

DATORIA DE STAT¹

Ratingul de țară al Republicii Moldova revizuit de compania Moody's în ianuarie 2017: **B3 stabil**.

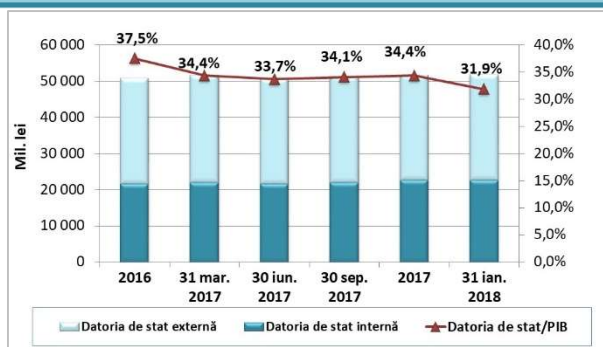
Soldul datoriei de stat și ponderea în PIB

Mil. lei	Dat. de stat internă	% din total	Dat. de stat externă	% din total	TOTAL
2016	21 519,6	42,4%	29 266,2	57,6%	50 785,8
31 mar. 2017	21 793,4	42,2%	29 855,8	57,8%	51 649,2
30 iun. 2017	21 526,6	42,5%	29 130,7	57,5%	50 657,3
30 sep. 2017	21 911,9	42,8%	29 297,3	57,2%	51 209,2
2017	22 578,5	43,7%	29 081,8	56,3%	51 660,3
31 ian. 2018	22 621,1	43,7%	29 157,9	56,3%	51 779,0

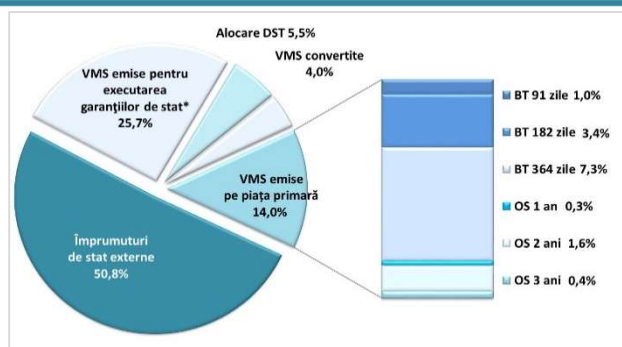
PIB actualizat pentru anul 2016 - 135 397,0 mil. lei

PIB prognozat pentru anul 2017 - 150 300,0 mil. lei

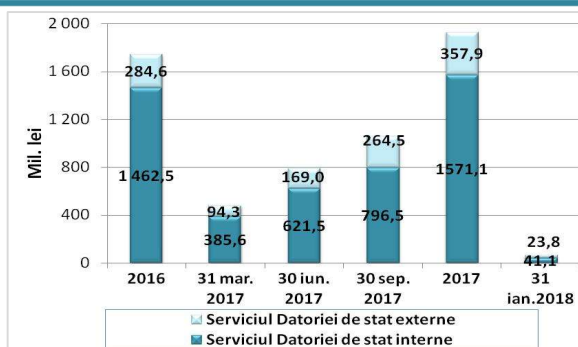
PIB prognozat pentru anul 2018 - 162 500,0 mil. lei



Structura pe instrumente a datoriei de stat

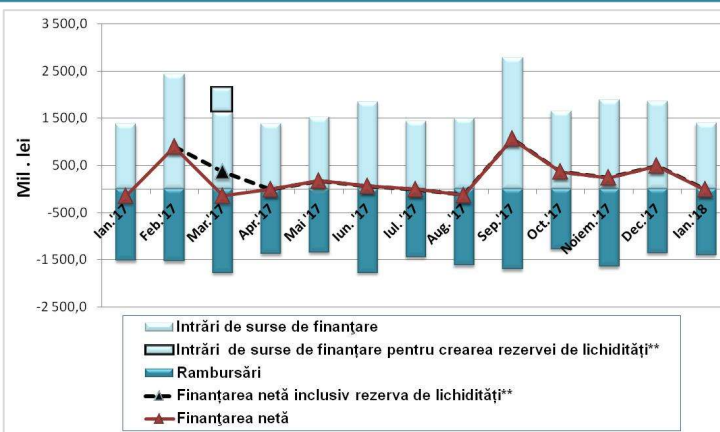


Serviciul datoriei de stat (dobânzi și comisioane) (cumulativ de la începutul anului)



