

DATORIA DE STAT¹

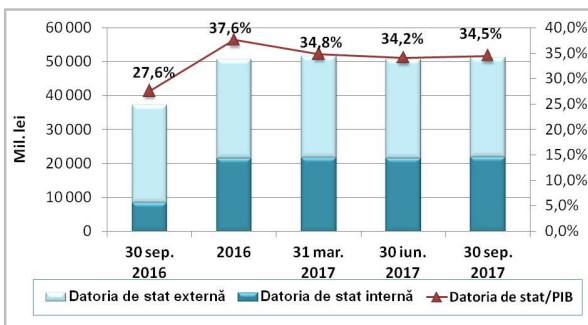
Ratingul de țară al Republicii Moldova revizuit de compania Moody's în ianuarie 2017: **B3 stabil**.

Soldul datoriei de stat și ponderea în PIB

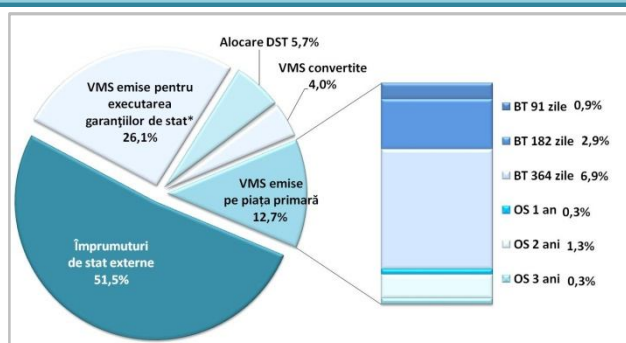
Mil. lei	Dat. de stat internă	% din total	Dat. de stat externă	% din total	TOTAL
30 sep. 2016	8 526,8	22,9%	28 681,1	77,1%	37 207,9
2016	21 519,6	42,4%	29 266,2	57,6%	50 785,8
31 mar. 2017	21 793,4	42,2%	29 855,8	57,8%	51 649,2
30 iun. 2017	21 526,6	42,5%	29 130,7	57,5%	50 657,3
30 sep. 2017	21 911,9	42,8%	29 297,3	57,2%	51 209,2

PIB semidefinitiv pentru anul 2016 - 134 937,1 mil. lei

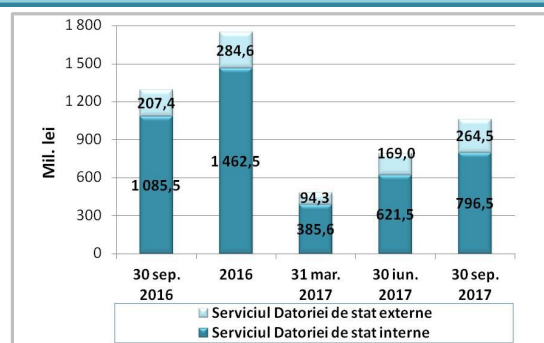
PIB prognozat pentru anul 2017 - 148 300,0 mil. lei



Structura pe instrumente a datoriei de stat

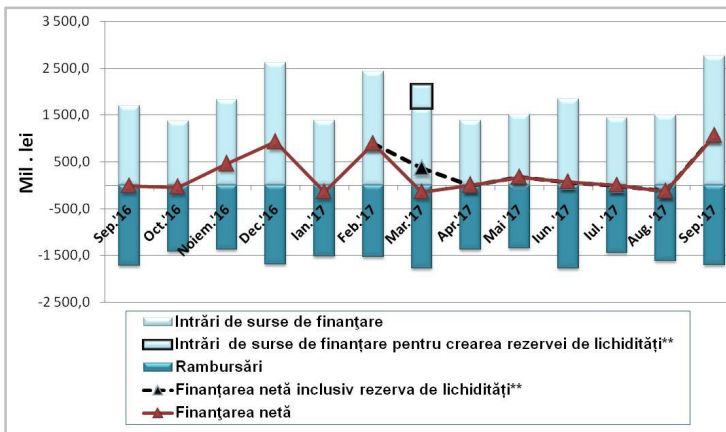


Serviciul datoriei de stat (dobânzi și comisioane) (cumulativ de la începutul anului)



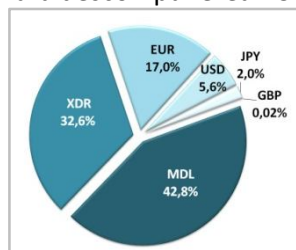
Finanțarea netă (internă și externă), serii de date lunare

