

- ✓ Moody's: B3 cu perspectivă stabilă
- ✓ Fitch Ratings Ltd: B+ cu perspectivă stabilă

Parametrii de risc stabiliți în Programul „Managementul datoriei de stat pe termen mediu (2024-2026)” aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.855/2023

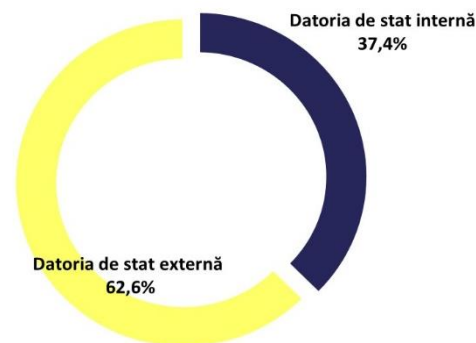
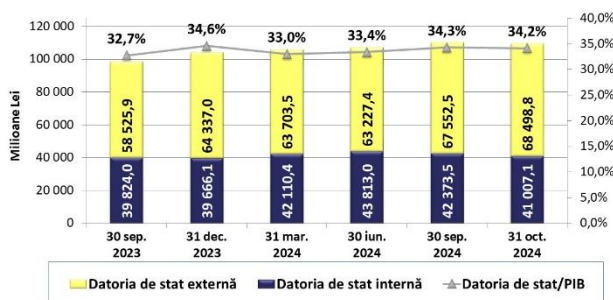
	Valori stabilite	Realizat la 31.10.2024
Riscul valutar		
• Ponderea datoriei de stat interne (% din total)	min. 30	37,4
• Ponderea datoriei de stat într-o anumită valută străină (% din total)	max. 60	39,4
Riscul de refinanțare		
• Ponderea datoriei de stat scadentă în decurs de un an (% din total)	max. 35	29,8
• ATM pentru total datoria de stat (ani)*	min. 6	7,4
• VMS în circulație pe piața primară scadente în decurs de un an (% din total)	max. 90	94,0
Riscul ratei dobânzii		
• Ponderea datoriei de stat cu rata dobânzii variabilă (% din total)**	max. 50	50,6

* Nu include instrumentul de alocare DST, întrucât acesta nu prevede rambursarea sumei principale și nu va fi refinanțat

**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

Soldul datoriei de stat și ponderea în PIB

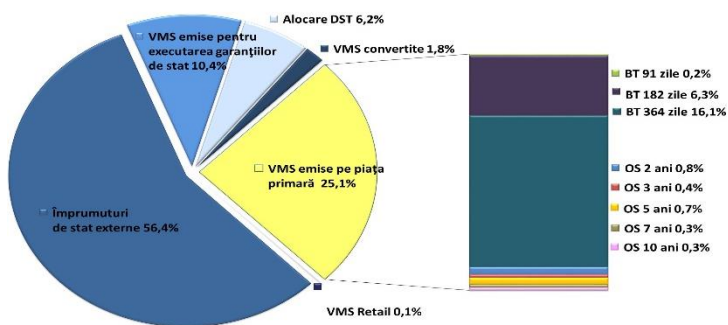
La situația din
31 octombrie 2024
soldul datoriei de stat
a constituit
109 505,9 mil. lei, la
valoarea nominală, mai
mult cu 5 502,8 mil. lei
comparativ cu sfârșitul
anului 2023



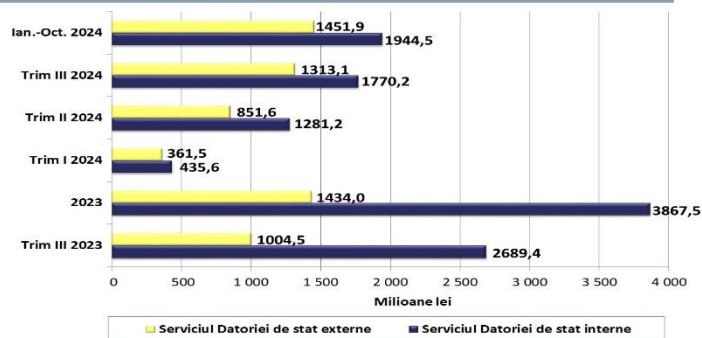
PIB pentru anul 2023 (date semidefinite) – 300 466,3 mil. lei