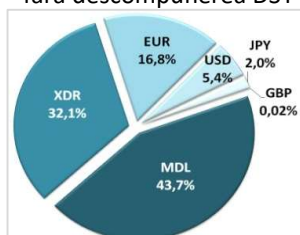
Finanțarea netă (internă și externă), serii de date lunare

Mil. lei	Intrări de surse de finanțare	Rambursări	Finanțare netă
Ian.'17	1 378,6	-1 523,3	-144,7
Feb.'17	2 431,3	-1 539,5	891,7
Mar.'17	2 147,0	-1 781,9	365,1
Apr.'17	1 377,2	1 381,1	-3,9
Mai'17	1 519,9	-1 348,1	171,8
Iun.'17	1 843,8	-1 778,7	65,1
Iul.'17	1 441,9	-1 448,7	-6,8
Aug.'17	1 495,8	-1 623,1	-127,4
Sep.'17	2 769,9	-1 704,4	1 062,5
Oct.'17	1 641,3	-1 277,3	364,0
Noiem.'17	1 887,0	-1 651,0	236,0
Dec.'17	1 854,7	-1 364,4	490,3
Ian.'18	1 389,0	-1 403,9	-14,9

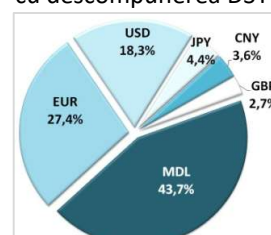


Structura pe valute a datoriei de stat

fără descompunerea DST



cu descompunerea DST



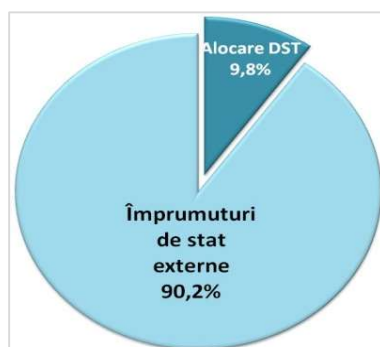
¹Totalurile pot devia nesemnificativ de la suma componentelor, urmare a rotunjirii.

Parametrii de risc aferenți datoriei de stat

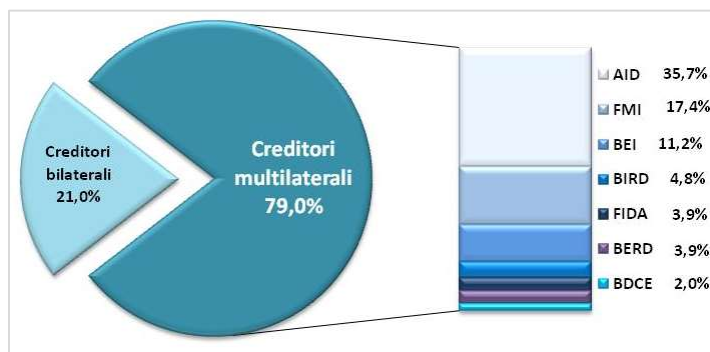
Parametrii de risc stabiliți în Programul „Managementul datoriei de stat pe termen mediu (2018-2020)”	Stabilit	Realizat la 31.01.2018
• Datoria de stat scadentă în decurs de un an (% din total)	≤ 25%	20,6%
• Datoria de stat internă (% din total)	≥ 25%	43,7%
• Datoria de stat într-o anumită valută străină (% din total)	≤ 50%	27,4%
• Datoria de stat cu rata dobânzii variabilă (% din total)	≤ 40%	30,3%