Mil. lei	Intrări de surse de finanțare	Rambursări	Finanțare netă
Sep.'16	1 704,4	-1 719,0	-14,6
Oct' 16	1 374,6	-1 414,3	-39,8
Noiem.' 16	1 834,3	-1 375,6	458,7
Dec.'16	2 619,9	-1 695,7	924,3
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

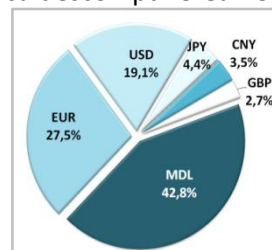


Structura pe valute a datoriei de stat

fără descompunerea DST



cu descompunerea DST



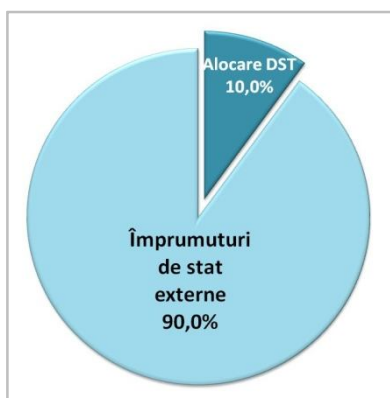
¹Totalurile pot devia nesemnificativ de la suma componentelor, urmare a rotunjirii.

Parametrii de risc aferenți datoriei de stat

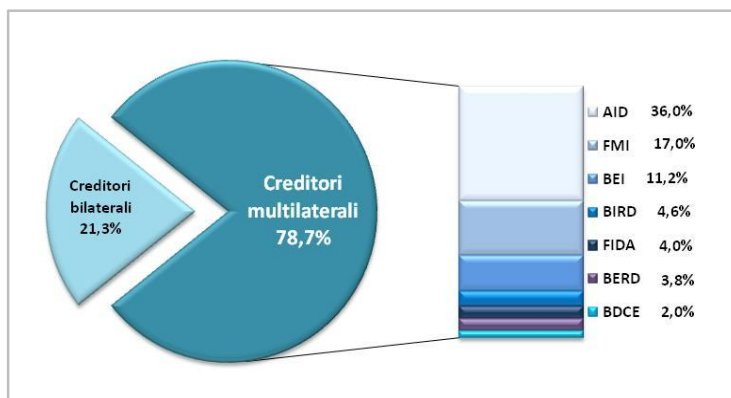
Parametrii de risc stabiliți în Programul „Managementul datoriei de stat pe termen mediu (2017-2019)”	Stabilit	Realizat la 30.09.2017
• Datoria de stat scadență în decurs de un an (% din total)	≤ 25%	19,3%
• Datoria de stat internă (% din total)	≥ 20%	42,8%
• Datoria de stat într-o anumită valută străină (% din total)	≤ 50%	27,5%
• Datoria de stat cu rata dobânzii variabilă (% din total)	≤ 40%	29,5%

