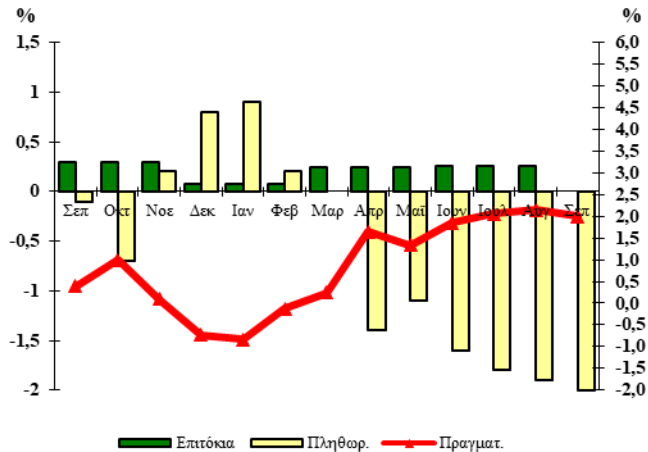


ΔΕΛΤΙΟ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΧΡΕΟΥΣ

Εξέλιξη πληθωρισμού και επιτοκίων εντόκων γραμματίων
(Σεπ. 2019 – Σεπ. 2020)



99

Σεπτέμβριος 2020

Παρατήρηση:

Το πραγματικό επιτόκιο καθορίζεται από τη διαφορά μεταξύ του ονομαστικού επιτοκίου των ετήσιων εντόκων γραμματίων που ίσχυε 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.

Α. Στοιχεία Χρέους Κεντρικής Διοίκησης¹

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

	30/06/2020	30/09/2020
Ύψος Χρέους Κεντρικής Διοίκησης	362.871,42	364.864,58
A. Σταθερού επιτοκίου²	96,5%	96,6%
Κυμαινομένου επιτοκίου^{2,3}	3,5%	3,4%
B. Διαπραγματεύσιμο	20,5%	21,2%
Μη Διαπραγματεύσιμο	79,5%	78,8%
Γ. Σε ευρώ	98,9%	98,9%
Σε νομίσματα εκτός ζώνης ευρώ	1,1%	1,1%

Ταμειακά Διαθέσιμα του Ε.Δ⁴. (εκατ. ευρώ)	19.267,3	19.527,8
Διακριτός λογ/σμός Εξυπηρ. Δημ. Χρέους (εκατ. ευρώ)	97,3	102,2
Καταθέσεις σε SDR (Holdings) (εκατ. ευρώ)	11,5 (SDR 9,4)	11,3 (SDR 9,4)

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 αναλογία σταθερού/κυμαινομένου επιτοκίου υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη: α) τις συναλλαγές ανταλλαγής επιτοκίου, β) τη χρήση χρηματοδοτικών μέσων από τον ΕΜΣ σχετικά με τα δάνεια που έχουν χορηγηθεί στο Ελληνικό Δημόσιο και γ) την ενσωμάτωση των παραμέτρων κινδύνου του χαρτοφυλακίου υποχρεώσεων του EFSF στο χαρτοφυλάκιο του ελληνικού δημοσίου χρέους.

3. Τα τιμαριθμοποιημένα ομόλογα περιλαμβάνονται στα κυμαινόμενα ομόλογα.

4. Περιλαμβάνεται ο λογαριασμός αποθεματικού προσόδων από τις αγορές κεφαλαίου με υπόλοιπο 15.697,3 εκατ. ευρώ, 30/06/2020 και 30/09/2020.

* Προσωρινά στοιχεία

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΧΡΕΟΥΣ

Δ/ΝΣΗ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΧΡΕΟΥΣ

ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ: Δ. ΤΣΑΚΩΝΑΣ – 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/PDMA01 - Bloomberg: PDMA

Β. Κατηγορίες Χρέους Κεντρικής Διοίκησης**

(ποσά σε εκατ. ευρώ)*

	30/06/2020	30/09/2020
Ομόλογα και Βραχυπρόθεσμοι Τίτλοι	74.538,22	77.235,52
Ομόλογα εκδοθέντα στην αγορά εσωτερικού	60.019,54	62.519,34
Ομόλογα εκδοθέντα στις αγορές εξωτερικού	1.714,17	1.712,60
Βραχυπρόθεσμοι τίτλοι	12.804,51	13.003,58
Δάνεια	288.333,20	287.629,06
Δάνεια Τράπεζας Ελλάδος	1.441,08	1.441,47
Δάνεια λοιπά εσωτερικού	203,85	198,89
Δάνεια ειδικά και διακρατικά	7.679,61	7.765,00
Δάνεια Μηχανισμού Στήριξης	248.829,13	248.529,70
Δάνεια λοιπά εξωτερικού	121,56	120,84
Βραχ. δάνεια (Repos)	30.057,97	29.573,16
Σύνολο	362.871,42	364.864,58

*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.

