | 257 360.00                 | 0.00                        | 78.37                         | 69.00  | 89.00                                 | 78.37             | 15.37                             | 15.37  | 4.63                                      |
| *BG 20 309 0011/11.10.2001 <sup>1</sup> | 05.10.2005        | 05.10.2005        | 1 820    | 40 000 000.00                  | 113 365 105.00                               |                                 |                            |                             |                               |  |                                       |                   |                                   |  |   |
| I отваряне                              | 11.10.2000        |                   |          | 10 000 000.00                  | 46 780 000.00                                | 9 878 386.00                    | 121 614.00                 | 0.00                        | 93.48                         | 97.66  | 102.21                                | 98.78             | 10.72                             | 9.31   | 4.01                                      |
| II отваряне                             | 08.11.2000        |                   |          | 15 000 000.00                  | 35 511 105.00                                | 15 047 502.52                   | 56 169.18                  | 171.70                      | 98.88                         | 99.25  | 101.97                                | 99.63             | 9.28                              | 9.09   | 4.46                                      |
| III отваряне                            | 13.12.2000        |                   |          | 15 000 000.00                  | 31 074 000.00                                | 15 212 418.50                   | 32 481.50                  | 12 400.00                   | 99.37                         | 99.33  | 101.14                                | 99.87             | 9.16                              | 9.03   | 4.58                                      |
| *BG 20 301 0111/24.01.2001 <sup>1</sup> | 24.01.2006        | 24.01.2006        | 1 826    | 60 000 000.00                  | 253 630 140.00                               |                                 |                            |                             |                               |  |                                       |                   |                                   |  |   |
| I отваряне                              | 24.01.2001        | 24.01.2006        |          | 20 000 000.00                  | 95 924 140.00                                | 20 330 160.01                   | 0.00                       | 330 160.01                  | 100.78                        | 101.24   | 103.23                                | 101.65            | 8.80                              | 8.59   | 4.29                                      |
| II отваряне                             | 28.02.2001        | 24.01.2006        |          | 20 000 000.00                  | 87 276 000.00                                | 21 092 480.02                   | 0.00                       | 920 480.02                  | 103.64                        | 104.31   | 105.64                                | 104.60            | 8.10                              | 7.87   | 4.21                                      |
| III отваряне                            | 28.03.2001        | 24.01.2006        |          | 20 000 000.00                  | 70 430 000.00                                | 21 589 900.01                   | 0.00                       | 1 279 900.01                | 105.26                        | 105.73   | 108.07                                | 106.40            | 7.71                              | 7.44   | 4.15                                      |
| *BG 20 303 0111/25.04.2001              | 25.04.2006        | 25.04.2006        | 1 826    | 60 000 000.00                  | 165 396 000.00                               |                                 |                            |                             |                               |  |                                       |                   |                                   |  |   |
| I отваряне                              | 25.04.2001        | 25.04.2006        |          | 20 000 000.00                  | 55 846 000.00                                | 20 722 374.50                   | 0.00                       | 722 374.50                  | 102.16                        | 102.55   | 104.37                                | 103.61            | 7.47                              | 7.13   | 4.36                                      |
| II отваряне                             | 23.05.2001        | 25.04.2006        |          | 20 000 000.00                  | 60 050 000.00                                | 21 018 209.99                   | 0.00                       | 896 209.99                  | 103.93                        | 104.22   | 105.30                                | 104.48            | 7.05                              | 6.92   | 4.47                                      |
| III отваряне                            | 27.06.2001        | 25.04.2006        |          | 20 000 000.00                  | 49 500 000.00                                | 21 204 695.00                   | 0.00                       | 932 695.00                  | 104.24                        | 104.41   | 105.15                                | 104.66            | 6.98                              | 6.88   | 4.47                                      |
| *BG 20 305 0111/25.07.2001              | 25.07.2006        | 25.07.2006        | 1 826    | 60 000 000.00                  | 140 070 000.00                               |                                 |                            |                             |                               |  |                                       |                   |                                   |  |   |
| I отваряне                              | 25.07.2001        | 25.07.2006        |          | 20 000 000.00                  | 51 650 000.00                                | 20 158 465.00                   | 0.00                       | 158 465.00                  | 100.24                        | 100.38   | 102.20                                | 100.79            | 6.94                              | 6.81   | 4.55                                      |
| II отваряне                             | 22.08.2001        | 25.07.2006        |          | 20 000 000.00                  | 41 950 000.00                                | 20 128 330.00                   | 22 883.33                  | 43 213.33                   | 98.88                         | 99.24  | 100.82                                | 100.10            | 7.27                              | 6.98   | 4.75                                      |
| III отваряне                            | 26.09.2001        | 25.07.2006        |          | 20 000 000.00                  | 46 470 000.00                                | 20 321 980.00                   | 370.00                     | 80 350.00                   | 99.77                         | 99.87  | 101.62                                | 100.40            | 7.06                              | 6.90   | 4.76                                      |

\* Емисия от отворен тип.

<sup>1</sup> Част от тази емисия е изкупена обратно преди падежа.

**Забележка:** Доходността по ДЦК се изчислява съгласно прилаганата от МФ методика и възприетите от 1.1.2001 г. ликовни конвенции. АСТ/АСТ – за съкрупирените бонове; и АСТ/АСТ – за съкрупирените облигации.