DATORIA DE STAT EXTERNĂ

Structura datoriei de stat externe pe instrumente

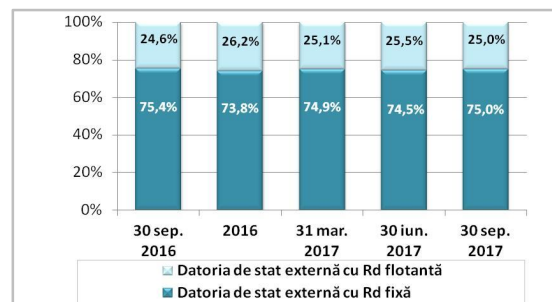


Structura datoriei de stat externe pe creditori

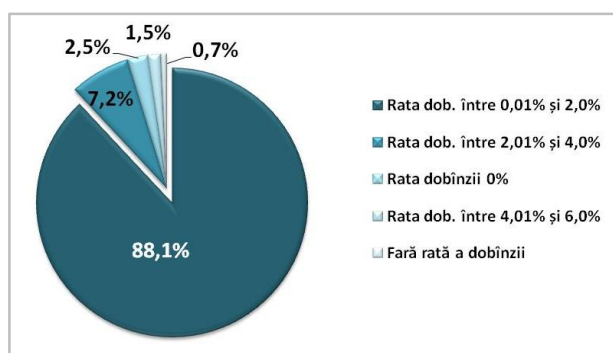


Structura pe tipuri de rată a dobânzii a datoriei de stat externe

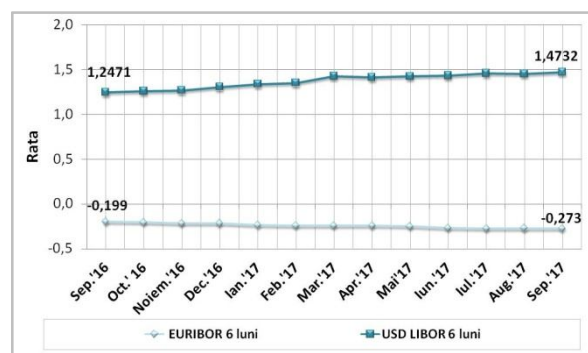
Mil. dolari SUA	Dat. de stat ext. cu Rd fixă	% din total	Dat. de stat ext. cu Rd flot.	% din total	TOTAL
30 sep. 2016	1 095,3	75,4%	356,4	24,6%	1 451,7
2016	1 081,6	73,8%	383,0	26,2%	1 464,7
31 mar. 2017	1 148,3	74,9%	384,3	25,1%	1 532,7
30 iun. 2017	1 194,7	74,5%	409,9	25,5%	1 604,6
30 sep. 2017	1 247,9	75,0%	415,6	25,0%	1 663,5



Datoria de stat externă cu rata fixă a dobânzii



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

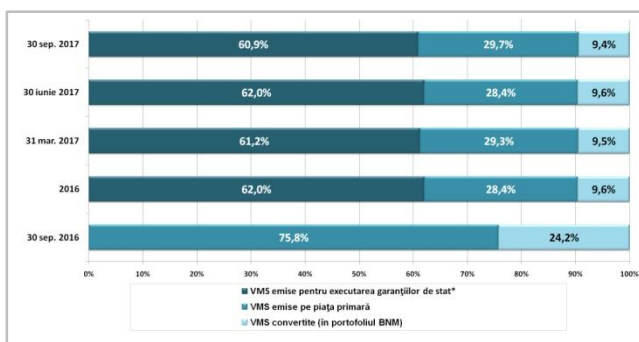


Sursa: http://www.fedprimerate.com/libor/libor_rates_history.html
<http://www.euribor-ebf.eu/euribor-org/euribor-rates.html>

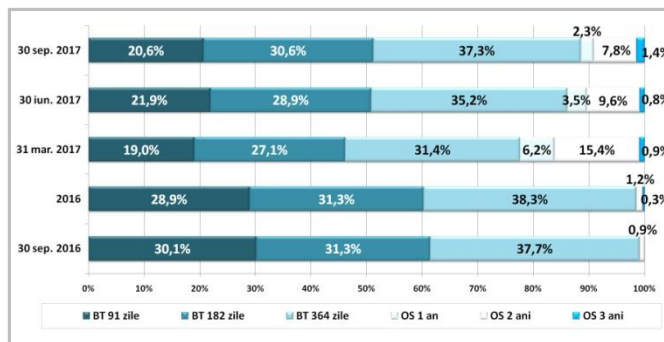
¹Totalurile pot devia nesemnificativ de la suma componentelor, urmare a rotunjirii.

