

Parametrii de risc stabiliți în Programul „Managementul datoriei de stat pe termen mediu (2020-2022)”

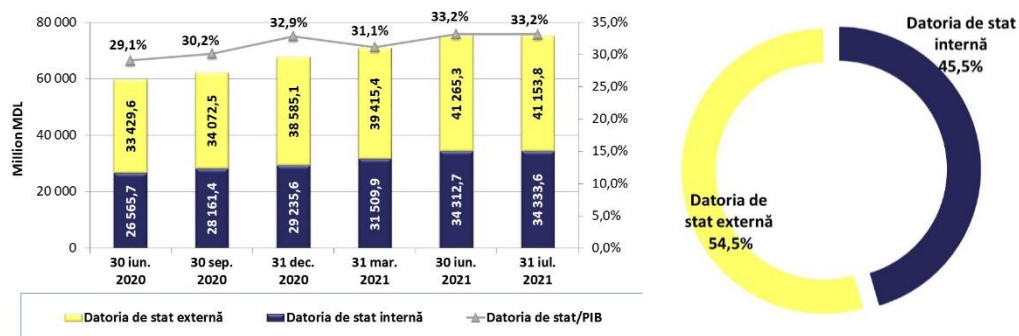
	Stabilit	Realizat la 31.07.2021
• Datoria de stat scadență în decurs de un an (% din total)	15% - 25% (max)	29,3%
• Datoria de stat internă (% din total)	35% (min) - 50%	45,5%
• Datoria de stat într-o anumită valută străină (% din total)	20% - 40% (max)	32,5%
• Datoria de stat cu rata dobânzii variabilă (% din total)*	25% - 40% (max)	42,7%
• VMS emise pe piața primară scadente în decurs de un an (% din total)	70% - 85% (max)	89,0%
• ATM pentru VMS emise pe piața primară (ani)	1,0 (min) - 2,0	1,2

*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 31.07.2021 perioada medie de maturitate pentru datoria de stat a constituit 7,3 ani, iar perioada medie de refixare – 6,3 ani.

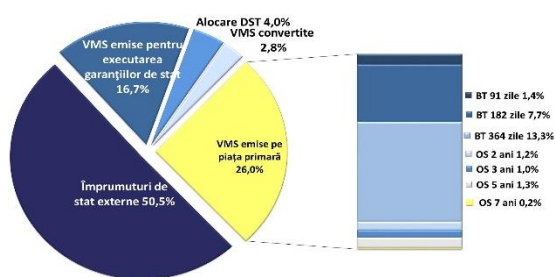
Soldul datoriei de stat și ponderea în PIB

La situația din 31.07.2021 soldul datoriei de stat² a constituit 75 487,5 mil. lei, mai mult cu 7 666,7 mil. lei, la valoarea nominală, comparativ cu sfârșitul anului 2020

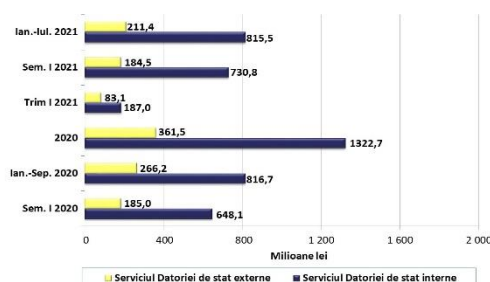


PIB operativ pentru anul 2020-206 352,0 mil. lei
PIB prognozat pentru anul 2021 – 227 700,0 mil. lei

Structura pe instrumente a datoriei de stat

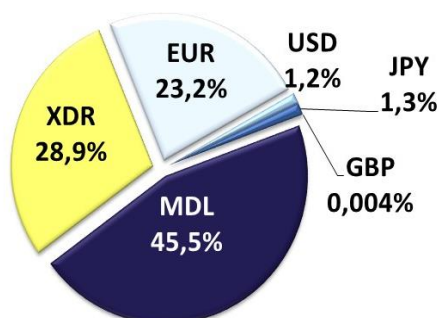


Serviciul datoriei de stat (dobânzi și comisioane) (cumulativ de la începutul anului)

