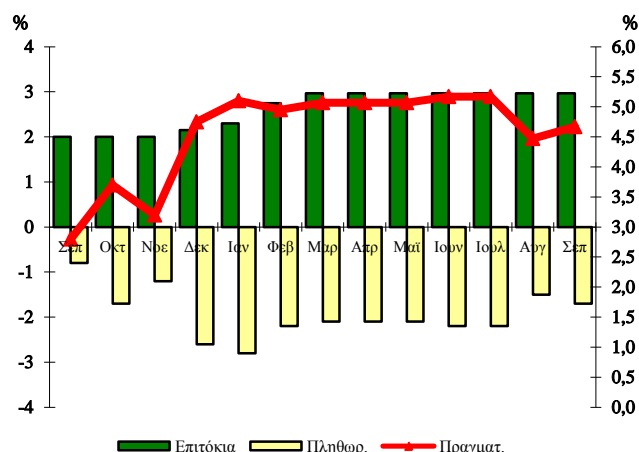


ΔΕΛΤΙΟ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΧΡΕΟΥΣ

Εξέλιξη πληθωρισμού και επιτοκίων εντόκων γραμματίων (Σεπ. 2014 – Σεπ. 2015)



79

Σεπτέμβριος 2015

Παρατήρηση:

Το πραγματικό επιτόκιο καθορίζεται από τη διαφορά μεταξύ του ονομαστικού επιτοκίου των εξαμηνιαίων εντόκων γραμματίων που ισχύει στο τέλος κάθε μήνα και του πληθωρισμού.

Το πραγματικό επιτόκιο απεικονίζεται στο δεξιό κάθετο άξονα, ενώ ο πληθωρισμός και το επιτόκιο των εντόκων γραμματίων στον αριστερό κάθετο άξονα.

A. Στοιχεία Χρέους Κεντρικής Διοίκησης¹

Σύνθεση Χρέους Κεντρικής Διοίκησης (ποσά σε εκατ. ευρώ)*

| | 30/06/2015 | 30/09/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ύψος Χρέους Κεντρικής Διοίκησης | 312.801,00 | 314.552,45 |
| A. Σταθερού επιτοκίου² | 34,0% | 31,5% |
| Κυμαινομένου επιτοκίου^{2,3} | 66,0% | 68,5% |
| B. Διαπραγματεύσιμο | 26,1% | 23,8% |
| Μη Διαπραγματεύσιμο | 73,9% | 76,2% |
| Γ. Σε ευρώ | 95,4% | 96,1% |
| Σε νομίσματα εκτός ζώνης ευρώ | 4,6% | 3,9% |

| | | |
|--|-------------|----------------|
| Ταμειακά Διαθέσιμα του Ε. Δ. (εκατ. ευρώ) | 77,3 | 1.157,0 |
| Διακριτός λογ/σμός Εξυπηρ. Δημ. Χρέους (εκατ. ευρώ) | 3,9 | 28,3 |

1. Το Χρέος της Κεντρικής Διοίκησης διαφέρει από το Χρέος της Γενικής Κυβέρνησης (Χρέος κατά Μάαστριχτ) κατά το ποσό του ενδοκυβερνητικού χρέους και λοιπών στοιχείων που προβλέπονται από τον ESA.
2. Η σχέση σταθερού/κυμαινομένου συμπεριλαμβάνει τις πράξεις swap επιτοκίου.
3. Τα τιμαριθμοποιημένα ομόλογα περιλαμβάνονται στα κυμαινόμενα ομόλογα.

* Προσωρινά στοιχεία

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΧΡΕΟΥΣ
Δ/ΝΣΗ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΧΡΕΟΥΣ
ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ: ΣΤ. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ – ΓΕΝ. Δ/ΝΤΗΣ
ΤΗΛ. 210 37 01 801- 210 37 01 835 – 210 37 01 833 - FAX: 210 37 01 850
Διεύθυνση Internet: <http://www.pdma.gr>
Διεύθυνση e-mail: pdma@pdma.gr
Reuters: GR/FINMIN01, GR/PDMA01 - Bloomberg: GRMF, PDMA