# Първичен пазар на ДЦК

## СЪКРОВИЩНИ ОБЛИГАЦИИ, ЕМИТИРАНИ В ЛЕВОВЕ

| Номер на емисията/дата на емисията | Дата на пашането | Падеж на емисията | Брой дни | Номинална стойност (лв.)       |  | Фактически преведена сума (лв.) | Отстъпка от номинала (лв.) | Надбавка над номинала (лв.) | Цена на 100 лв. номинал (лв.)                |  | Годишна лихва (%) | Средна годишна доходност (%)          |                                   | ОПТ към датата на емисията (пашане) (%) |
|------------------------------------|------------------|-------------------|----------|--------------------------------|--|---------------------------------|----------------------------|-----------------------------|--|--|-------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---|
|                                    |                  |                   |          | на предложено от МО количество | на допуснатите до участие в аукциона поръчки |                                 |                            |                             | на допуснатите до участие в аукциона поръчки | на допуснатите до участие в аукциона поръчки |                   | Максимална цена на одобрените поръчки | Средна цена на одобрените поръчки |   |
| *BG 20 307 01119/24.10.2001        | 24.10.2006       | 24.10.2006        | 1 826    | 60 000 000.00                  | 127 550 000.00                               | 60 000 000.00                   | 0.00                       | 43 640.00                   | 99.74  | 99.86  | 7.00              | 7.06                                  | 6.95                              | 4.63                                    |
| I отваряне                         | 24.10.2001       | 24.10.2006        |          | 20 000 000.00                  | 43 400 000.00                                | 20 000 000.00                   | 340.00                     | 72 570.00                   | 99.92  | 99.91  | 7.00              | 7.12                                  | 6.91                              | 4.79                                    |
| II отваряне                        | 28.11.2001       | 24.10.2006        |          | 20 000 000.00                  | 55 400 000.00                                | 20 000 000.00                   | 19 520.00                  | 58 970.00                   | 99.74  | 99.40  | 7.00              | 7.06                                  | 6.95                              | 4.65                                    |
| III отваряне                       | 27.12.2001       | 24.10.2006        |          | 20 000 000.00                  | 28 750 000.00                                | 20 000 000.00                   |                            |                             |  |  | 7.00              |                                       |                                   |   |
| *BG 20 300 02112/09.01.2002        | 09.01.2007       | 09.01.2007        | 1 826    | 90 000 000.00                  | 218 650 000.00                               | 90 000 000.00                   | 0.00                       | 176 905.01                  | 100.13                                       | 100.40                                       | 7.00              | 6.97                                  | 6.83                              | 4.78                                    |
| I отваряне                         | 09.01.2002       | 09.01.2007        |          | 25 000 000.00                  | 62 850 000.00                                | 25 000 000.00                   | 0.00                       | 396 065.00                  | 101.37                                       | 101.65                                       | 7.00              | 6.67                                  | 6.53                              | 4.54                                    |
| II отваряне                        | 13.02.2002       | 09.01.2007        |          | 20 000 000.00                  | 72 470 000.00                                | 20 000 000.00                   | 0.00                       | 501 720.01                  | 101.60                                       | 101.72                                       | 7.00              | 6.62                                  | 6.52                              | 4.08                                    |
| III отваряне                       | 10.04.2002       | 09.01.2007        |          | 25 000 000.00                  | 47 080 000.00                                | 25 000 000.00                   | 0.00                       | 414 825.00                  | 101.80                                       | 101.83                                       | 7.00              | 6.57                                  | 6.51                              | 3.92                                    |
| IV отваряне                        | 08.05.2002       | 09.01.2007        |          | 20 000 000.00                  | 36 250 000.00                                | 20 000 000.00                   | 0.00                       |                             |  |  | 6.50              |                                       |                                   |   |
| *BG 20 302 02118/10.07.2002        | 10.07.2007       | 10.07.2007        | 1 826    | 90 000 000.00                  | 174 314 700.00                               | 84 750 000.00                   | 80 534.48                  | 33 000.00                   | 99.29  | 98.92  | 6.50              | 6.67                                  | 6.55                              | 3.67                                    |
| I отваряне                         | 10.07.2002       | 10.07.2007        |          | 25 000 000.00                  | 38 080 000.00                                | 25 000 000.00                   | 228 835.00                 | 0.00                        | 97.75  | 97.95  | 6.50              | 7.04                                  | 6.87                              | 3.79                                    |
| II отваряне                        | 14.08.2002       | 10.07.2007        |          | 20 000 000.00                  | 19 100 000.00                                | 14 750 000.00                   | 304 060.00                 | 7 227.58                    | 98.24  | 98.27  | 6.50              | 6.92                                  | 6.79                              | 3.71                                    |
| III отваряне                       | 09.10.2002       | 10.07.2007        |          | 25 000 000.00                  | 49 950 000.00                                | 25 000 000.00                   | 102 382.58                 |                             | 99.03  | 99.30  | 6.50              | 6.73                                  | 6.61                              | 3.71                                    |
| IV отваряне                        | 13.11.2002       | 10.07.2007        |          | 20 000 000.00                  | 67 184 700.00                                | 20 000 000.00                   |                            |                             |  |  | 5.625             |                                       |                                   |   |
| **BG 20 300 03110/15.01.2003       | 15.01.2008       | 15.01.2008        | 1 826    | 55 000 000.00                  | 138 620 000.00                               | 55 000 000.00                   | 0.00                       | 126 599.99                  | 99.53  | 99.97  | 5.625             | 5.73                                  | 5.53                              | 3.31                                    |
| I отваряне                         | 15.01.2003       | 15.01.2008        |          | 30 000 000.00                  | 87 720 000.00                                | 30 000 000.00                   | 0.00                       | 136 847.00                  | 100.07                                       | 100.17                                       | 5.625             | 5.61                                  | 5.50                              | 2.50                                    |
| II отваряне                        | 12.02.2003       | 15.01.2008        |          | 25 000 000.00                  | 50 900 000.00                                | 25 000 000.00                   |                            |                             |  |  |                   |                                       |                                   |   |
| <b>общо 5-годишни</b>              |                  |                   |          | <b>524 000 000.00</b>          | <b>1 341 080 945.00</b>                      | <b>516 940 000.00</b>           | <b>2 279 965.07</b>        | <b>7 345 388.15</b>         |  |  |                   |                                       |                                   |   |
| <b>Общо средносрочни ДЦК</b>       |                  |                   |          | <b>932 100 000.00</b>          | <b>2 231 403 645.00</b>                      | <b>901 940 000.00</b>           | <b>3 176 486.58</b>        | <b>10 593 235.69</b>        |  |  |                   |                                       |                                   |   |