PIB prognozat pentru anul 2024 – 320 600,0 mil. lei

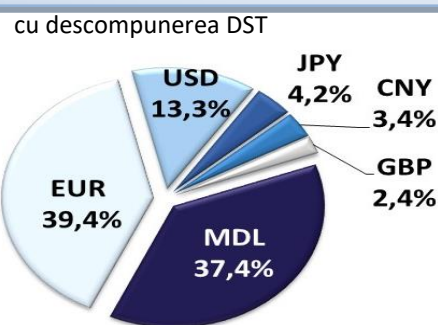
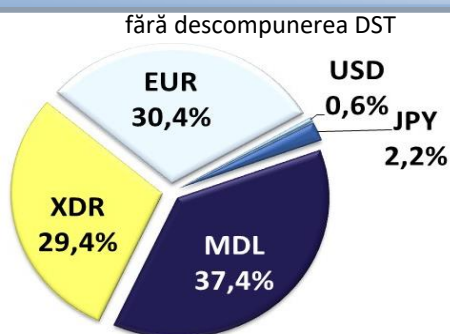
Structura după instrumente a datoriei de stat



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

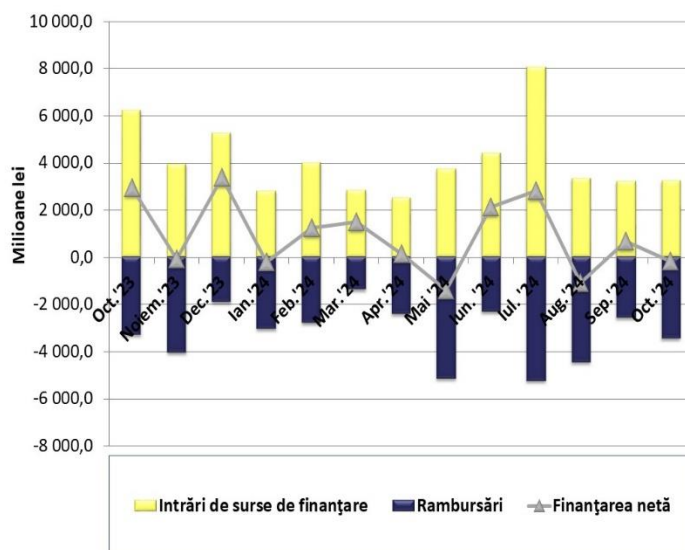


Structura după valută a datoriei de stat



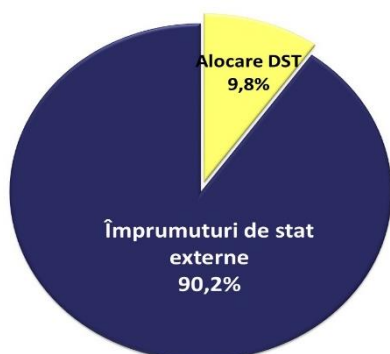
Finanțarea netă (internă și externă), serii de date lunare

Mil. lei	Intrări de surse de finanțare	Rambursări	Finanțare netă
Oct. '23	6 258,9	-3 304,7	2 954,2
Noiem. '23	3 985,7	-4 053,0	-67,3
Dec. '23	5 278,8	-1 905,0	3 373,8
Ian. '24	2 841,7	-3 036,0	-194,3
Feb. '24	4 025,1	-2 789,9	1 235,2
Mar. '24	2 881,1	-1 390,1	1 491,0
Apr. '24	2 554,8	-2 404,6	150,1
Mai '24	3 772,6	-5 162,6	-1 390,0
Iun. '24	4 443,7	-2 317,2	2 126,5
Iul. '24	8 081,6	-5 259,6	2 822,0
Aug. '24	3 384,4	-4 450,0	-1 065,6
Sep. '24	3 236,8	-2 567,4	669,4
Oct. '24	3 280,0	-3 440,2	-160,2