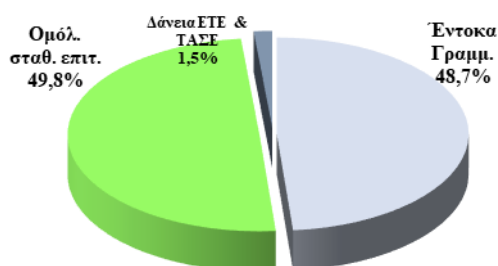
Υφιστάμενο ύψος εγγυήσεων του Ελληνικού Δημοσίου (σε εκατ. ευρώ)

	30/06/2020*	30/09/2020*
Υφιστάμενο ύψος εγγυημένων δανείων^{1,2}	9.862,58	14.330,54
Εγγυήσεις Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας^{1,2}	72,08	1.040,00

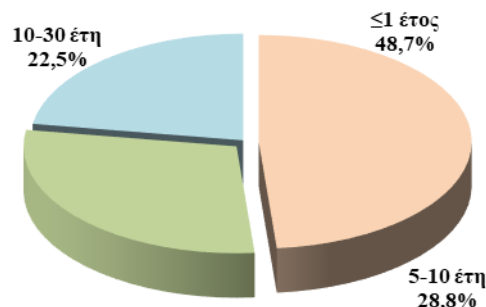
1. Βλ. Παράρτημα. 2. Βλ. Σημειώσεις Παραρτήματος. * Προσωρινά στοιχεία

Γ. Στοιχεία νέου δανεισμού* (Ιαν. – Σεπ. 2020)

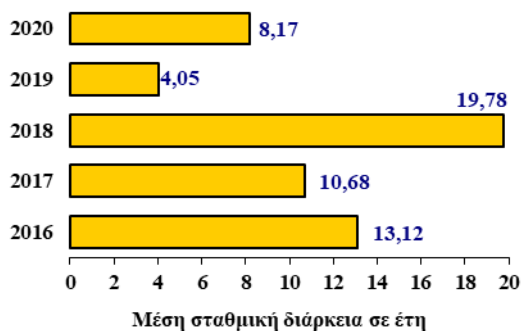
1. Σύνθεση νέου δανεισμού Ιαν. – Σεπ. 2020



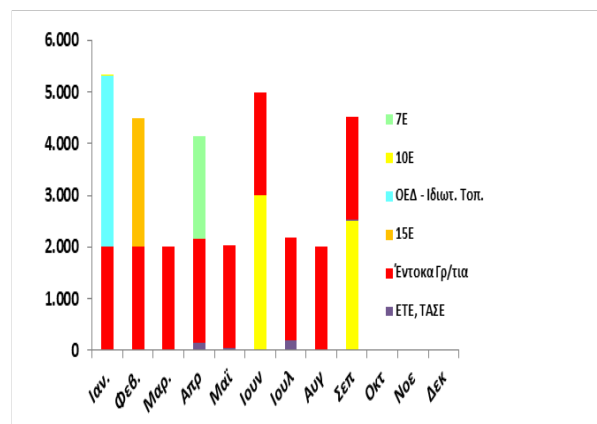
2. Κατανομή νέου δανεισμού κατά διάρκεια



3. Μέση σταθμική διάρκεια νέου δανεισμού



4. Δανεισμός έτους 2020 κατά μήνα (ποσά σε εκατ. ευρώ)



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

Δ. Πρωτογενής και δευτερογενής αγορά τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου

1. Ημερολόγιο εκδόσεων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου

Πρόγραμμα Δημοπρασιών Οκτωβρίου & Νοεμβρίου 2020

30/09/2020 Έντοκο Γραμμάτιο διάρκειας 26 εβδομάδων (ACT/360)

07/10/2020 Έντοκο Γραμμάτιο διάρκειας 13 εβδομάδων (ACT/360)

27/10/2020 Έντοκο Γραμμάτιο διάρκειας 26 εβδομάδων (ACT/360)

04/11/2020 Έντοκο Γραμμάτιο διάρκειας 13 εβδομάδων (ACT/360)

2. Δημοπρασίες τίτλων (Ιουλ. – Σεπ. '20)