\* Емисия от отворен тип.

\*\* Емисия от отворен тип, чиито облигации не е реализиран изцяло.

**Забележка:** Доходността по ДЦК се изчислява спрямо прилаганата от МО методика и възприетата от 1.1.2001 г. лихвена конвенция. АСТ/АСТ – за скриваните фондове; АСТ/АСТ – за скриваните облигации.

(продължава)

# Първичен пазар на ДЦК

## СЪКРОВИЩНИ ОБЛИГАЦИИ, ЕМИТИРАНИ В ЛЕВОВЕ

| Номер на емисията/дата на емисията | Дата на пашачето | Падък на емисията | Брой дни | Номинална стойност (лв.)       |  | Фактически преседана сума (лв.) | Отстъпка от номинала (лв.) | Надбавка над номинала (лв.) | Цена на 100 лв. номинал (лв.) |  |                                      | Годишна лихва (%) | Средна годишна доходност (%)          |  | ОПЛ към датата на емисията (пашачане) (%) |
|------------------------------------|------------------|-------------------|----------|--------------------------------|--|---------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|--|---|
|                                    |                  |                   |          | на предложено от МФ количество | на допуснатите до участие в аукциона поръчки |                                 |                            |                             | на одобрените поръчки         | Средна цена на допуснатите до участие в аукциона поръчки | Минимална цена на одобрените поръчки |                   | Максимална цена на одобрените поръчки | на допуснатите до участие в аукциона поръчки |   |
| *BG 20 400 01211/31.10.2001        |                  | 31.10.2008        | 2 557    | 41 070 000.00                  | 108 287 000.00                               | 30 000 000.00                   |                            |                             |                               |  |                                      | 7.50              |                                       |  |   |
| I отваряне                         | 31.10.2001       |                   |          | 30 000 000.00                  | 53 672 000.00                                | 18 930 000.00                   | 861 961.00                 | 0.00                        | 93.07                         | 94.70  | 100.00                               | 95.45             | 8.85                                  | 8.37   | 4.63                                      |
| II отваряне                        | 05.12.2001       |                   |          | 11 070 000.00                  | 54 615 000.00                                | 11 070 000.00                   | 200 410.00                 | 0.00                        | 96.74                         | 97.80  | 99.51                                | 98.19             | 8.12                                  | 7.84   | 4.65                                      |
| *BG 20 400 02219/16.01.2002        |                  | 16.01.2009        | 2 557    | 60 000 000.00                  | 205 626 000.00                               | 80 000 000.00                   |                            |                             |                               |  |                                      | 7.50              |                                       |  |   |
| I отваряне                         | 16.01.2002       |                   |          | 30 000 000.00                  | 106 295 000.00                               | 30 000 000.00                   | 0.00                       | 139 814.98                  | 99.56                         | 100.20   | 102.01                               | 100.47            | 7.58                                  | 7.41   | 4.78                                      |
| II отваряне                        | 23.01.2002       |                   |          | 30 000 000.00                  | 99 331 000.00                                | 50 000 000.00                   | 0.00                       | 728 218.49                  | 100.98                        | 101.27   | 102.72                               | 101.46            | 7.32                                  | 7.23   | 4.78                                      |
| *BG 20 403 02213/17.07.2002        |                  | 17.07.2009        | 2 557    | 70 000 000.00                  | 189 946 800.00                               | 70 000 000.00                   |                            |                             |                               |  |                                      | 7.00              |                                       |  |   |
| I отваряне                         | 17.07.2002       |                   |          | 20 000 000.00                  | 29 863 500.00                                | 20 000 000.00                   | 321 776.70                 | 0.00                        | 97.64                         | 97.31  | 99.46                                | 98.89             | 7.44                                  | 7.30   | 3.67                                      |
| II отваряне                        | 21.08.2002       |                   |          | 15 000 000.00                  | 24 239 000.00                                | 15 000 000.00                   | 542 620.50                 | 0.00                        | 95.61                         | 95.33  | 97.86                                | 96.38             | 7.83                                  | 7.68   | 3.79                                      |
| III отваряне                       | 16.10.2002       |                   |          | 20 000 000.00                  | 48 880 300.00                                | 20 000 000.00                   | 674 379.15                 | 0.00                        | 95.98                         | 96.35  | 97.63                                | 96.63             | 7.75                                  | 7.63   | 3.71                                      |
| IV отваряне                        | 20.11.2002       |                   |          | 15 000 000.00                  | 86 964 000.00                                | 15 000 000.00                   | 138 779.88                 | 1 994.37                    | 98.29                         | 98.94  | 101.00                               | 99.09             | 7.32                                  | 7.17   | 3.71                                      |
| **BG 20 401 03215/05.02.2003       |                  | 05.02.2010        | 2 557    | 40 000 000.00                  | 127 500 000.00                               | 40 000 000.00                   |                            |                             |                               |  |                                      | 5.875             |                                       |  |   |
| I отваряне                         | 05.02.2003       |                   |          | 20 000 000.00                  | 77 850 000.00                                | 20 000 000.00                   | 0.00                       | 84 010.00                   | 99.51                         | 100.07   | 103.91                               | 100.42            | 5.96                                  | 5.80   | 2.50                                      |
| II отваряне                        | 16.04.2003       |                   |          | 20 000 000.00                  | 49 650 000.00                                | 20 000 000.00                   | 220 875.00                 | 0.00                        | 98.20                         | 98.48  | 100.09                               | 98.90             | 6.20                                  | 6.07   | 2.56                                      |
| <b>Общо 7-годишни</b>              |                  |                   |          | <b>211 070 000.00</b>          | <b>631 359 800.00</b>                        | <b>220 000 000.00</b>           | <b>2 960 801.73</b>        | <b>954 037.84</b>           |                               |  |                                      |                   |                                       |  |   |
| *BG 20 401 02217/20.02.2002        |                  | 20.05.2009        | 2 646    | 90 000 000.00                  | 180 462 000.00                               | 90 000 000.00                   |                            |                             |                               |  |                                      | 7.00              |                                       |  |   |
| I отваряне                         | 20.02.2002       |                   |          | 30 000 000.00                  | 63 350 000.00                                | 30 000 000.00                   | 284 335.00                 | 0.00                        | 98.53                         | 98.85  | 101.12                               | 99.05             | 7.26                                  | 7.17   | 4.54                                      |
| II отваряне                        | 20.03.2002       |                   |          | 25 000 000.00                  | 58 812 000.00                                | 25 000 000.00                   | 62 554.20                  | 5 427.40                    | 98.79                         | 99.16  | 101.10                               | 99.77             | 7.21                                  | 7.04   | 4.43                                      |
| III отваряне                       | 15.05.2002       |                   |          | 35 000 000.00                  | 58 300 000.00                                | 35 000 000.00                   | 195 247.01                 | 0.00                        | 99.03                         | 99.15  | 100.27                               | 99.44             | 7.17                                  | 7.10   | 3.92                                      |
| <b>Общо 7 години и 3 месеца</b>    |                  |                   |          | <b>90 000 000.00</b>           | <b>180 462 000.00</b>                        | <b>90 000 000.00</b>            | <b>542 136.21</b>          | <b>5 427.40</b>             |                               |  |                                      |                   |                                       |  |   |