DATORIA DE STAT EXTERNĂ

Structura datoriei de stat externe pe instrumente

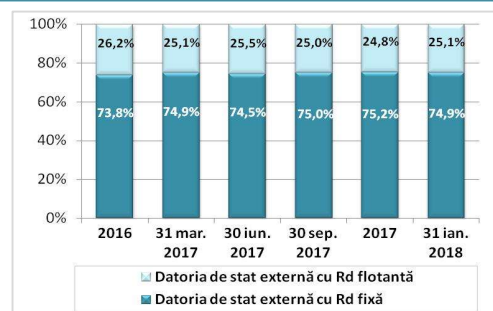


Structura datoriei de stat externe pe creditori

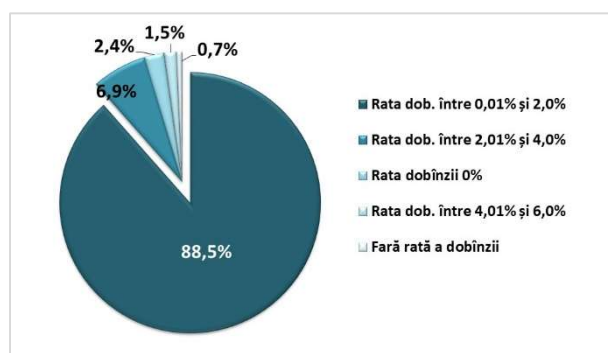


Structura pe tipuri de rată a dobânzii a datoriei de stat externe

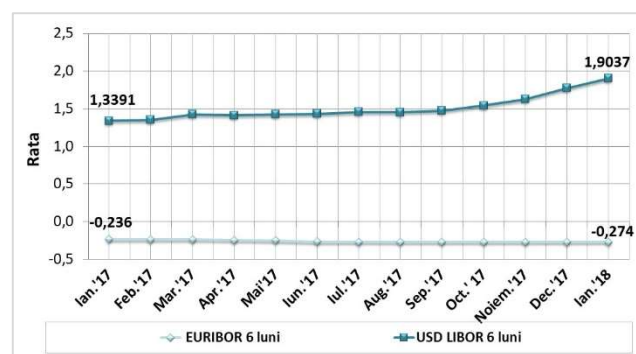
Mil. dolari SUA	Dat. de stat ext. cu Rd fixă	% din total	Dat. de stat ext. cu Rd flot.	% din total	TOTAL
2016	1 081,6	73,8%	383,0	26,2%	1 464,7
31 mar. 2017	1 148,3	74,9%	384,3	25,1%	1 532,7
30 iun. 2017	1 194,7	74,5%	409,9	25,5%	1 604,6
30 sep. 2017	1 247,9	75,0%	415,6	25,0%	1 663,5
2017	1 279,0	75,2%	421,6	24,8%	1 700,7
31 ian. 2018	1 306,7	74,9%	437,4	25,1%	1 744,1



Datoria de stat externă cu rata fixă a dobânzii



Evoluția ratelor de dobândă medii lunare USD LIBOR 6 luni și EURIBOR 6 luni

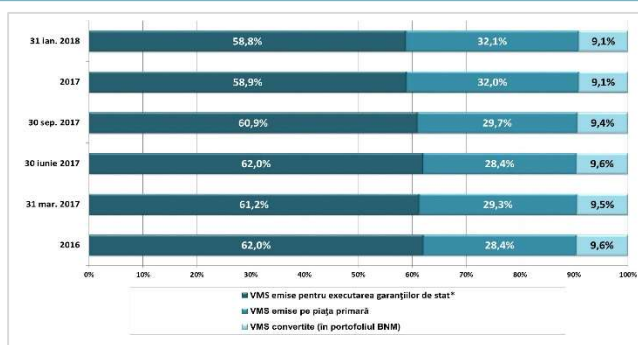


Sursa: http://www.fedprimerate.com/libor/libor_rates_history.htm
<http://www.euribor-ebf.eu/euribor-org/euribor-rates.html>

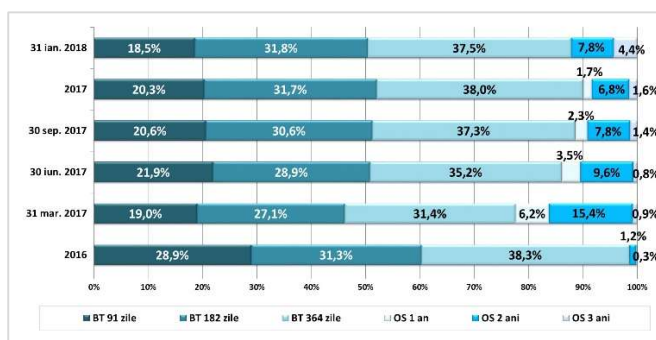
¹Totalurile pot devia nesemnificativ de la suma componentelor, urmare a rotunjirii.

