

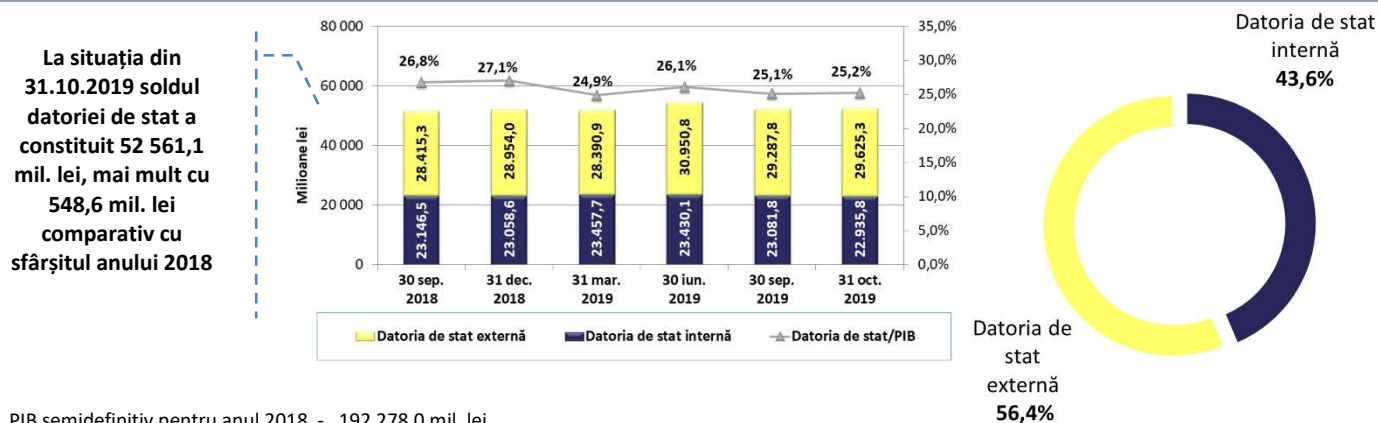
Parametrii de risc stabiliți în Programul „Managementul datoriei de stat pe termen mediu (2019-2021)”

	Stabilit	Realizat la 31.10.2019
• Datoria de stat scadență în decurs de un an (% din total)	15% - 25% (max)	17,9%
• Datoria de stat internă (% din total)	35% (min) - 50%	43,6%
• Datoria de stat într-o anumită valută străină (% din total)	20% - 40% (max)	30,8%
• Datoria de stat cu rata dobânzii variabilă (% din total)*	25% - 40% (max)	28,2%
• VMS emise pe piața primară scadente în decurs de un an (% din total)	70% - 85% (max)	83,6%
• ATM pentru VMS emise pe piața primară (ani)	1,2 (min) - 2,0	1,6

*Datoria de stat internă cu maturitatea de până la un an și purtătoare de rată a dobânzii fixă se atribuie la categoria datoriei cu rata dobânzii variabilă.

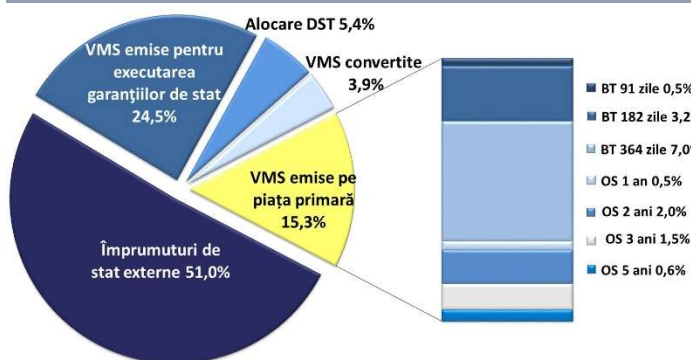
La situația din 31.10.2019 perioada medie de maturitate pentru datoria de stat a constituit 9,3 ani, iar perioada medie de refixare – 8,0 ani.