\* Емисия от отворен тип.

\*\* Емисия от отворен тип, чиито общ обем не е реализиран изцяло.

**Забележка:** Доходността по ДЦК се изчислява съгласно прилаганата от МФ методика и възприетите от 1.1.2001 г. ликовни конвенции. АСТ/360 – за скъпощинните облигации.

(продължава)

# Първичен пазар на ДЦК

## СЪКРОВИЩНИ ОБЛИГАЦИИ, ЕМИТИРАНИ В ЛЕВОВЕ

(продължение)

| Номер на емисията/дата на емисията                  | Дата на плащането | Падж на емисията | Брой дни | Номинална стойност (лв.)       |  | Фактически преведена сума (лв.) | Отстъпка от номинала (лв.) | Надбавка над номинала (лв.) | Цена на 100 лв. номинал (лв.) |  |                                       | Годишна лихва (%) | Средна годишна доходност (%)      |  | ОПТ към датата на емисията на плащане (%) |
|---|-------------------|------------------|----------|--------------------------------|--|---------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--|---|
|   |                   |                  |          | на предложено от МФ количество | на допуснатите до участие в аукциона поръчки |                                 |                            |                             | на одобрените поръчки         | Средна цена на допуснатите до участие в аукциона поръчки | Максимална цена на одобрените поръчки |                   | Средна цена на одобрените поръчки | на допуснатите до участие в аукциона поръчки |   |
| *BG 20 402 02215/17.04.2002                         |                   |                  | 3 653    | 90 000 000.00                  | 202 867 400.00                               | 84 920 000.00                   |                            |                             |                               |  |                                       | 7.50              |                                   |  |   |
| I отваряне  | 17.04.2002        | 17.04.2012       |          | 15 000 000.00                  | 72 080 000.00                                | 15 000 000.00                   | 279 334.99                 | 0.00                        | 95.24                         | 96.54  | 101.40                                | 7.50              | 8.21                              | 7.77   | 4.08                                      |
| II отваряне   | 24.04.2002        | 17.04.2012       |          | 25 000 000.00                  | 59 589 600.00                                | 25 000 000.00                   | 807 727.49                 | 0.00                        | 95.47                         | 95.94  | 97.91                                 | 7.50              | 8.17                              | 7.97   | 4.08                                      |
| III отваряне  | 19.06.2002        | 17.04.2012       |          | 25 000 000.00                  | 42 338 500.00                                | 25 000 000.00                   | 1 019 925.00               | 0.00                        | 94.84                         | 95.33  | 97.29                                 | 7.50              | 8.27                              | 8.10   | 3.71                                      |
| IV отваряне   | 24.07.2002        | 17.04.2012       |          | 25 000 000.00                  | 28 859 300.00                                | 19 920 000.00                   | 1 242 683.00               | 0.00                        | 93.10                         | 92.81  | 98.16                                 | 7.50              | 8.54                              | 8.44   | 3.67                                      |
| *BG 20 400 03217/08.01.2003                         |                   |                  | 3 653    | 50 000 000.00                  | 150 644 800.00                               | 50 000 000.00                   |                            |                             |                               |  |                                       | 7.50              |                                   |  |   |
| I отваряне  | 08.01.2003        | 08.01.2013       |          | 30 000 000.00                  | 94 289 800.00                                | 30 000 000.00                   | 31 224 784.99              | 0.00                        | 102.73                        | 103.67   | 105.17                                | 7.50              | 7.11                              | 6.93   | 3.31                                      |
| II отваряне   | 02.04.2003        | 08.01.2013       |          | 20 000 000.00                  | 56 355 000.00                                | 20 000 000.00                   | 21 382 630.03              | 0.00                        | 104.05                        | 104.76   | 106.02                                | 7.50              | 6.93                              | 6.78   | 2.56                                      |
| <b>общо 10-годишни</b>                              |                   |                  |          | <b>140 000 000.00</b>          | <b>353 512 200.00</b>                        | <b>134 920 000.00</b>           | <b>3 349 670.46</b>        | <b>2 261 415.00</b>         |                               |  |                                       |                   |                                   |  |   |
| <b>Общо дългосрочни ДЦК</b>                         |                   |                  |          | <b>441 070 000.00</b>          | <b>1 165 334 000.00</b>                      | <b>444 920 000.00</b>           | <b>6 852 608.42</b>        | <b>3 220 880.24</b>         |                               |  |                                       |                   |                                   |  |   |
| <b>Общо ДЦК, реализирани чрез аукциони в левове</b> |                   |                  |          | <b>1 509 170 000.00</b>        | <b>3 704 888 695.00</b>                      | <b>1 491 778 729.79</b>         | <b>14 913 402.20</b>       | <b>13 814 115.93</b>        |                               |  |                                       |                   |                                   |  |   |

\* Емисия от отворен тип.

**Забележка:** Доходността по ДЦК се изчислява съгласно прилаганата от МФ методика и възприетите от 1.1.2001 г. лихвени конвенции: АСТ/360 – за сфьровищните облигации.

# Първичен пазар на ДЦК

## ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА, ОБРАТНО ИЗКУПЕНИ ПРЕДИ ПАДЕЖА ИМ, КЪМ 30 АПРИЛ 2003 Г.

### СЪКРОВИЩНИ ОБЛИГАЦИИ, ЕМИТИРАНИ В ЛЕВОВЕ

| Номер на емисията/дата на емисията                | Дата на обратно изкупуване | Падеж на емисията | Цена на обратното изкупуване | Номинална стойност (лв.)                           |  |                       |
|---|----------------------------|-------------------|------------------------------|--|--|-----------------------|
|   |                            |                   |                              | на емисията в обращение преди обратното изкупуване | на допуснатите до обратното изкупуване поръчки | на одобрените поръчки |
| *BG 20 309 001/17/11.10.2000                      | 23.04.2003                 | 05.10.2005        | 109.23                       | 40 000 000.00                                      | 11 224 110.00                                  | 11 224 110.00         |
| *BG 20 301 011/12/24.01.2001                      | 23.04.2003                 | 24.01.2006        | 110.29                       | 60 000 000.00                                      | 30 674 097.00                                  | 30 674 097.00         |
| <b>Общо ДЦК, обратно изкупени преди падежа им</b> |                            |                   |                              | <b>100 000 000.00</b>                              | <b>41 898 207.00</b>                           | <b>41 898 207.00</b>  |

\* Емисии от следния тип.

### ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА, ЕМИТИРАНИ В ЛЕВОВЕ

|   | Номинална стойност (лв.) |
|---|--------------------------|
| Общо ДЦК, реализирани чрез аукционни                | 1 482 860 000.00         |
| Общо ДЦК, обратно изкупени преди падежа им          | 41 898 207.00            |
| Общо ДЦК, намиращи се в обращение към 30.04.2003 г. | 1 440 961 793.00         |