DATORIA DE STAT INTERNĂ

Structura pe funcții a datoriei de stat interne

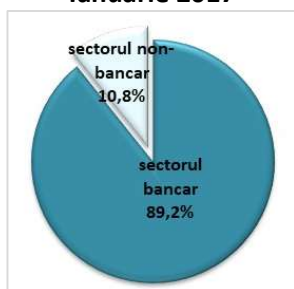


Structura pe maturități a VMS comercializate pe piața primară

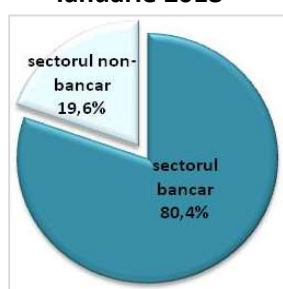


Structura pe investitori a VMS comercializate pe piața primară

Ianuarie 2017

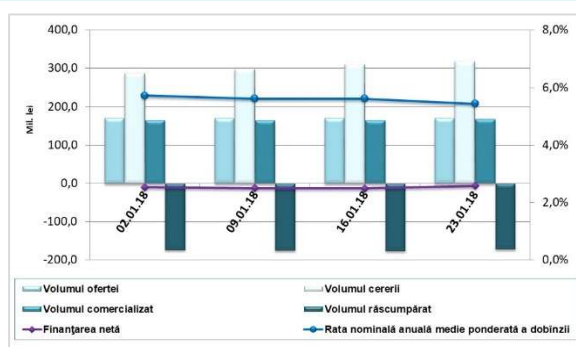


Ianuarie 2018

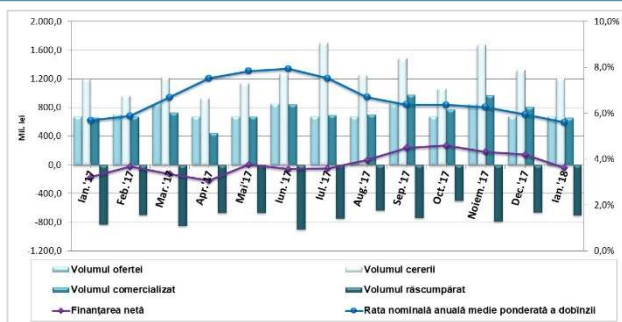


Notă: Conform rapoartelor prezentate de băncile licențiate, la situația din 31.01.2018 volumul VMS la valoarea nominală aflate în portofoliul investitorilor nerezidenți constituie 0,2%.

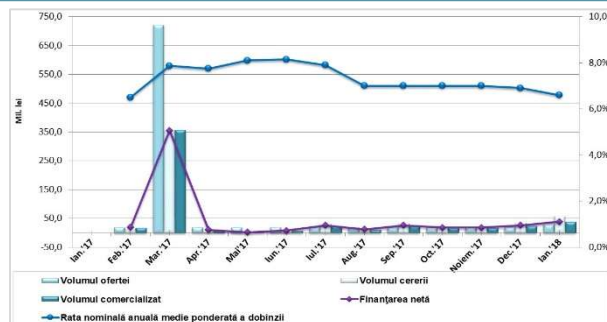
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trezorerie pe piața primară în Ianuarie 2018



Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trezorerie pe piața primară în Ian. '17 – Ian. '18



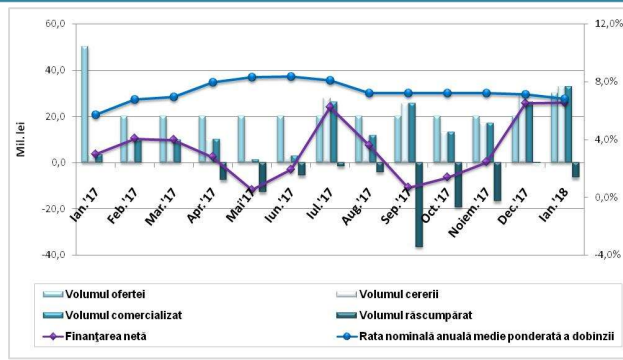
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani (Rd fixă) pe piața primară în Ian. '17 – Ian. '18



Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani (Rd flotantă) pe piața primară în Ian. '17 – Ian. '18