Δημ/σία	ISIN	Λήξη	Αιτούμ. Ποσό (€ εκατ)	Προσφερ. Ποσό (€ εκατ)	Αποδ. Ποσό (€ εκατ)	Τιμή	Απόδοση
Έντοκα							
01/07/20	GR0002205715	04/01/21	625	1.757	1.000	99,934%	0,13%
08/07/20	GR0000201070	09/10/20	625	1.893	1.000	99,997%	0,01%
29/07/20	GR0002207737	29/01/21	625	1.766	1.000	99,991%	0,02%
05/08/20	GR0000202086	06/11/20	625	1.416	1.000	100,010%	-0,04%
26/08/20	GR0002208743	26/02/21	625	984	1.000	100,000%	0,00%
09/09/20	GR0004121472	10/09/21	625	1.633	1.000	100,000%	0,00%

Ομόλογα

3. Κοινοπρακτικές, Ειδικές και Λοιπές εκδόσεις - Δάνεια (Ιουλ. – Σεπ. '20)

Ημ/νία Έκδοσης	ISIN	Διάρκεια	Λήξη	Εκδοθέν Ποσό (εκατ. €)	Τοκομερίδιο	Απόδοση
09/09/2020	GR0124036709	10 Έτη	18/06/2030	2.500,00	1,50%, σταθερό.	1,187%

Ημ/νία Ανάληψης	Φορέας	Διάρκεια	Λήξη	Ποσό (εκατ. €)	Επιτόκιο
03/07/2020	Τράπεζα Ανάπτυξης του Συμβουλίου της Ευρώπης	6 Έτη	03/07/2026	140,0	0,050%, σταθερό.
13/07/2020	Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων	15 Έτη	13/07/2035	54,0	0,721%, σταθερό.
18/09/2020	Τράπεζα Ανάπτυξης του Συμβουλίου της Ευρώπης	6 Έτη	18/09/2026	17,5	0,000%, σταθερό.
22/09/2020	Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων	14 Έτη	22/09/2034	8,0	0,627%, σταθερό.
22/09/2020	Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων	11 Έτη	22/09/2031	3,3	0,480%, σταθερό.

Μέσο σταθμικό κόστος νέου δανεισμού (ΟΕΔ, ΕΓΕΔ, ΕΤΕπ, ΤΑΣΕ) την 30/09/2020: 1,00%

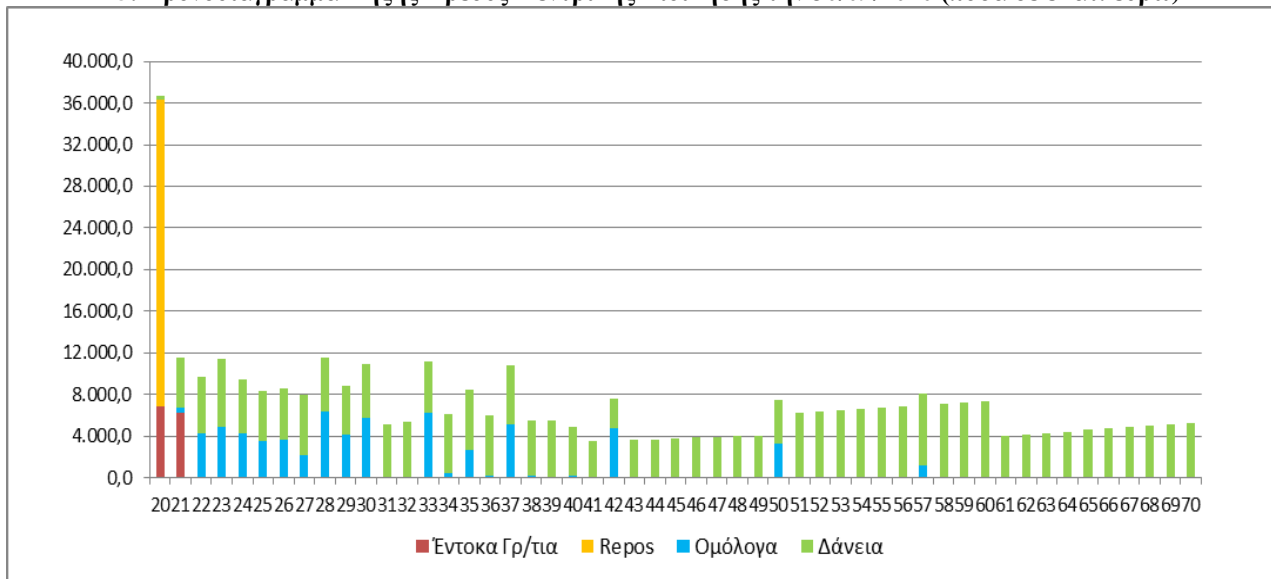
4. Χρέος Κεντρικής Διοίκησης ως προς την υπολειπόμενη φυσική διάρκεια (ποσά σε εκατ. ευρώ)