# Първичен пазар на ДЦК

## ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА, РЕАЛИЗИРАНИ ЧРЕЗ АУКЦИОНИ, В ОБРАЩЕНИЕ КЪМ 30 АПРИЛ 2003 Г.

### СЪКРОВИЩНИ ОБЛИГАЦИИ, ЕМИТИРАНИ В ЕВРО

| Номер на емисията/дата на емисията                | Дата на плащането | Падж на емисията | Брой дни | Номинална стойност (евро)         |   | Фактически преведена сума (евро) | Отстъпка от номинала (евро) | Надбавка над номинала (евро) | Цена на 100 евро номинал (евро)                          |  |                                       | Горшна лихва (%) | Средна горшна доходност (%)                                   |  | ОПГ към датата на емисията (тащане) (%) |
|---|-------------------|------------------|----------|-----------------------------------|---|----------------------------------|-----------------------------|------------------------------|--|--|---------------------------------------|------------------|---|--|---|
|   |                   |                  |          | на предложението от МО количество | на допуснатите участие в аукциона поръчки |                                  |                             |                              | на одобрените поръчки                                    | Средна цена на допуснатите до участие в аукциона поръчки | Максимална цена на одобрените поръчки |                  | Средна цена на одобрените поръчки                             | на документите до участие в аукциона поръчки |   |
| **BG 20 402 03213/24.02.2003                      |                   | 24.05.2010       | 2 646    | 75 000 000.00                     | 216 465 000.00                            | 105 000 000.00                   |                             |                              | Средна цена на допуснатите до участие в аукциона поръчки | Максимална цена на одобрените поръчки                    | Средна цена на одобрените поръчки     | 5.75             | Средна доходност на документите до участие в аукциона поръчки | одобрени поръчки                             | ОПГ към датата на емисията (тащане) (%) |
| I отваряне  | 24.02.2003        | 24.05.2010       |          | 50 000 000.00                     | 139 990 000.00                            | 50 000 000.00                    | 0.00                        | 496 505.01                   | 100.27   | 103.15   | 100.99                                | 5.75             | 5.70  | 5.58   | 2.50                                    |
| II отваряне                                       | 14.03.2003        | 24.05.2010       |          | 25 000 000.00                     | 76 475 000.00                             | 55 000 000.00                    | 0.00                        | 304 140.00                   | 100.28   | 101.95   | 100.55                                | 5.75             | 5.70  | 5.65   | 2.52                                    |
| <b>общо 7 години и 3 месеца</b>                   |                   |                  |          | <b>75 000 000.00</b>              | <b>216 465 000.00</b>                     | <b>105 000 000.00</b>            | <b>0.00</b>                 | <b>800 645.01</b>            |  |  |                                       |                  |   |  |   |
| <b>Общо дългосрочни ДЦК</b>                       |                   |                  |          | <b>75 000 000.00</b>              | <b>216 465 000.00</b>                     | <b>105 000 000.00</b>            | <b>0.00</b>                 | <b>800 645.01</b>            |  |  |                                       |                  |   |  |   |
| <b>Общо ДЦК, реализирани чрез аукциони в евро</b> |                   |                  |          | <b>75 000 000.00</b>              | <b>216 465 000.00</b>                     | <b>105 000 000.00</b>            | <b>0.00</b>                 | <b>800 645.01</b>            |  |  |                                       |                  |   |  |   |

\*\* Емисия от отворен тип, чиито общ обем не е реализиран изцяло.

**Забележка:** Доходността по ДЦК се изчислява съгласно прилаганата от МО методика и възприетите от 11.2001 г. лихвени конвенции: АСТ/360 – за сакровищните бонове, и АСТ/АСТ – за сакровищните облигации.

# Първичен пазар на ДЦК

В съответствие с приетата от Министерския съвет Стратегия за управление на държавния дълг и предвидената в раздел VI от нея възможност да бъдат използвани прави и обратни репо сделки за регулиране на краткосрочни дисбаланси на левовата ликвидност във финансовата система през април на основание чл. 31 и § 8 на Допълнителните разпоредби на Наредба № 5 на МФ и БНБ за условията и реда за придобиване, изплащане и търговия с ДЦК БНБ проведе два аукциона за обратно изкупуване на ДЦК за определен срок – 1 ден, с уговорка за обратна продажба (репо сделки)\*

## РЕЗУЛТАТИ

от проведените аукциони за репо сделки

| Дата на аукциона/на обратното изкупуване | Дата на обратна продажба | Срок на сделката | Брой на участвалите първични дилъри | Брой на постъпилите поръчки | Номинална стойност (в левове) |                    |                     | Средна годишна лихва (%) |
|--|--------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------------|
|  |                          |                  |                                     |                             | предложено количество         | заявено количество | одобрено количество |                          |
| 16.04.2003                               | 17.04.2003               | 1 ден            | 6                                   | 17                          | 25 000 000                    | 29 000 000         | 25 000 000          | 11.60                    |
| 17.04.2003                               | 18.04.2003               | 1 ден            | 6                                   | 16                          | 20 000 000                    | 47 135 000         | 18 650 000          | 2.63                     |

\* Подобна практика съществува в страните с развити финансови пазари. Във връзка с възникнали интерес публикуваме информация за опита на Англия в тази област.

## ПРАКТИКАТА В АНГЛИЯ ПРИ ИЗПОЛЗВАНЕ НА РЕПО СДЕЛКИТЕ КАТО ИНСТРУМЕНТ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАСОВИТЕ ПОТОЦИ

В Англия функциите по управление на дълга се осъществяват от създадения през април 1998 г. „Отдел за управление на дълга“ (ОУД) към Министерството на финансите. От април 2000 г. ОУД поема и управлението на касовите потоци на държавния бюджет.

Стратегическата цел при управлението на касовите потоци на държавния бюджет е ежедневно да се балансира входящият/изходящият паричен поток към/от държавния бюджет с операции на паричния пазар. Общите условия, при които ще се провеждат тези операции, се обявяват едновременно с краткосрочната стратегия при управлението на дълга през предстоящата година.

За осъществяване на посочената цел Министерството на финансите използва следните инструменти:

1. Редовни ежеседмични аукциони, провеждани всеки последен работен ден от седмицата, за сконтови ДЦК с матуритет до една година. В началото на всяко тримесечие се обявяват предварително срочността на ДЦК, които ще бъдат емитирани, а седмица преди аукциона – обемът на емисията.