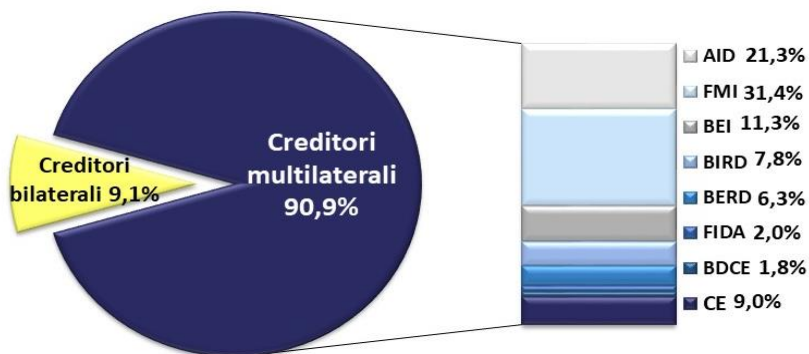


DATORIA DE STAT EXTERNĂ

Structura datoriei de stat externe după instrumente

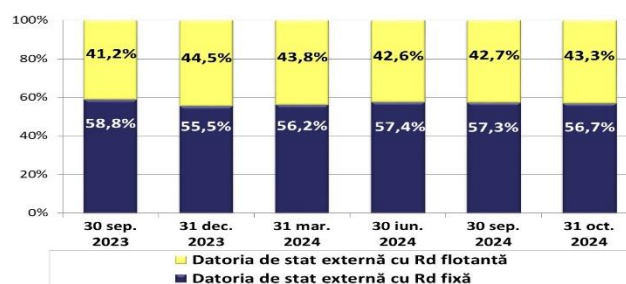


Structura datoriei de stat externe după creditor

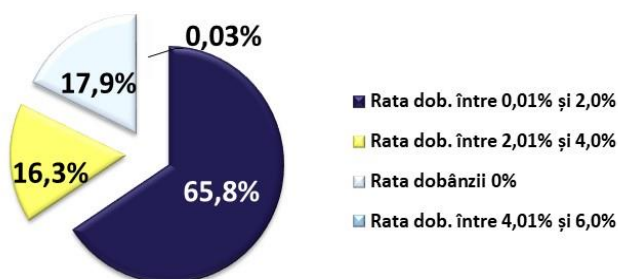


Structura după tipuri de rată a dobânzii a datoriei de stat externe

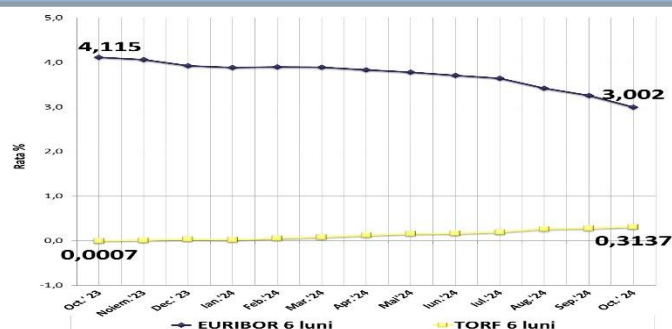
Mil. dolari SUA	Dat. de stat ext. cu Rd fixă	% din total	Dat. de stat ext. cu Rd flot.	% din total	TOTAL
30 sep. 2023	1 894,5	58,8%	1 329,1	41,2%	3 223,6
31 dec. 2023	2 051,1	55,5%	1 645,1	44,5%	3 696,2
31 mar. 2024	2 028,8	56,2%	1 581,5	43,8%	3 610,3
30 iun. 2024	2 024,8	57,4%	1 501,8	42,6%	3 526,6
30 sep. 2024	2 221,6	57,3%	1 655,2	42,7%	3 876,8
31 oct. 2024	2 168,5	56,7%	1 652,9	43,3%	3 821,5