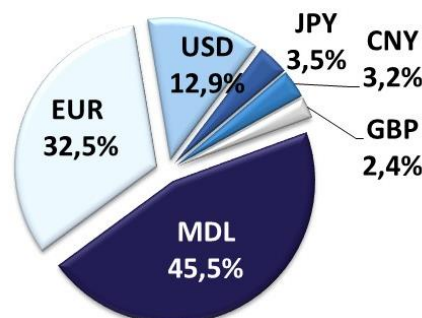


Structura pe valute a datoriei de stat

fără descompunerea DST

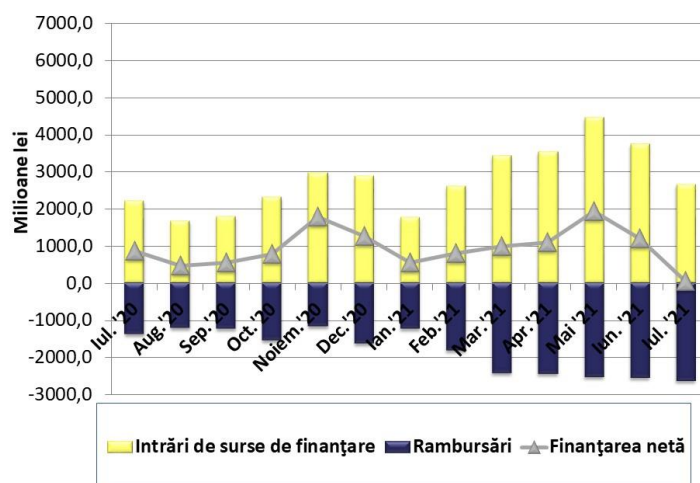


cu descompunerea DST



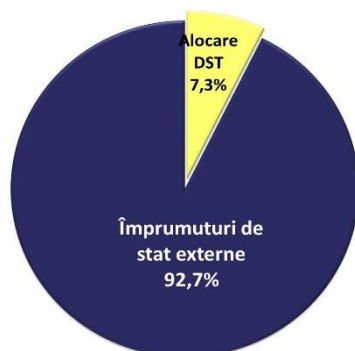
Finanțarea netă (internă și externă), serii de date lunare

Mil. lei	Intrări de surse de finanțare	Rambursări	Finanțare netă
Iul. '20	2 229,8	-1 366,3	863,5
Aug. '20	1 681,0	-1 213,8	467,2
Sep. '20	1 794,2	-1 235,5	558,8
Oct. '20	2 330,8	-1 533,2	797,5
Noiem. '20	2 966,9	-1 176,8	1 790,1
Dec. '20	2 890,8	-1 627,6	1 263,2
Ian. '21	1 788,1	-1 220,8	567,3
Feb. '21	2 626,9	-1 819,2	807,7
Mar. '21	3 426,3	-2 420,6	1 005,7
Apr. '21	3 531,2	-2 436,5	1 094,6
Mai '21	4 464,8	-2 531,2	1 933,6
Iun. '21	3 749,6	-2 540,2	1 209,4
Iul. '21	2 673,3	-2 620,7	52,6