2. Ежедневни пазарни операции – покупка на ценни книжа от пазара с последваща продажба (обратна репо сделка); продажба на ценни книжа на пазара с последваща покупка (права репо сделка); покупка/продажба на избрани ценни книжа на пазара; покупка на съкровищни облигации с остатъчен срок до падежа, по-малък от 6 месеца; предоставяне/получаване на необезпечени депозити.

3. Извънредни аукциони за сконтови ДЦК или прави и обратни репо сделки. С обявяването на резултатите от редовния аукцион се оповестява дали ще има извънреден аукцион през следващата седмица с общите условия за провеждането му. Конкретните условия се обявяват сутринта в деня на извънредния аукцион (до два последователни аукциона в рамките на един ден).

Едни от най-активно използваните инструменти са правите и обратни репо сделки, при които рискът се избягва, тъй като предоставените средства са обезпечени. Като обезпечение по сключените репо сделки се приемат емитирани от правителството на Великобритания ценни книжа, деноминирани в британски лири или чуждестранна валута; избрани нискорискови ценни книжа на наднационални институции, деноминирани в евро или британски лири; избрани нискорискови ценни книжа, емитирани от европейски правителства, деноминирани в евро; както и избрани нискорискови краткосрочни инструменти.

Репо сделките – прави или обратни, могат да бъдат сключвани от МФ със срок до една година. При сключване на репо сделките се спазват общите пазарни конвенции, изложени в Кодекса за най-добра практика при репо сделките с английски правителствени облигации. Цената, при която се сключват репо сделките, се определя от пазара. Друг начин за сключване на сделките е чрез извънреден аукцион за сключване на прави или обратни репо сделки. Цената при тези сделки се постига в резултат от заявките на заинтересованите контрагенти, като МФ си запазва правото да не допусне до класиране определени поръчки и/или да промени обема на предложените операции.

МФ се стреми да осъществява по-голямата част от операциите си преди обяд и се въздържа от участие на пазара във времето, когато Bank of England провежда своите операции или предстои да обяви промени в монетарната си политика.

В аукционите по т. 1 могат да участват както първични дилъри, така и предварително одобрени контрагенти. Тези контрагенти са финансови институции – активни участници на паричния пазар, извили желание да търгуват с МФ. Сделките по т. 2 и 3 на паричния пазар се сключват само с контрагентите. За разлика от първичните дилъри, които са публично оповестени, списъкът с контрагентите не се публикува. Когато бъдат избрани за контрагенти, на тях се осигурява достъп до участие в извънредните аукциони и възможност да сключват двустранни сделки с МФ, което извършва периодично консултации с избраните финансови институции относно политиката си и състоянието на паричните пазари. Преди да започнат да търгуват, МФ и съответният контрагент извършат следното:

- контрагентът декларира съгласието си с условията по типовите договори на МФ (например за прави и обратни репо сделки и др.);
- контрагентът декларира съгласието си с общите условия на МФ при осъществяване на операциите му и с начина за провеждане на аукционите за сконтови ДЦК;
- контрагентът предоставя информация, потвърждаваща статута му като юридическо лице и притежаваните от него лицензи като финансова институция;
- подписват споразумение относно общите конвенции при сключване на сделки между двете страни;
- предоставят стандартни нареждания за сетълмент и размяна на списъци с оторизирани лица за сключване и подписване на сделки.



# Вторичен пазар на ДЦК

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

(лв.)