Soldul datoriei de stat și ponderea în PIB

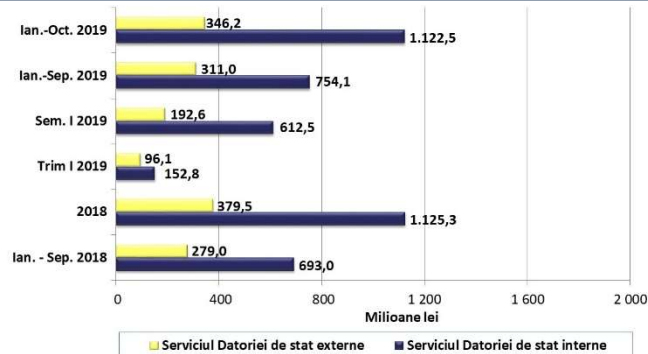


PIB semidefinitiv pentru anul 2018 - 192 278,0 mil. lei
PIB prognozat pentru anul 2019 - 208 300,0 mil. lei

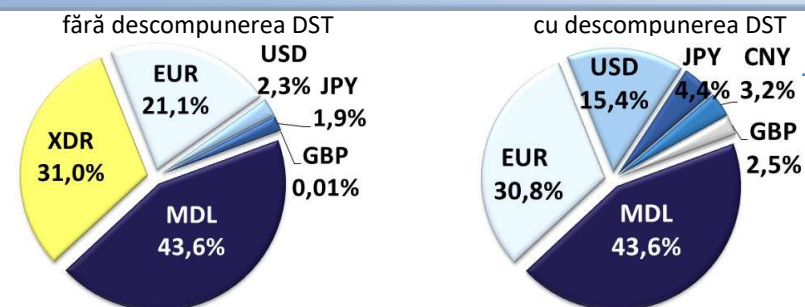
Structura pe instrumente a datoriei de stat



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



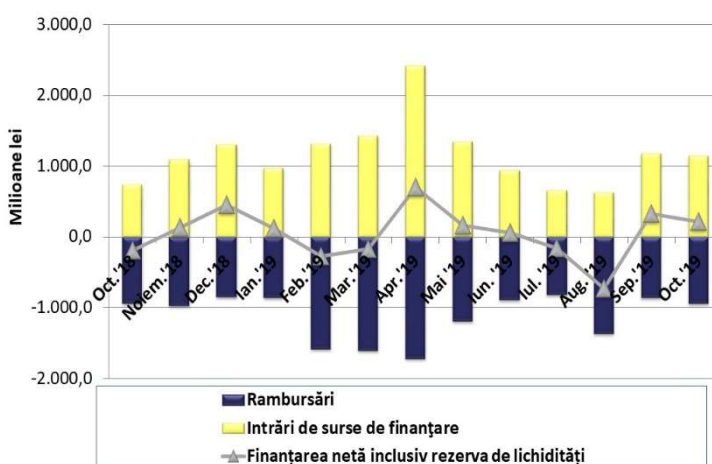
Structura pe valute a datoriei de stat



De la începutul anului 2019, Ministerul Finanțelor a efectuat cu succes operațiuni de convertire a împrumuturilor de stat externe în sumă de 92,7 mil. dolari SUA. Astfel, pentru 6 împrumuturi contractate de la BIRD a fost modificată valuta de la USD la EUR și rata dobânzii de la Libor 6 months la Euribor 6 months.

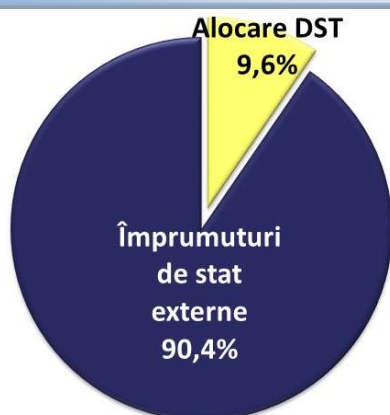
Finanțarea netă (internă și externă), serii de date lunare

Mil. lei	Intrări de surse de finanțare	Rambursări	Finanțare netă
Oct.' 18	747,1	-937,9	-190,9
Noiem.' 18	1 098,6	-970,9	127,7
Dec.' 18	1 305,2	-851,8	453,5
Ian.' 19	975,1	-858,9	116,1
Feb.' 19	1 318,2	-1 586,4	-268,2
Mar.' 19	1 429,8	-1 600,5	-170,8
Apr.' 19	2 414,7	-1 715,1	699,6
Mai' 19	1 352,7	-1 185,0	167,7
Iun.' 19	949,6	-886,2	63,4
Iul.' 19	662,1	-816,4	-154,4
Aug.' 19	628,9	-1 361,0	-732,1
Sep.' 19	1 184,5	-860,9	323,6
Oct.' 19	1 146,9	-936,3	210,5