Β. Κατηγορίες Χρέους Κεντρικής Διοίκησης**

(ποσά σε εκατ. ευρώ)*

| | 30/06/2015 | 30/09/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ομόλογα και Βραχυπρόθεσμοι Τίτλοι | 81.492,85 | 74.721,44 |
| Ομόλογα εκδοθέντα στην αγορά εσωτερικού | 63.792,19 | 57.111,84 |
| Ομόλογα εκδοθέντα στις αγορές εξωτερικού | 2.648,40 | 2.581,78 |
| Τιτλοποιήσεις στο εξωτερικό | 112,48 | 112,48 |
| Βραχυπρόθεσμοι τίτλοι | 14.939,78 | 14.915,34 |
| Δάνεια | 231.308,15 | 239.831,01 |
| Δάνεια Τράπεζας Ελλάδος | 4.265,13 | 3.794,36 |
| Δάνεια λοιπά εσωτερικού | 112,50 | 109,50 |
| Δάνεια ειδικά και διακρατικά | 6.955,66 | 7.146,58 |
| Δάνεια Μηχανισμού Στήριξης ¹ | 204.507,78 | 214.090,94 |
| Δάνεια λοιπά εξωτερικού | 4.957,89 | 4.878,66 |
| Βραχ. δάνεια (Repos) | 10.509,19 | 9.810,97 |
| Σύνολο | 312.801,00 | 314.552,45 |

*Από 31/12/2010 άλλαξε η κατηγοριοποίηση του Δημοσίου Χρέους με βασικό κριτήριο το διαχωρισμό του σε ομόλογα και δάνεια, μακροχρόνια και βραχυχρόνια, σύμφωνα με το Ευρωπαϊκό Σύστημα Λογαριασμών (ESA). ** Προσωρινά στοιχεία.
1. Δεν έχει γίνει ακόμα λογιστική τακτοποίηση της πληρωμής του ΔΝΤ με ημερομηνία 12/05/15 ποσού SDR 523.737.500 (€ 656.402.315,60).

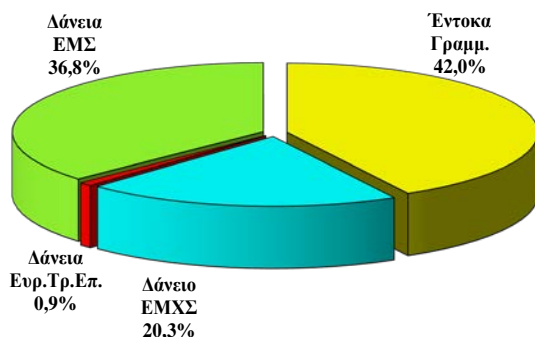
Υφιστάμενο ύψος εγγυήσεων του Ελληνικού Δημοσίου (σε εκατ. ευρώ)

| | 30/06/2015* | 30/09/2015* |
|---|------------------|------------------|
| Υφιστάμενο ύψος εγγυημένων δανείων¹ | 15.660,00 | 14.893,61 |
| Εγγυήσεις ΕΤΕΑΝ | 279,00 | 260,48 |

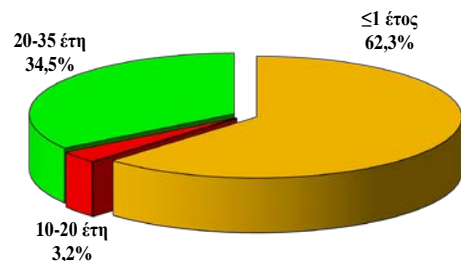
1. Βλ. Παράρτημα * Προσωρινά στοιχεία

Γ. Στοιχεία νέου δανεισμού* (Ιαν. – Σεπ. 2015)

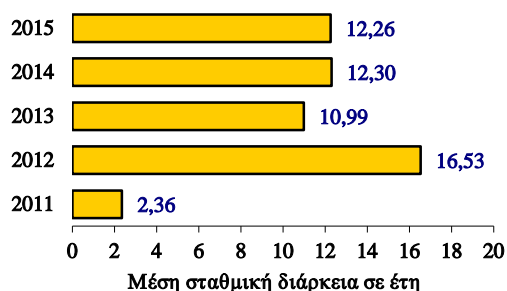
1. Σύνθεση νέου δανεισμού Ιαν. – Σεπ. 2015