| Дата<br>април | Сделки между първични дилъри |                    | Сделки между първични дилъри и техни клиенти |                    |                   |                  | Приватизационни<br>сделки | Общо сделки<br>с ДЦК | Сделки с ценни книжа |                   |                   |
|---------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------|-------------------|------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
|               | Репо сделки                  | Окончателни сделки | чл. 14                                       | чл. 15             | чл. 20            | чл. 21           |                           |                      | БФБ                  | Извънборсов пазар | Общо              |
| 1             | 11 282 054                   | 11 297 995         | -  | 19 657 447         | 489 399           | -                | -                         | 42 726 896           | 1 607 399            | 70                | 1 607 469         |
| 2             | 14 720 000                   | 13 475 494         | 5 439 188                                    | 22 304 805         | 2 405 524         | 159 350          | -                         | 58 504 361           | 515 426              | 92 703            | 608 129           |
| 3             | 8 471 920                    | 15 540 615         | 2 795 583                                    | 43 581 665         | 226 000           | 1 604 000        | -                         | 72 219 783           | 1 248 959            | 1 295             | 1 250 254         |
| 4             | 32 700 000                   | 20 968 871         | 5 327 690                                    | 56 382 364         | 2 438 438         | -                | -                         | 117 817 362          | 421 025              | -                 | 421 025           |
| 7             | 4 238 829                    | 19 350 000         | 5 593 375                                    | 36 654 131         | -                 | -                | -                         | 65 836 334           | 666 235              | 13 366            | 679 601           |
| 8             | 2 660 000                    | 6 431 749          | -  | 36 456 504         | 975 583           | -                | -                         | 46 523 836           | 329 887              | 60                | 329 946           |
| 9             | 5 644 318                    | 22 531 166         | 695 583                                      | 24 046 825         | 2 423 896         | -                | -                         | 55 341 788           | 549 867              | 19 470            | 569 337           |
| 10            | 7 446 219                    | 27 677 745         | 8 904 958                                    | 56 092 865         | 2 486 000         | -                | -                         | 102 607 786          | 1 194 453            | -                 | 1 194 453         |
| 11            | 14 950 000                   | 9 809 770          | 3 293 375                                    | 26 956 937         | 1 000 000         | -                | -                         | 56 010 081           | 2 066 024            | -                 | 2 066 024         |
| 14            | 5 388 496                    | 18 749 523         | 4 111 660                                    | 37 620 992         | -                 | -                | -                         | 65 870 670           | 837 638              | 2 710             | 840 349           |
| 15            | 20 154 106                   | 6 576 166          | 1 892 574                                    | 16 841 819         | 217 097           | -                | -                         | 45 681 762           | 1 441 164            | 7 497             | 1 448 661         |
| 16            | 42 427 096                   | 11 614 986         | 7 688 419                                    | 34 720 786         | 1 190 909         | -                | -                         | 97 642 196           | 1 100 504            | 3 305             | 1 103 809         |
| 17            | 49 991 000                   | 6 906 316          | 6 000 000                                    | 13 659 863         | 300 000           | 100 000          | -                         | 76 957 179           | 347 609              | 280               | 347 889           |