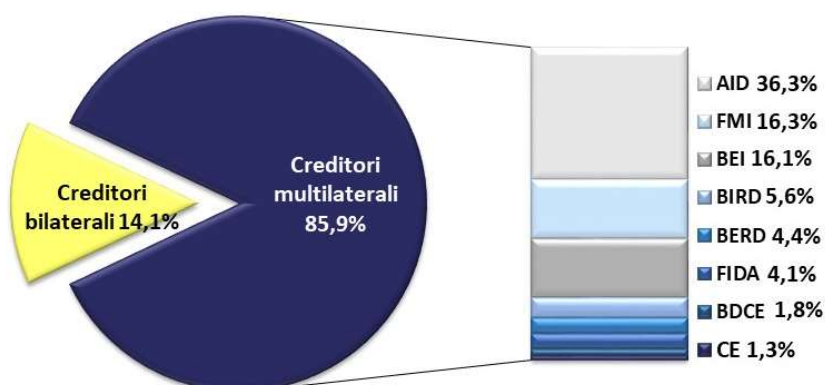


DATORIA DE STAT EXTERNĂ

Structura datoriei de stat externe pe instrumente

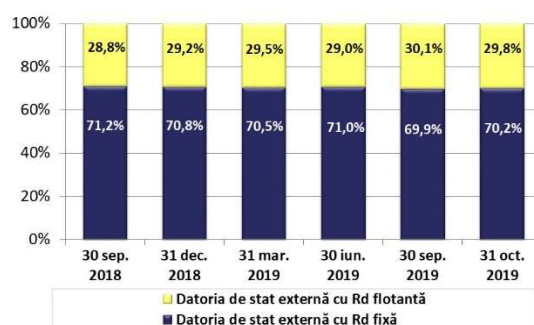


Structura datoriei de stat externe pe creditori

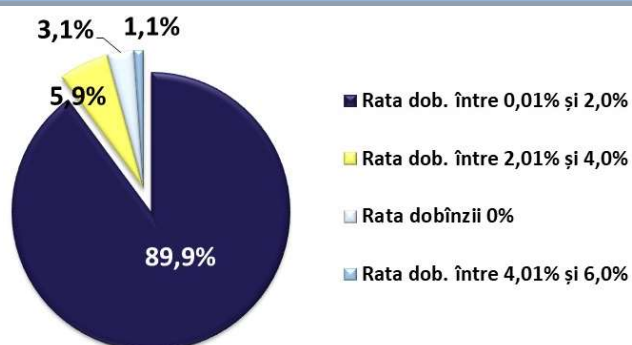


Structura pe tipuri de rată a dobânzii a datoriei de stat externe

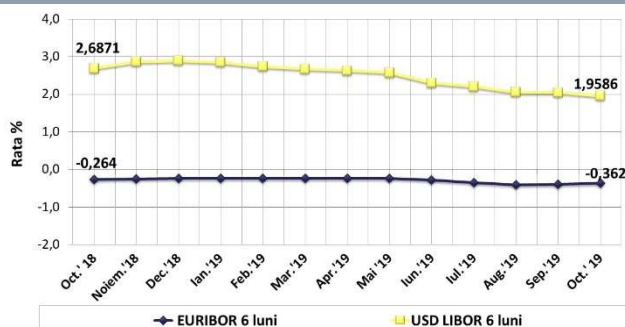
Mil. dolari SUA	Dat. de stat ext. cu Rd fixă	% din total	Dat. de stat ext. cu Rd flot.	% din total	TOTAL
30 sep. 2018	1 198,9	71,2%	486,1	28,8%	1 685,0
31 dec. 2018	1 195,9	70,8%	493,1	29,2%	1 689,0
31 mar. 2019	1 156,3	70,5%	483,8	29,5%	1 640,1
30 iun. 2019	1 211,3	71,0%	494,4	29,0%	1 705,7
30 sep. 2019	1 154,9	69,9%	496,7	30,1%	1 651,6
31 oct. 2019	1 186,9	70,2%	502,8	29,8%	1 689,7