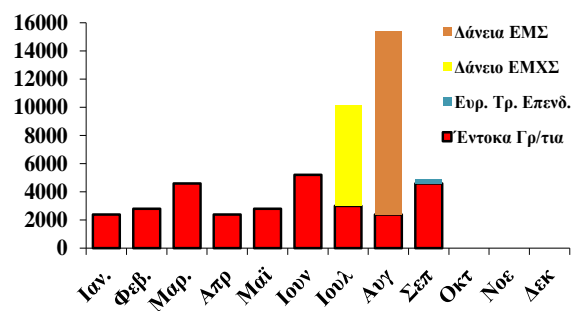
2. Κατανομή νέου δανεισμού κατά διάρκεια



3. Μέση σταθμική διάρκεια νέου δανεισμού



4. Δανεισμός έτους 2015 κατά μήνα (ποσά σε εκατ. ευρώ)



*Στα διαγράμματα 1,2 και 3 απεικονίζεται το αναχρηματοδοτούμενο ύψος των Ε.Γ.Ε.Δ.

Α. Πρωτογενής και δευτερογενής αγορά τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου

1. Ημερολόγιο εκδόσεων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου

Α. Πρόγραμμα Δημοπρασιών Σεπτεμβρίου & Οκτωβρίου 2015

| | |
|-------------------|---|
| 02/09/2015 | Έντοκο Γραμμάτιο διάρκειας 26 εβδομάδων (ACT/360) |
| 09/09/2015 | Έντοκο Γραμμάτιο διάρκειας 13 εβδομάδων (ACT/360) |
| 16/09/2015 | Έντοκο Γραμμάτιο διάρκειας 13 εβδομάδων (ACT/360) |
| 07/10/2015 | Έντοκο Γραμμάτιο διάρκειας 26 εβδομάδων (ACT/360) |
| 14/10/2015 | Έντοκο Γραμμάτιο διάρκειας 13 εβδομάδων (ACT/360) |

2. Δημοπρασίες τίτλων (Ιουλ. – Σεπ. '15)

| Ημ/σία | ISIN | Λήξη | Αιτούμ. Ποσό (€ εκατ) | Προσφερ. Ποσό (€ εκατ) | Αποδ. Ποσό (€ εκατ) | Τιμή | Απόδοση |
|----------------|--------------|----------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------|---------|---------|
| Έντοκα | | | | | | | |
| 08/07/15 | GR0002135011 | 08/01/16 | 1.250 | 1.625 | 2.000,00 | 98,520% | 2,97% |
| 15/07/15 | GR0000137407 | 16/10/15 | 625 | 813 | 1.000,00 | 99,322% | 2,70% |
| 05/08/15 | GR0002137033 | 05/02/16 | 625 | 813 | 1.000,00 | 98,521% | 2,97% |
| 12/08/15 | GR0000138413 | 13/11/15 | 875 | 1.138 | 1.400,00 | 99,322% | 2,70% |
| 02/09/15 | GR0002138049 | 04/03/16 | 875 | 1.138 | 1.400,00 | 98,521% | 2,97% |
| 09/09/15 | GR0000139429 | 11/12/15 | 1.000 | 1.300 | 1.600,00 | 99,322% | 2,70% |
| 16/09/15 | GR0000140435 | 18/12/15 | 1.000 | 1.300 | 1.600,00 | 99,322% | 2,70% |
| Ομόλογα | | | | | | | |

3. Κοινοπρακτικές, Ειδικές και Λοιπές εκδόσεις (Ιουλ. – Σεπ. '15)

| Ημ/νία Εγγραφής | ISIN | Διάρκεια | Λήξη | Εκδοθέν ποσό (εκατ. €) | Τοκομερίδιο |
|--------------------|------------------------------------|----------|------------|------------------------------|------------------|
| 23/09/2015 | Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων | 16 Έτη | 23/09/2031 | 300,0 | 2,228%, σταθερό. |

4. Δάνεια Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας, Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας & Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (Ιουλ. – Σεπ. '15)