| 18            | 23 110 000                   | 7 967 000          | 1 786 749                                    | 19 133 916         | -                 | -                | -                         | 51 997 665           | 524 287              | 40 073            | 564 360           |
| 21            | 8 115 630                    | 7 435 000          | 5 003 498                                    | 15 154 333         | 645 000           | -                | -                         | 36 353 461           | 1 234 175            | 1 057             | 1 235 232         |
| 22            | 22 085 735                   | 6 500 000          | 1 000 000                                    | 12 516 006         | 1 780 000         | -                | -                         | 43 881 741           | 457 647              | 339               | 457 986           |
| 23            | 24 246 822                   | 13 795 000         | -  | 20 846 823         | 500 000           | -                | -                         | 59 388 645           | 1 138 091            | 15 623            | 1 153 714         |
| 24            | 12 680 000                   | 5 950 000          | 1 600 000                                    | 38 323 513         | -                 | -                | -                         | 58 553 513           | 2 644 795            | -                 | 2 644 795         |
| 25            | 5 500 000                    | 13 777 998         | 5 212 332                                    | 20 221 855         | 2 611 506         | -                | -                         | 47 323 691           | 1 083 242            | 10 146            | 1 093 388         |
| 29            | 3 520 000                    | 10 200 000         | 8 327 737                                    | 17 179 561         | 295 000           | -                | -                         | 39 522 298           | 1 281 472            | -                 | 1 281 472         |
| 30            | 9 300 361                    | 19 532 491         | -  | 19 756 775         | 2 498 314         | -                | -                         | 51 087 941           | 989 612              | -                 | 989 612           |
| <b>ОБЩО</b>   | <b>328 632 586</b>           | <b>276 087 884</b> | <b>74 672 720</b>                            | <b>588 109 784</b> | <b>22 482 666</b> | <b>1 863 350</b> | <b>-</b>                  | <b>1 291 848 991</b> | <b>21 679 511</b>    | <b>207 994</b>    | <b>21 887 505</b> |

Среден обем сделки с ДЦК \*

51 673 960

\* Обемът е изчислен на база 25 действащи първични дилъри.

- Забележки:**
1. Включена е сумата на одобрените състезателни и несъстезателни поръчки за сметка на фирми и граждани в размер на 14 940 909 лв.
  2. Включена е сумата на одобрените поръчки за участие в аукционите на ДЦК за сметка на непървични дилъри в размер на 4 000 000 лв.
  3. Обемът на репо сделките включва обратните репо сделки и репо сделките, сключени през текущия ден.
  4. Приватизационни сделки са сделките за прехвърляне на ДЦК по сметка на МФ във връзка с използването им като платежно средство в приватизацията.
  5. Сделките с ДЦК, деноминирани във валута, са в левова равностойност по обявения от БНБ обменен курс на съответната валута в деня на сделката.
  6. Информацията за обема на сделките на БФБ и извънборсовия пазар е по пазарна стойност и е предоставена от управление „Банково“.

# Информация

Относно резултатите от извършеното обратно изкупуване на ДЦК от емисии № BG 20 309 00 117 и № BG 20 301 01 112 чрез изплащане на номинала и лихвите по тях и/или чрез заменянето им с ДЦК от емисия № BG 20 301 03 118.

|   |  |
|---|--|
| 1. Дата и час на подаване на поръчките  | 21.IV.2003 г. – 10,00 ч  |
| 2. Дата на обратното изкупуване   | 23.I.2003 г.   |
| 3. Цена на обратното изкупуване на 100 лв. номинал<br>емисия № BG 20 309 00 117<br>емисия № BG 20 301 01 112  | 109.23 лв.<br>110.29 лв.   |
| 4. Натрупана лихва на 100 лв. номинал<br>емисия № BG 20 309 00 117<br>емисия № BG 20 301 01 112   | 0.35 лв.<br>2.19 лв.   |
| 5. Номинална стойност на получените поръчки, които отговарят на обявените условия<br>емисия № BG 20 309 00 117<br>в т. ч. чрез замяна<br>емисия № BG 20 301 01 112<br>в т. ч. чрез замяна | 11 224 110 лв.<br>3 100 000 лв.<br>30 674 097 лв.<br>2 150 000 лв. |
| 6. Номинална стойност на одобрените от МФ поръчки<br>емисия № BG 20 309 00 117<br>в т. ч. чрез замяна<br>емисия № BG 20 301 01 112<br>в т. ч. чрез замяна                                 | 11 224 110 лв.<br>3 100 000 лв.<br>30 674 097 лв.<br>2 150 000 лв. |