Datoria de stat externă cu rata fixă a dobânzii

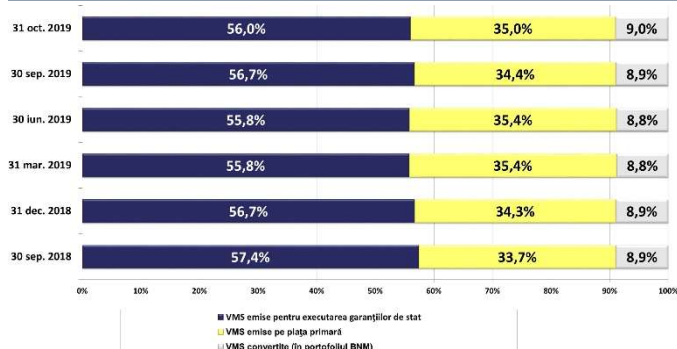


Evoluția ratelor de dobândă medii lunare USD LIBOR 6 luni și EURIBOR 6 luni²

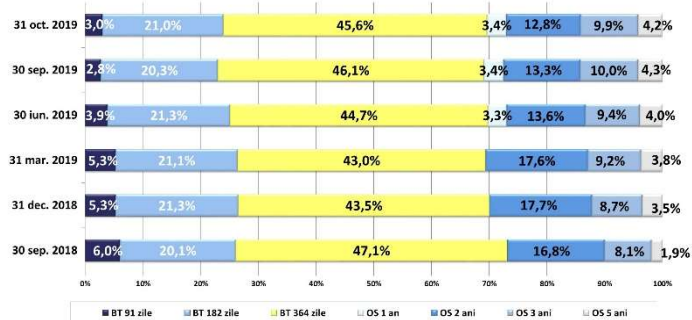


DATORIA DE STAT INTERNĂ

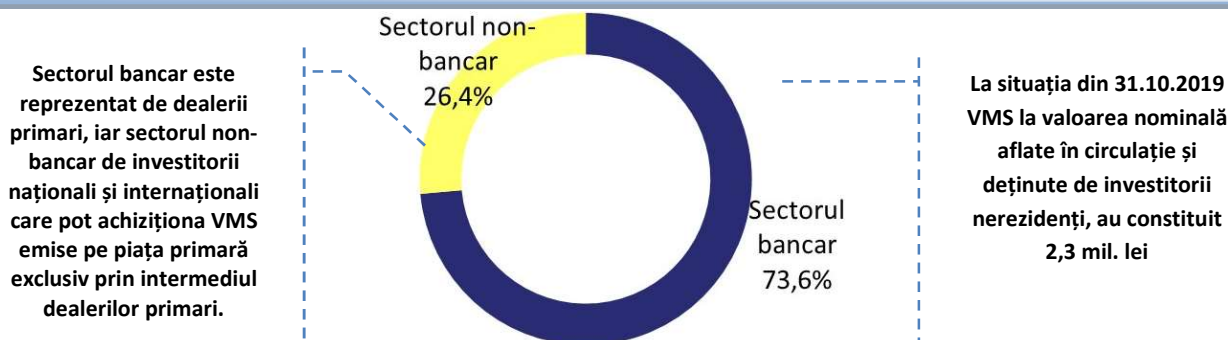
Structura pe funcții a datoriei de stat interne