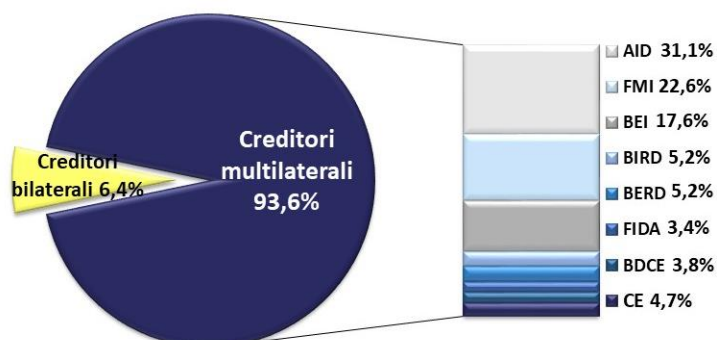


DATORIA DE STAT EXTERNĂ

Structura datoriei de stat externe pe instrumente

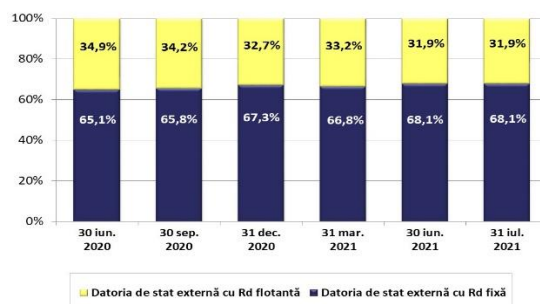


Structura datoriei de stat externe pe creditori

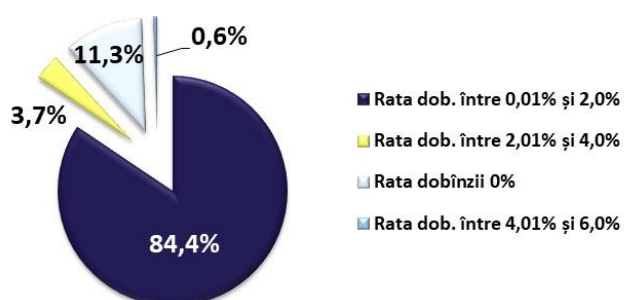


Structura pe tipuri de rată a dobânzii a datoriei de stat externe

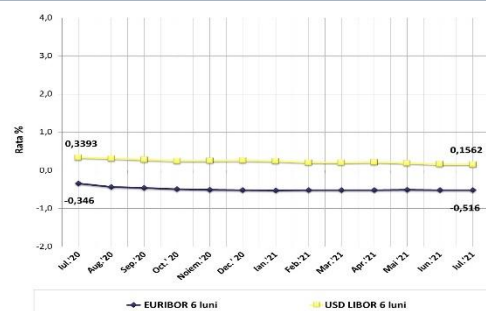
Mil. dolari SUA	Dat. de stat ext. cu Rd fixă	% din total	Dat. de stat ext. cu Rd flot.	% din total	TOTAL
30 iun.2020	1 262,9	65,1%	677,6	34,9%	1 940,5
30 sep.2020	1 321,6	65,8%	687,8	34,2%	2 009,4
31 dec.2020	1 508,8	67,3%	732,6	32,7%	2 241,4
31 mar.2021	1 461,8	66,8%	727,0	33,2%	2 188,8
30 iun.2021	1 563,7	68,1%	731,9	31,9%	2 295,6
31 iul.2021	1 564,1	68,1%	732,0	31,9%	2 296,1



Datoria de stat externă cu rata fixă a dobânzii

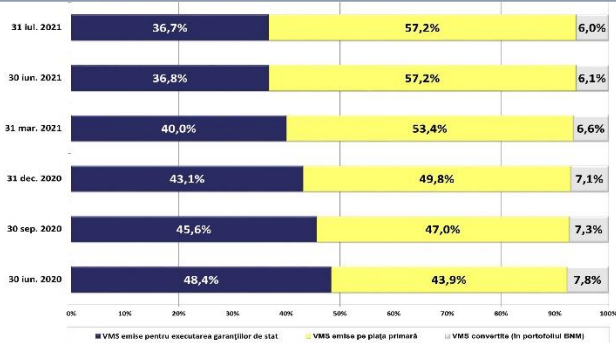


Evoluția ratelor de dobândă medii lunare USD LIBOR 6 luni și EURIBOR 6 luni³

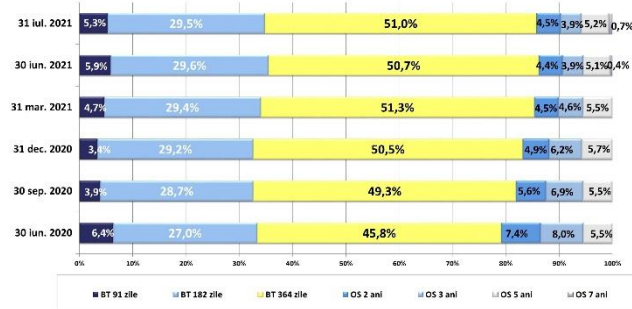


DATORIA DE STAT INTERNĂ

Structura pe instrumente a datoriei de stat interne

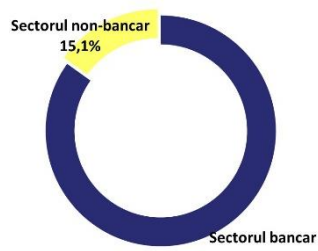


Structura pe maturități a VMS aflate în circulație pe piața primară



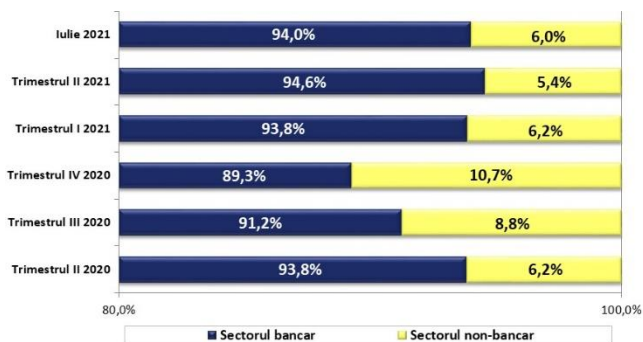
Structura pe tipuri de investitori a VMS aflate în circulație pe piața primară