Datoria de stat externă cu rata fixă a dobânzii

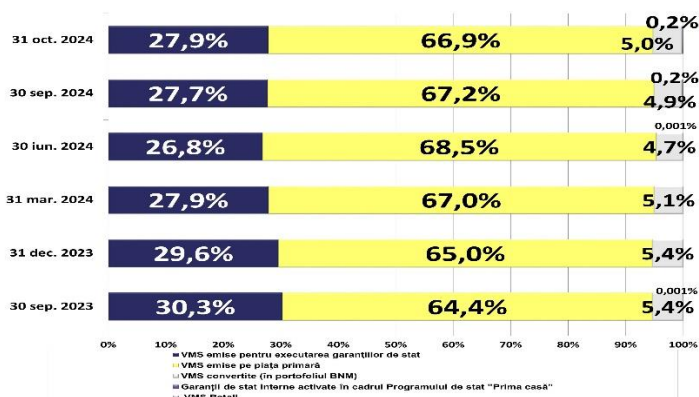


Evoluția lunară a ratelor de referință EURIBOR 6 luni și TORF 6 luni²

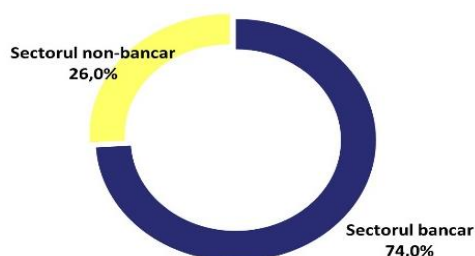


DATORIA DE STAT INTERNĂ

Structura după instrumente a datoriei de stat interne



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

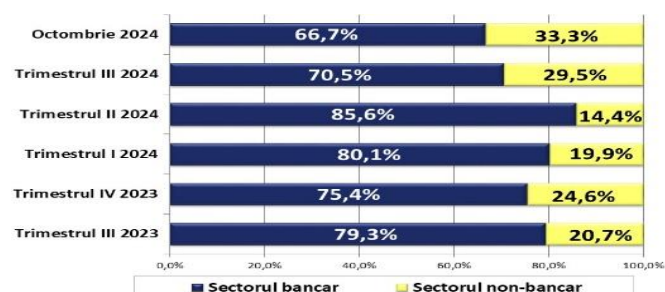


Sursa: DCU/BNM

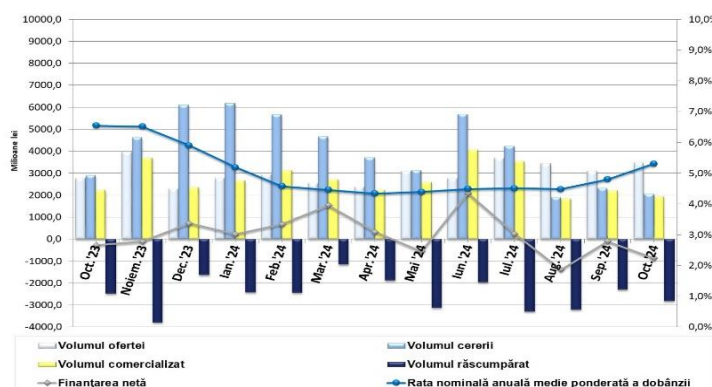
Structura după maturități a valorilor mobiliare de stat aflate în circulație pe piața primară



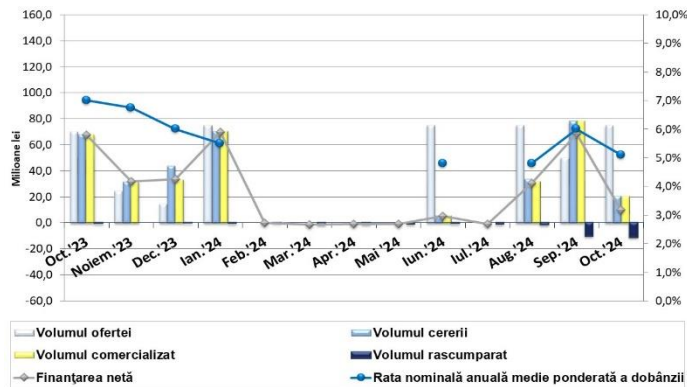
Structura după tipuri de investitori a VMS emise pe piața primară



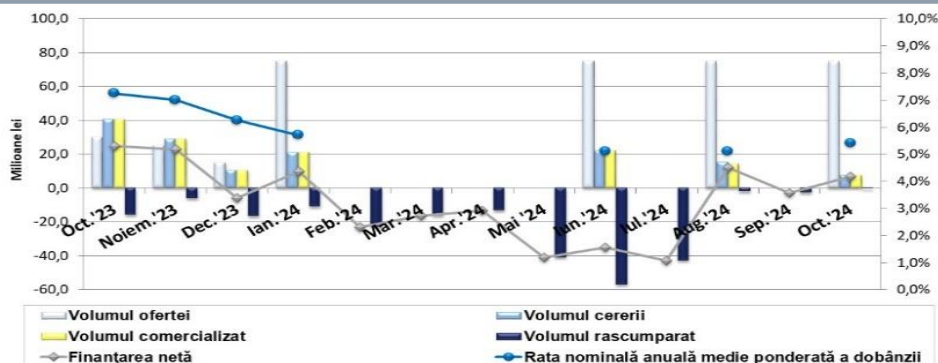
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trezorerie pe piața primară în Octombrie 2023 – Octombrie 2024³