	30/06/2020	%	30/09/2020	%
Συνολικό ποσό	362.871,42	100,0%	364.864,58	100,0%
βραχυπρόθεσμο (μέχρι 1 έτος)	45.868,77	12,6%	46.992,01	12,9%
μεσοπρόθεσμο (1 έως 5 έτη)	39.938,88	11,0%	39.314,45	10,8%
μακροπρόθεσμο (άνω των 5 ετών)	277.063,77	76,4%	278.558,12	76,3%

Μέση σταθμική υπολειπόμενη φυσική διάρκεια Χρέους Κεντρικής Διοίκησης την 30/09/2020* : 19,90 έτη

*Περιλαμβάνεται η επιμήκυνση των δανείων του EFSF που συμφωνήθηκε στο Eurogroup της 22-6-2018.

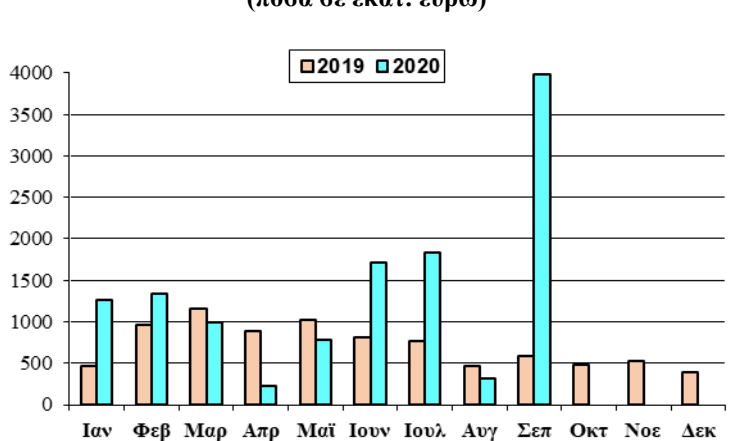
5. Χρονοδιάγραμμα Λήξης Χρέους Κεντρικής Διοίκησης την 30/09/2020 (ποσά σε εκατ. ευρώ)



Παρατηρήσεις:

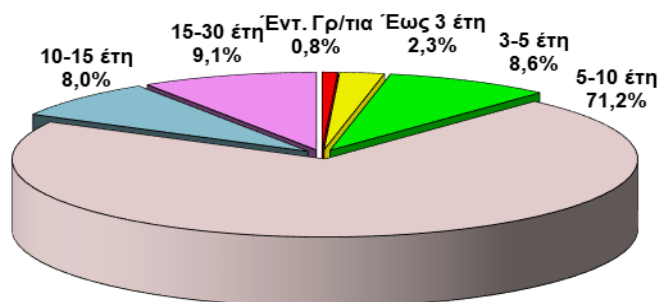
1. Οι λήξεις τίτλων εξομαλύνονται με προαγορές χρέους και πράξεις διαχείρισης.
2. Περιλαμβάνεται η επιμήκυνση των δανείων του EFSF που συμφωνήθηκε στο Eurogroup της 22-6-2018.

6. Μηνιαίος όγκος συναλλαγών σε Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου στην Ηλεκτρονική Δευτερογενή Αγορά Τίτλων (ΗΔΑΤ) (Ιαν. '19 – Σεπ. '20) (ποσά σε εκατ. ευρώ)



Πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος, ΗΔΑΤ

7. Αξία Συναλλαγών στην ΗΔΑΤ κατά το Γ' Τρίμηνο 2020 (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