Sectorul bancar este reprezentat de dealerii primari, iar sectorul non-bancar de investitorii naționali și internaționali care pot achiziționa VMS emise pe piața primară exclusiv prin intermediul dealerilor primari.

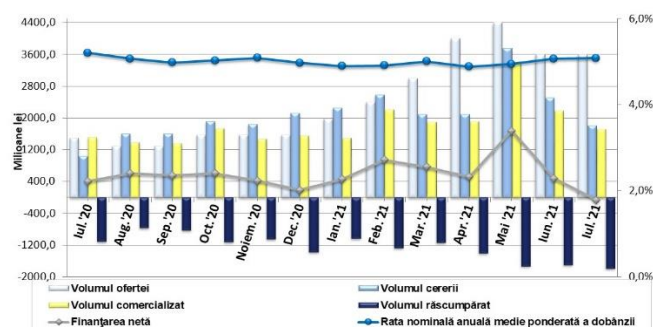


Sursa: Depozitarul Central Unic al valorilor mobiliare

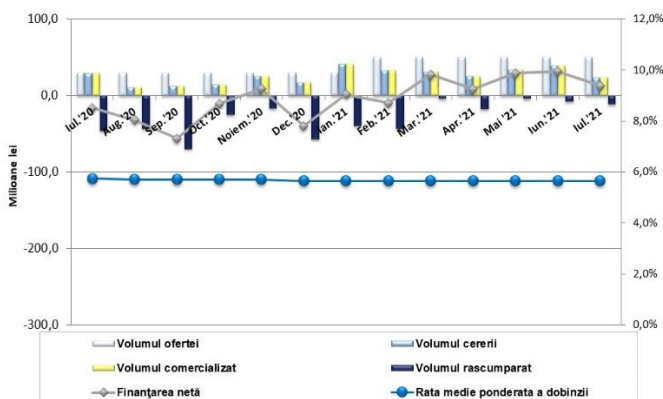
Structura pe investitori a VMS comercializate pe piața primară



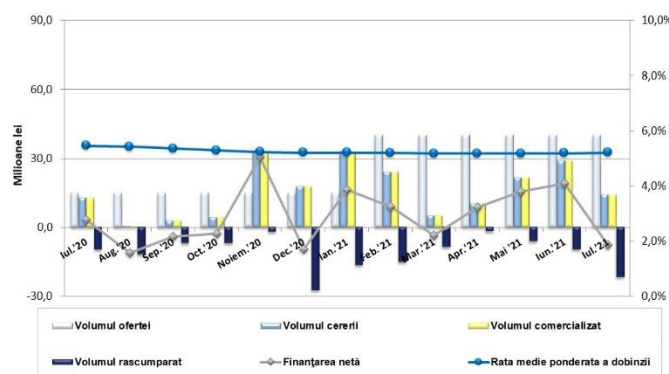
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trez. pe piața prim. în Iulie 2020 – Iulie 2021⁴



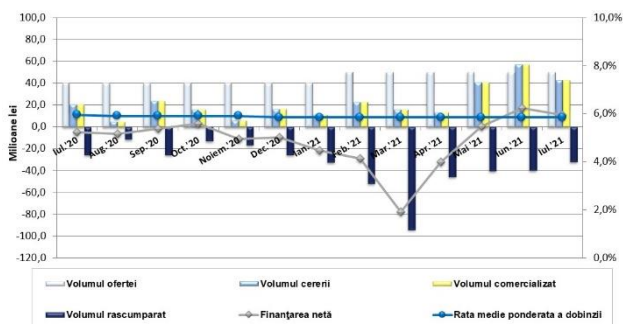
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani (Rd fixă) pe piața primară în Iulie 2020 – Iulie 2021