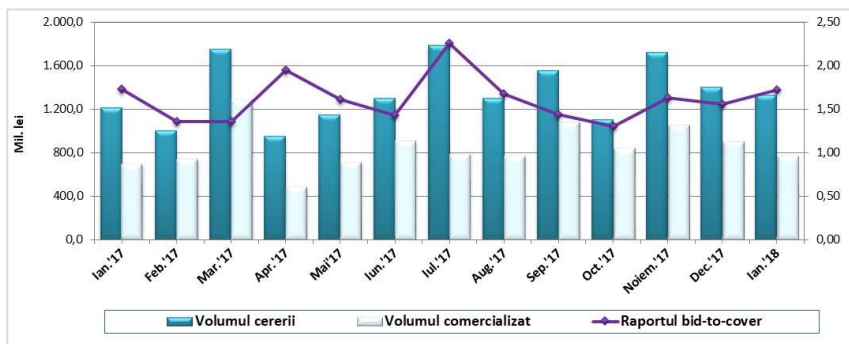


Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 3 ani pe piața primară în Ian. '17 – Ian. '18

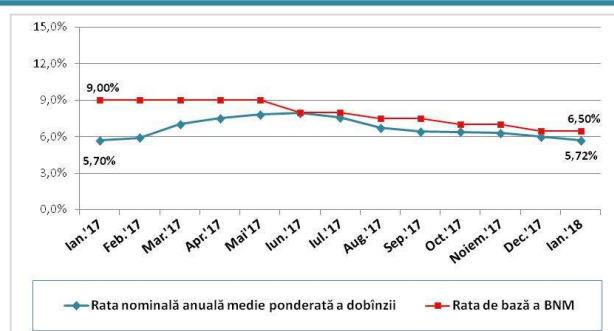
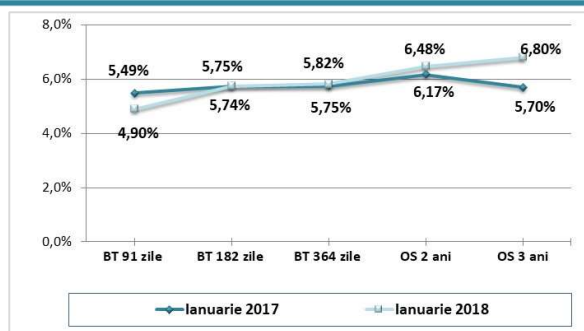


¹Totalurile pot devia nesemnificativ de la suma componentelor, urmare a rotunjirii.

Raportul Bid-to-cover pentru valorile mobiliare de stat comercializate pe piața primară Ianuarie 2017 – Ianuarie 2018



Dinamica ratei nominale medii anuale ponderate a dobânzii pentru VMS comercializate pe piața primară în Ianuarie 2017 – Ianuarie 2018



Calendarul desfășurării licitațiilor de vânzare a valorilor mobiliare de stat sub formă de înscriere în conturi pentru luna Martie 2018

Data desfășurării licitației:	Bonuri de trezorerie pe termen de:			Obligațiuni de stat pe termen de:		Total
	91 zile	182 zile	364 zile	2 ani	3 ani	
06.03.2018	40,0	60,0	70,0			170,0
13.03.2018	40,0	60,0	70,0			170,0
14.03.2018				30,0	30,0	60,0
20.03.2018	40,0	60,0	70,0			170,0
27.03.2018	40,0	60,0	70,0			170,0

Notă: Ministerul Finanțelor își rezervă dreptul să modifice volumele indicative ale emisiunii și termenul de circulație a VMS anunțate inițial în calendarul desfășurării licitațiilor de plasare a VMS prin comunicatele de plasare a VMS. Mai multe informații accesați la următorul link: (<http://mf.gov.md/ro/datoria-sectorului-public/pia%C8%9Ba-primar%C4%83-a-vms/comunicate-privind-plasarea-vms>).



Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova Direcția datorii publice

Adresa poștală: MD-2005, mun. Chișinău, str. Constantin Tănase, 7
www.mf.gov.md, tel. (022) 26-26-93, fax 022-26-28-93

*VMS emise pentru executarea garanțiilor de stat conform Legii nr. 235 din 03.10.2016

**VMS emise pentru crearea rezervei de lichidități conform Legii nr. 33 din 17.03.2017

¹Totalurile pot devia nesemnificativ de la suma componentelor, urmare a rotunjirii.