Structura pe maturități a VMS aflate în circulație pe piața primară

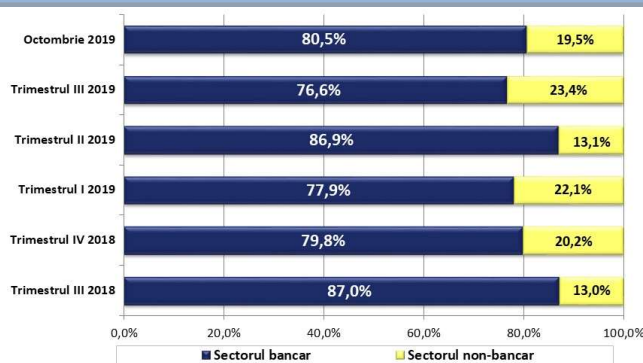


Structura pe tipuri de investitori a VMS aflate în circulație pe piața primară

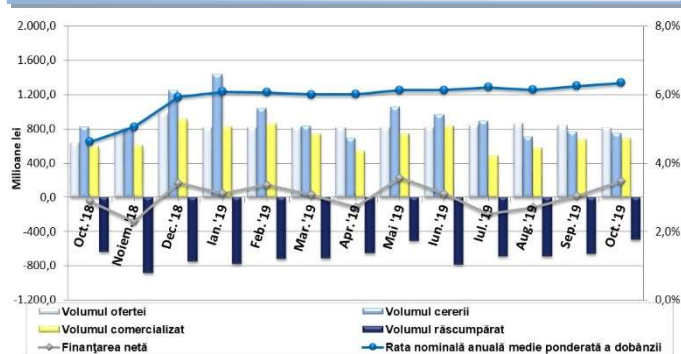


Sursa: Depozitarul Central Unic al valorilor mobiliare

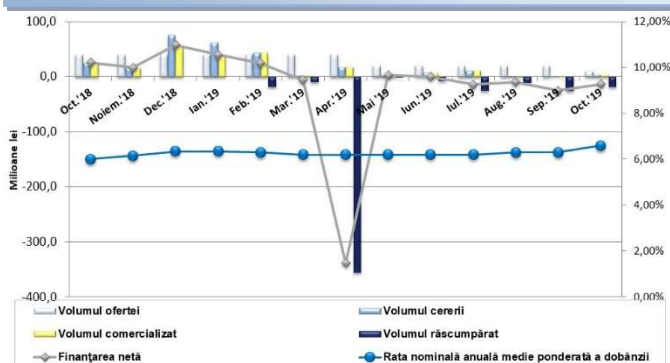
Structura pe investitori a VMS comercializate pe piața primară



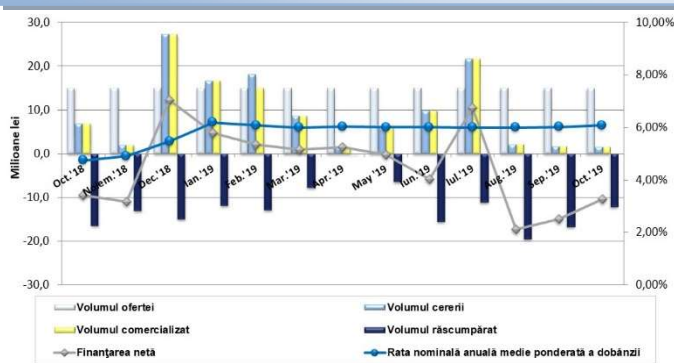
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trez. pe piața prim. în Oct. 2018 – Oct. 2019



Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani (Rd fixă) pe piața primară în Octombrie 2018 – Octombrie 2019

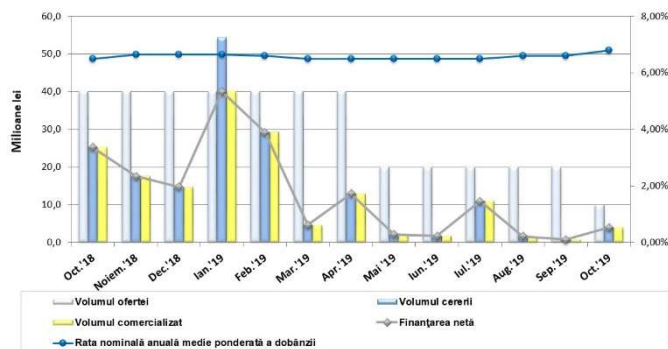


Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani (Rd flotantă) pe piața primară în Octombrie 2018 – Octombrie 2019

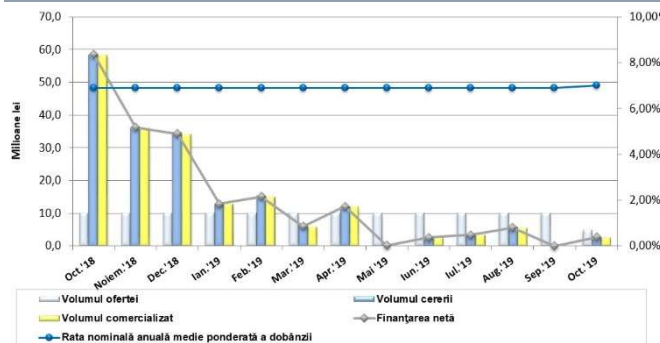


Notă: În luna aprilie 2019 au fost răscumpărate obligațiunile de stat cu maturitatea de 2 ani și rată fixă a dobânzii, emise în luna martie 2017 pentru crearea rezervei de lichidități.