Ελλάδα: Εγγυημένο Ανεξόφλητο Υπόλοιπο

(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
	31/12/2019	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020
Κρατικές Επιχειρήσεις						
ΕΑΣ	152,38	137,12	0,00	18,90	0,00	0,00
ΕΑΒ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΟΣΕ	1.320,49	800,49	0,00	580,76	0,00	0,00
ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ	1.921,72	1.871,61	0,00	0,00	0,00	8,32
Υποσύνολο Κρατικών Επιχειρήσεων	3.394,59	2.809,22	0,00	599,66	0,00	8,32
Δημόσιοι Οργανισμοί						
ΕΘΝΙΚΗ ΒΙΒΛΙΟΘΗΚΗ	3,97	3,97	0,00	0,00	0,00	0,00
ΟΣΚ - ΚΤΥΠ	377,86	350,62	0,00	0,00	0,00	0,00
Τ.Π. & Δ.	98,62	98,07	0,00	0,00	0,00	0,87
ΕΤΑΔ	73,42	64,66	0,00	0,00	0,00	0,39
ΜΒΗ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υποσύνολο Δημοσίων Οργανισμών	553,87	517,32	0,00	0,00	0,00	1,26
ΟΤΑ						
ΔΗΜΟΣ ΑΘΗΝΑΙΩΝ	74,39	74,39	0,00	0,00	0,00	0,37
ΔΗΜΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	5,00	10,00	5,00	0,00	0,00	0,06
ΔΗΜΟΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ	22,27	21,34	0,00	0,00	0,00	0,17
ΔΗΜΟΣ ΚΟΖΑΝΗΣ	9,30	9,30	0,00	0,00	0,00	0,00
Υποσύνολο ΟΤΑ	110,96	115,03	5,00	0,00	0,00	0,60
Σύνολο ταξινομημένων	4.059,42	3.441,57	5,00	599,66	0,00	10,18
Φορείς εκτός Γενικής Κυβέρνησης						
	Ανεξόφλητο Εγγυημένο Υπόλοιπο		Νέες Εγγυήσεις	Πληρωμές Καταπτώσεων	Επιστροφές & Εισπράξεις από Δ.Ο.Υ	Έσοδα από Προμήθειες Εγγυήσεων
	31/12/2019	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020
Δημόσιες Επιχειρήσεις (ΔΕΚΟ)						
ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ	13,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,08
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ	134,35	134,35	0,00	0,00	0,00	0,51
ΔΕΗ	1.880,15	1.849,06	100,00	0,00	0,00	17,34
ΑΔΜΙΕ	270,00	370,00	100,00	0,00	0,00	3,08
ΔΕΣΦΑ	174,59	161,25	0,00	0,00	0,00	1,15
ΔΕΗΑΝ	34,00	85,00	51,00	0,00	0,00	0,00
Υποσύνολο ΔΕΚΟ	2.506,22	2.599,66	251,00	0,00	0,00	22,16
Εγγυήσεις Φυσικών Προσώπων & Επιχειρήσεων						
ΙΔΙΩΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	1.555,68	1.550,92	0,00	4,94	0,00	0,74
ΠΛΗΓΕΝΤΕΣ ΦΥΣΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΩΝ	1.702,16	1.700,87	0,00	1,57	0,05	0,00
Υποσύνολο	3.257,84	3.251,79	0,00	6,51	0,05	0,74
Σύνολο μη ταξινομημένων	5.764,06	5.851,45	251,00	6,51	0,05	22,90
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	9.823,48	9.293,02	256,00	606,17	0,05	33,08

Πηγή: ΥΠΟΙΚ - ΓΛΚ - Γενική Διεύθυνση Θησαυροφυλακίου και Δημόσιου Λογιστικού

Δάνεια Επιχειρηματικότητας της ΕΙΒ σε ελληνικές τράπεζες, εγγυημένα από το Ε.Δ.

	Ανεξόφλητο Εγγυημένο Υπόλοιπο	Νέες Εγγυήσεις	Πληρωμές Καταπτώσεων	Επιστροφές & Εισπράξεις από	Έσοδα από Προμήθειες
--	-------------------------------	----------------	----------------------	-----------------------------	----------------------

					Δ.Ο.Υ	Εγγυήσεων
	31/12/2019	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020
ΣΥΝΟΛΟ	1.361,73	1.612,58	295,09	0,00		

Πηγή: ΥΠΟΙΚ - ΓΛΚ - Γενική Διεύθυνση Θησαυροφυλακίου και Δημόσιου Λογιστικού

Εγγυήσεις με καθεστώς τραπεζικής εγγύησης(Ν.3723/08)

	Ανεξόφλητο Εγγυημένο Υπόλοιπο		Νέες Εγγυήσεις*	Πληρωμές Καταπτώσεων	Επιστροφές & Εισπράξεις από Δ.Ο.Υ	Έσοδα από Προμήθειες Εγγυήσεων
	31/12/2019	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020
ALPHA BANK	0,00	0,00	0,00	0,00		
EUROBANK	0,00	0,00	0,00	0,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	0,00	0,00	0,00	0,00		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	0,00	0,00	0,00	0,00		
ΑΤΤΙΚΑ BANK	320,00	320,00	0,00	0,00		
ΣΥΝΟΛΟ	320,00	320,00	0,00	0,00		