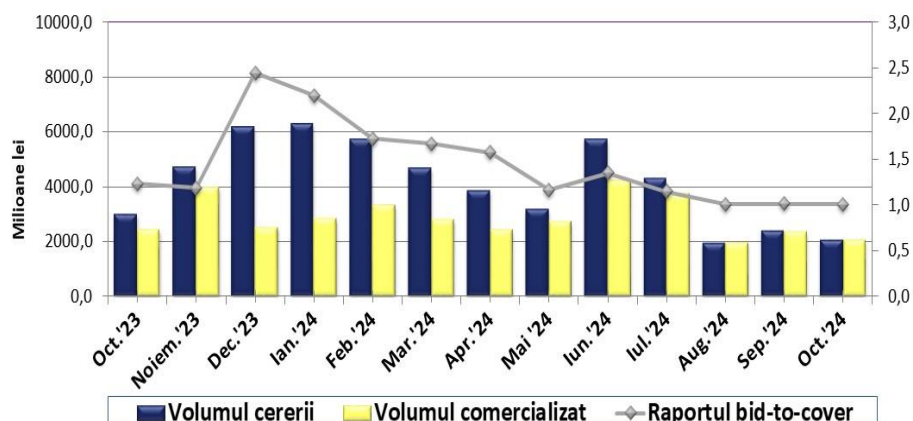
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani (Rd fixă) pe piața primară și pe platforma eVMS în Octombrie 2023 – Octombrie 2024



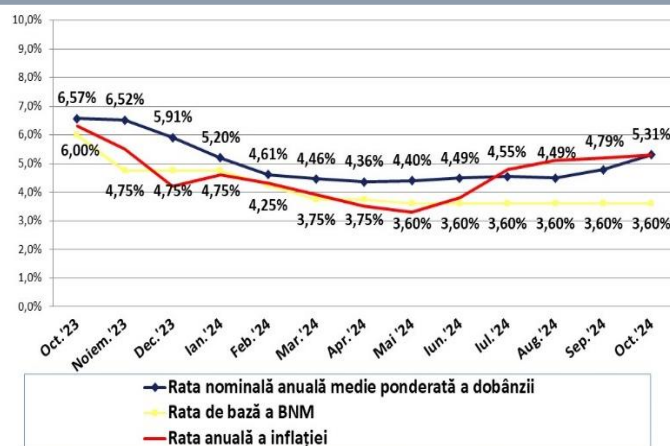
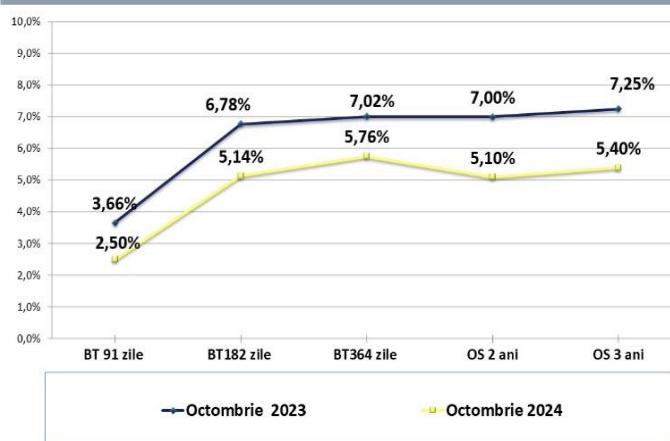
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 3 ani (Rd fixă) pe piața primară în Octombrie 2023 – Octombrie 2024



Raportul Bid-to-cover pentru valorile mobiliare de stat emise pe piața primară în Octombrie 2023 – Octombrie 2024



Dinamica ratei nominale medii anuale ponderate a dobânzii pentru VMS emise pe piața primară în Octombrie 2023 – Octombrie 2024



Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova
Direcția generală datoria sectorului public și asistență externă
 Adresa poștală: MD-2005, mun. Chișinău, str. Constantin Tănase, 7
www.mf.gov.md, tel. (022) 26-27-26

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

²Sursa: Bloomberg.

³În graficul Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trezorerie pe piața primară în Octombrie 2023 – Octombrie 2024, volumul ofertei și cererii sunt prezentate la valoarea nominală, iar volumul comercializat, răscumpărat și finanțarea netă sunt prezentate la prețul de vânzare-cumpărare.