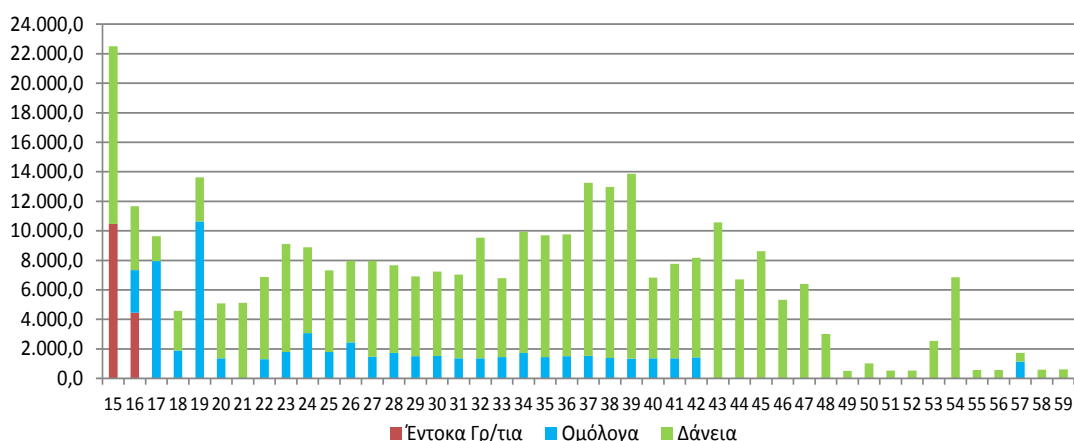
| Δόση | Φορέας | Ημ/νία Ανάληψης | Λήξη | Νόμι σμα | Ποσό σε € (εκατ.) | Επιτόκιο |
|------|--------|--------------------|----------------------------|-------------|----------------------|---|
| - | ΕΜΧΣ | 20/07/2015 | 20/08/2015 | EUR | 7.160,0 | 0,10% |
| 1-A | ΕΜΣ | 20/08/2015 | Από το 2034 έως το 2059 | EUR | 13.000,0 | Ετήσιο κυμαινόμενο βασισμένο στο κόστος χρηματοδότησης του ΕΜΣ. |

5. Χρέος Κεντρικής Διοίκησης ως προς την υπολειπόμενη φυσική διάρκεια (ποσά σε εκατ. ευρώ)

| | 30/06/2015 | % | 30/09/2015 | % |
|--------------------------------|-------------------|--------|-------------------|--------|
| Συνολικό ποσό | 312.801,00 | 100,0% | 314.552,45 | 100,0% |
| βραχυπρόθεσμο (μέχρι 1 έτος) | 41.491,80 | 13,3% | 33.707,90 | 10,7% |
| μεσοπρόθεσμο (1 έως 5 έτη) | 35.313,90 | 11,3% | 32.631,30 | 10,4% |
| μακροπρόθεσμο (άνω των 5 ετών) | 235.995,30 | 75,4% | 248.213,25 | 78,9% |

Μέση σταθμική υπολειπόμενη φυσική διάρκεια Χρέους Κεντρικής Διοίκησης την 30/09/2015 :
16,48 έτη

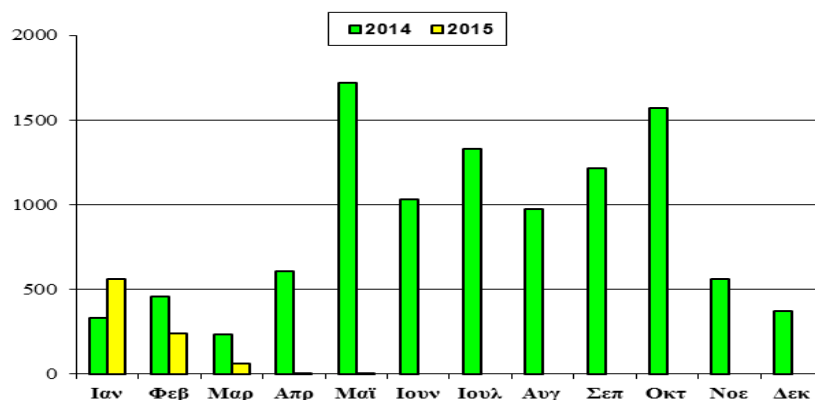
6. Χρονοδιάγραμμα Λήξης Χρέους Κεντρικής Διοίκησης την 30/09/2015 (ποσά σε εκατ. ευρώ)



Παρατηρήσεις:

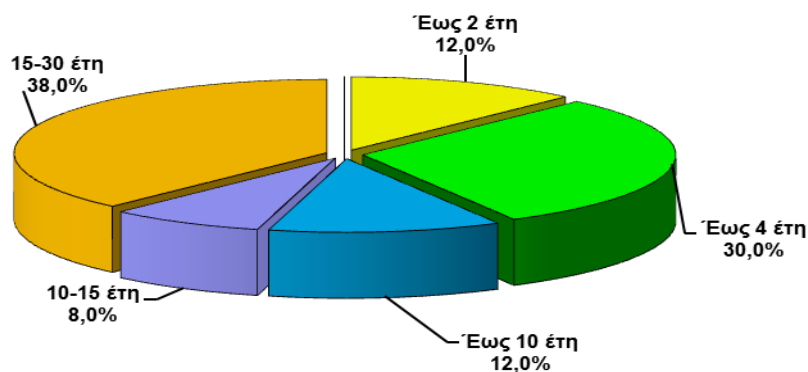
1. Οι λήξεις τίτλων εξομαλύνονται με προαγορές χρέους και πράξεις διαχείρισης.

7. Μηνιαίος όγκος συναλλαγών σε Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου στην Ηλεκτρονική Δευτερογενή Αγορά Τίτλων (ΗΔΑΤ) (Ιαν. '14 – Σεπ. '15) (ποσά σε εκατ. ευρώ)



Πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος, ΗΔΑΤ

8. Αξία Συναλλαγών στην ΗΔΑΤ κατά το Γ' Τρίμηνο 2015 (ως προς την υπολειπόμενη φυσική διάρκεια των τίτλων)



Σημείωση:

Τα στοιχεία Δημοσίου Χρέους κάθε τριμήνου θα δημοσιεύονται το αργότερο 50 ημέρες μετά το τέλος του τριμήνου αναφοράς.

Πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος, ΗΔΑΤ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Ελλάδα: Εγγυημένο Ανεξόφλητο Υπόλοιπο χωρίς τις Εγγυήσεις των Τραπεζών

(τα ποσά σε εκατ. ευρώ)

| Φορείς εντός Γενικής Κυβέρνησης | | | | | | |
|--|-------------------------------|-----------------|----------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | Ανεξόφλητο Εγγυημένο Υπόλοιπο | | Νέες Εγγυήσεις | Πληρωμές Καταπτώσεων | Επιστροφές & Εισπράξεις από Δ.Ο.Υ | Έσοδα από Προμήθειες Εγγυήσεων |
| | 31/12/2014 | 30/9/2015 | Ιαν-Σεπ 2015 | Ιαν-Σεπ 2015 | Ιαν-Σεπ 2015 | Ιαν-Σεπ 2015 |
| Κρατικές Επιχειρήσεις | | | | | | |
| ΕΑΣ | 405,01 | 364,96 | 0,00 | 49,37 | 0,00 | 0,00 |
| ΕΑΒ | 125,00 | 95,00 | 0,00 | 36,63 | 0,00 | 0,00 |
| ΕΛΒΟ | 2,24 | 2,24 | 0,00 | 0,06 | 0,00 | 0,00 |
| ΟΣΕ | 5.862,95 | 4.788,57 | 0,00 | 1.243,49 | 0,00 | 0,00 |
| ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ | 2.138,95 | 2.103,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7,79 |
| Υποσύνολο Κρατικών Επιχειρήσεων | 8.534,15 | 7.354,75 | 0,00 | 1.329,55 | 0,00 | 7,79 |
| Δημόσιοι Οργανισμοί | | | | | | |
| ΕΤΑΔ | 183,05 | 168,79 | 0,00 | 2,32 | 0,00 | 0,92 |
| ΕΘΝΙΚΗ ΒΙΒΛΙΟΘΗΚΗ | 3,97 | 3,97 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ΕΑΙΤΥ | 1,53 | 1,03 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ΟΜΜΑ | 215,25 | 207,11 | 0,00 | 15,77 | 0,00 | 0,00 |
| ΚΕΕΛΠΝΟ | 195,14 | 190,19 | 0,00 | 3,03 | 0,00 | 0,10 |
| ΟΣΚ - ΚΤΥΠ | 585,00 | 563,71 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιποί | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Υποσύνολο Δημοσίων Οργανισμών | 1.183,94 | 1.134,80 | 0,00 | 21,12 | 0,00 | 1,02 |
| ΟΤΑ | | | | | | |
| ΔΗΜΟΣ ΑΘΗΝΑΙΩΝ | 49,21 | 49,21 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,25 |
| ΔΗΜΟΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ | 22,27 | 22,27 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,15 |
| Υποσύνολο ΟΤΑ | 71,48 | 71,48 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,40 |
| Σύνολο ταξινομημένων | 9.789,57 | 8.561,03 | 0,00 | 1.350,67 | 0,00 | 9,21 |