Πηγή: ΥΠΟΙΚ - ΓΛΚ - Γενική Διεύθυνση Θησαυροφυλακίου και Δημόσιου Λογιστικού

* Οι νέες εγγυήσεις που παρέχονται στο πλαίσιο του προγράμματος ενίσχυσης των τραπεζών σύμφωνα με τον ν.3723/08 εξαιρούνται από το πρόγραμμα σταθερότητας και δεν περιλαμβάνονται σ' αυτόν τον πίνακα.

Πρόγραμμα Παροχής Εγγύησης σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων "Ηρακλής" (Ν.4649/19)

	Ανεξόφλητο Εγγυημένο Υπόλοιπο		Νέες Εγγυήσεις	Πληρωμές Καταπτώσεων	Επιστροφές & Εισπράξεις από Δ.Ο.Υ	Έσοδα από Προμήθειες Εγγυήσεων
	31/12/2019	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020
EUROBANK (Cairo 1)	0,00	681,00	681,00	0,00		
EUROBANK (Cairo 2)	0,00	974,32	974,32	0,00		
EUROBANK (Cairo 3)	0,00	754,00	754,00	0,00		
ΣΥΝΟΛΟ	0,00	2.409,32	2.409,32	0,00		

Πηγή: ΥΠΟΙΚ - ΓΛΚ - Γενική Διεύθυνση Θησαυροφυλακίου και Δημόσιου Λογιστικού

Εγγυήσεις στο πλαίσιο αντιμετώπισης του COVID-19**

	Ανεξόφλητο Εγγυημένο Υπόλοιπο		Νέες Εγγυήσεις	Πληρωμές Καταπτώσεων	Επιστροφές & Εισπράξεις από Δ.Ο.Υ	Έσοδα από Προμήθειες Εγγυήσεων
	31/12/2019	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020
SURE Programme (Job protection scheme)	0,00	342,62	342,62	0,00		
Pan-European Guarantees' Fund	0,00	353,00	353,00	0,00		
ΣΥΝΟΛΟ	0,00	695,62	695,62	0,00		

Πηγή: ΥΠΟΙΚ - ΓΛΚ - Γενική Διεύθυνση Θησαυροφυλακίου και Δημόσιου Λογιστικού

** Δεν περιλαμβάνονται οι εγγυήσεις της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας (ΕΑΤ), οι οποίες απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα.

Εγγυήσεις Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας (πρώην ΕΤΕΑΝ & Ταμείων που διαχειρίζεται το ΕΤΕΑΝ)

	Ανεξόφλητο Εγγυημένο Υπόλοιπο		Νέες Εγγυήσεις	Πληρωμές Καταπτώσεων	Επιστροφές & Εισπράξεις από Δ.Ο.Υ	Έσοδα από Προμήθειες Εγγυήσεων
	31/12/2019	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020	30/9/2020
Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα	57,00	56,85	0,00	0,00		
Ταμείο Επιχειρηματικότητας***	30,26	26,06	0,00	0,00		
Ταμείο Εγγυοδοσίας Covid-19****	0,00	956,59				
ΣΥΝΟΛΟ	87,26	1.039,50	0,00	0,00	0,00	

Πηγή: ΕΤΕΑΝ

***Το ύψος του εγγυημένου από το Ε.Δ. χρέους του Ταμείου Επιχειρηματικότητας είναι αναθεωρημένο, σύμφωνα με τα ενημερωμένα στοιχεία του ΕΤΕΑΝ για το 2018.

****Το ύψος του εγγυημένου από το Ε.Δ. χρέους του Ταμείου Εγγυοδοσίας Covid-19 αναφέρεται στο "ανώτατο όριο εγγυήσεων" (μέγιστη κρατική έκθεση).

Σημείωση Νο1: Οι καταπτώσεις εγγυήσεων του ΕΤΕΑΝ δεν έχουν επίπτωση στο δημόσιο χρέος παρά μόνο στο έλλειμμα.

Σημείωση Νο2: Από τις 30-9-2020 ο πίνακας των εγγυήσεων περιλαμβάνει το πρόγραμμα "Ηρακλής", τις εγγυήσεις για την αντιμετώπιση του Covid-19 και τις εγγυήσεις προς τις τράπεζες.