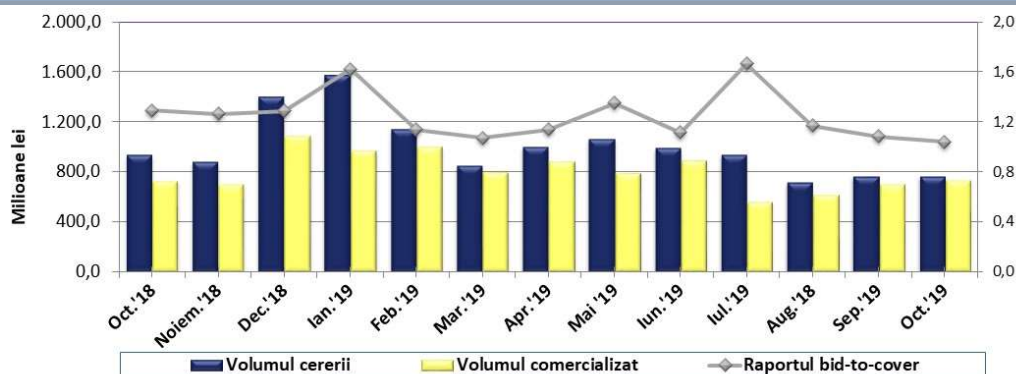
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 3 ani pe piața primară în Octombrie 2018 – Octombrie 2019



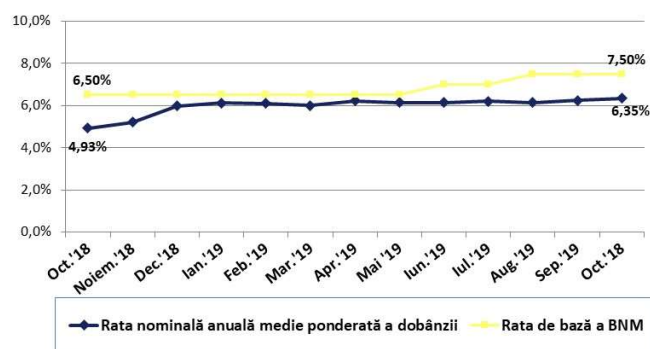
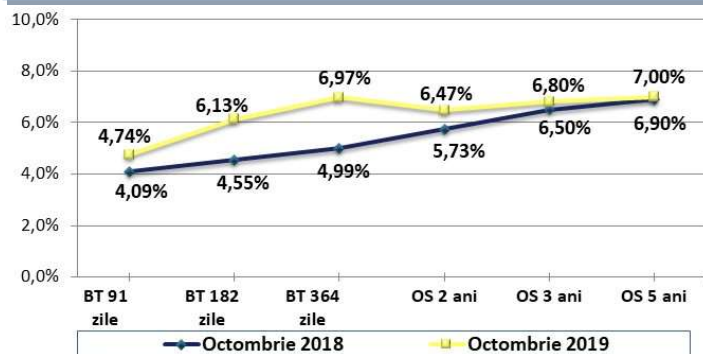
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 5 ani pe piața primară în Octombrie 2018 – Octombrie 2019



Raportul Bid-to-cover pentru valorile mobile de stat comercializate pe piața primară Octombrie 2018 – Octombrie 2019



Dinamica ratei nominale medii anuale ponderate a dobânzii pentru VMS comercializate pe piața primară în Octombrie 2018 – Octombrie 2019



Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova Direcția datoriei 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

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

²Sursa: http://www.fedprimerate.com/libor/libor_rates_history.htm, <http://www.euribor-ebf.eu/euribor-org/euribor-rates.html>