| Φορείς εκτός Γενικής Κυβέρνησης | | | | | | |
|--|-------------------------------|------------------|----------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | Ανεξόφλητο Εγγυημένο Υπόλοιπο | | Νέες Εγγυήσεις | Πληρωμές Καταπτώσεων | Επιστροφές & Εισπράξεις από Δ.Ο.Υ | Έσοδα από Προμήθειες Εγγυήσεων |
| | 31/12/2014 | 30/9/2015 | Ιαν-Σεπ 2015 | Ιαν-Σεπ 2015 | Ιαν-Σεπ 2015 | Ιαν-Σεπ 2015 |
| Δημόσιες Επιχειρήσεις (ΔΕΚΟ) | | | | | | |
| ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ | 246,47 | 110,64 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,97 |
| ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ | 438,63 | 438,63 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ΔΕΗ | 2.163,67 | 2.105,91 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16,77 |
| ΑΔΜΙΕ | 117,13 | 147,36 | 35,00 | 0,00 | 0,00 | 1,23 |
| ΔΕΣΦΑ | 275,00 | 259,70 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,52 |
| ΛΑΡΚΟ | | | | | | |
| ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ ΜΟΝΤΡΕΑΛ | 0,39 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ΜΒΗ | 1,59 | 0,94 | 0,00 | 0,73 | 0,00 | 0,00 |
| ΟΔΙΕ | 68,51 | 55,36 | 0,00 | 13,29 | 0,00 | 0,00 |
| ΣΥΝΘΗΚΗ ΤΟΥ ΛΟΜΕ | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Υποσύνολο ΔΕΚΟ | 3.311,39 | 3.118,54 | 35,00 | 14,02 | 0,00 | 20,49 |
| Εγγυήσεις Φυσικών Προσώπων & Επιχειρήσεων | | | | | | |
| ΙΔΙΩΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ | 1.575,73 | 1.575,73 | 0,00 | 24,57 | 0,00 | 3,37 |
| ΠΛΗΓΕΝΤΕΣ ΦΥΣΙΚΩΝ | | | | | | |
| ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΩΝ | 1.638,31 | 1.638,31 | 0,00 | 5,76 | 0,01 | 0,00 |
| Υποσύνολο | 3.214,04 | 3.214,04 | 0,00 | 30,33 | 0,01 | 3,37 |
| Σύνολο μη ταξινομημένων | 6.525,43 | 6.332,58 | 35,00 | 44,35 | 0,01 | 23,86 |
| ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ | 16.315,00 | 14.893,61 | 35,00 | 1.395,02 | 0,01 | 33,07 |

Πηγή: ΥΠΟΙΚ - ΓΛΚ - Γενική Διεύθυνση Προϋπολογισμού και Θησαυροφυλακίου.

*Ισχύει ακύρωση της εγγύησης προς τη LARKO επειδή κρίθηκε παράνομη από την Ε.Ε. η εγγύηση του Δημοσίου προς τη συγκεκριμένη εταιρεία.

| Εγγυήσεις ΕΤΕΑΝ (& Ταμείων που διαχειρίζεται το ΕΤΕΑΝ) | | | | | | |
|--|-------------------------------|---------------|----------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | Ανεξόφλητο Εγγυημένο Υπόλοιπο | | Νέες Εγγυήσεις | Πληρωμές Καταπτώσεων | Επιστροφές & Εισπράξεις από Δ.Ο.Υ | Έσοδα από Προμήθειες Εγγυήσεων |
| | 31/12/2014 | 30/9/2015 | Ιαν-Σεπ 2015 | Ιαν-Σεπ 2015 | Ιαν-Σεπ 2015 | Ιαν-Σεπ 2015 |
| ΕΤΕΑΝ | 245,78 | 180,29 | | 0,14 | | |
| Ταμείο Επιχειρηματικότητας | 62,72 | 80,19 | 17,47 | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 308,50 | 260,48 | 17,47 | 0,14 | 0,00 | |

Πηγή: ΕΤΕΑΝ