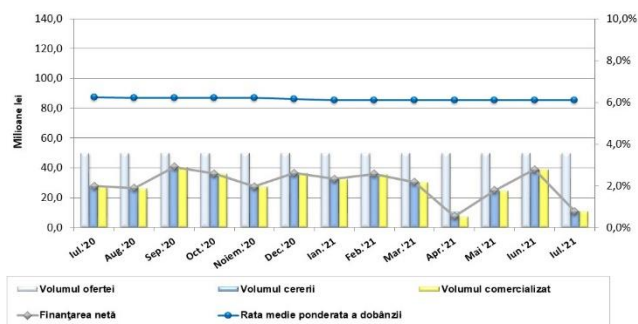
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani (Rd flotantă) pe piața primară în Iulie 2020 – Iulie 2021



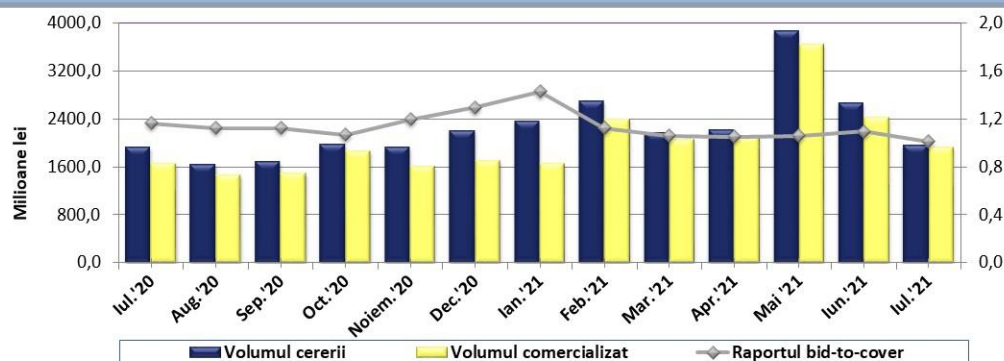
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 3 ani pe piața primară în Iulie 2020 – Iulie 2021



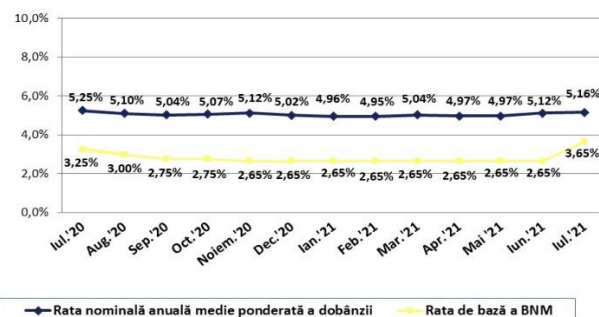
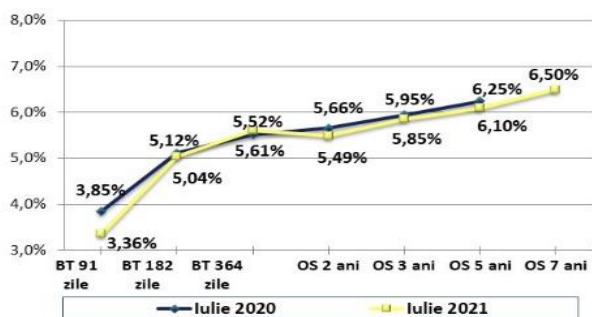
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 5 ani pe piața primară în Iulie 2020 – Iulie 2021



Raportul Bid-to-cover pentru valorile mobiliare de stat comercializate pe piața primară Iulie 2020 – Iulie 2021



Dinamica ratei nominale medii anuale ponderate a dobânzii pentru VMS comercializate pe piața primară în Iulie 2020 – Iulie 2021



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.

²Începînd cu 31.05.2020 soldul datoriei de stat interne se prezintă la valoarea nominală, în conformitate cu prevederile HG nr. 234/2020.

³Sursa: http://www.fedprimerate.com/libor/libor_rates_history.htm, <https://www.emmi-benchmarks.eu/euribor-org/euribor-rates.html>

⁴În graficul Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trez. pe piața prim. în Iulie 2020 – Iulie 2021, volumul ofertei și cererii sunt prezentate la valoarea nominală, iar volumul comercializat, răscumpărat și finanțarea netă sunt prezentate la prețul de vânzare-cumpărare.