DATORIA DE STAT INTERNĂ

Structura pe funcții a datoriei de stat interne

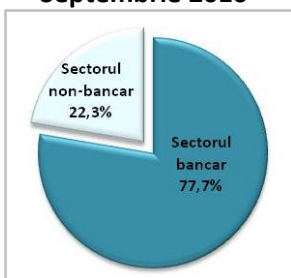


Structura pe maturități a VMS comercializate pe piața primară

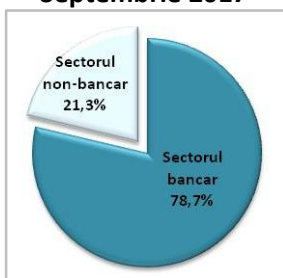


Structura pe investitori a VMS comercializate pe piața primară

Septembrie 2016

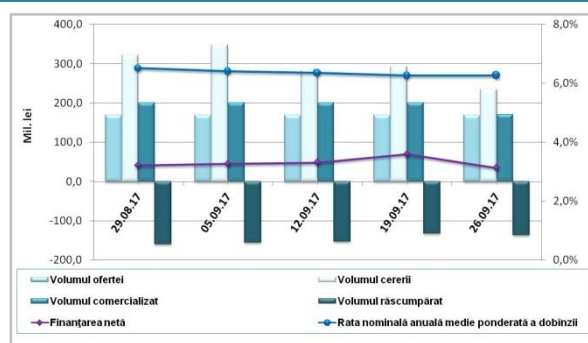


Septembrie 2017

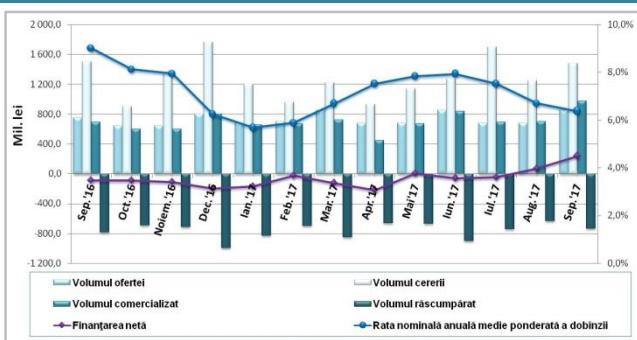


Notă: Conform rapoartelor prezentate de băncile licențiate, la situația din 30.09.2017 volumul VMS la valoarea nominală aflate în portofoliul investitorilor nerezidenți constituie 0,2%.

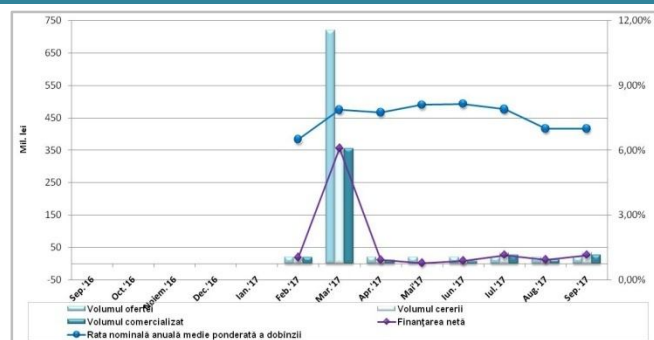
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trezorerie pe piața primară în Septembrie 2017



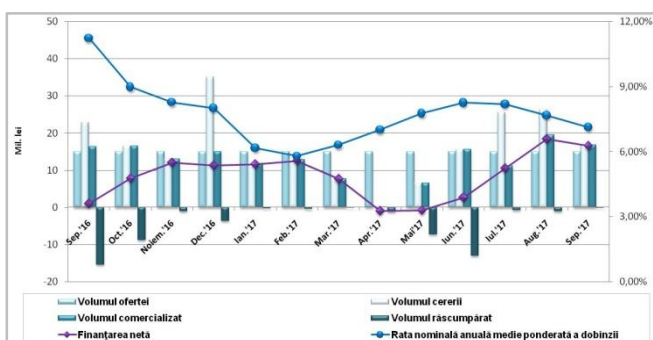
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trezorerie pe piața primară în Sep.' 16 – Sep.' 17



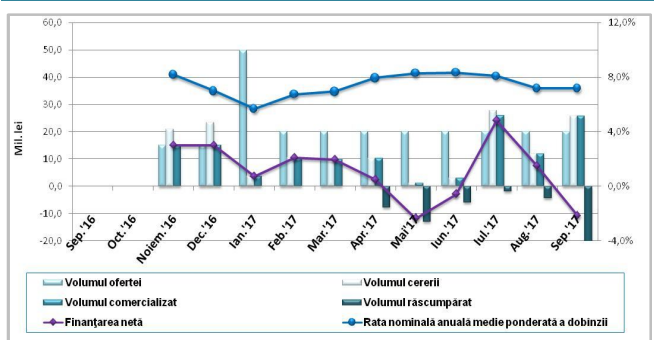
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani (Rd fixă) pe piața prim. în Sep.' 16 – Sep.' 17



Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani (Rd flotantă) pe piața primară în Sep. '16 – Sep. '17

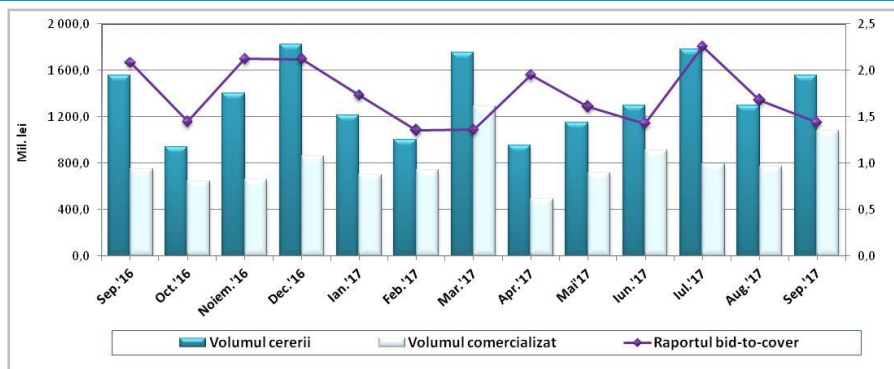


Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 3 ani pe piața primară în Sep. '16 – Sep. '17

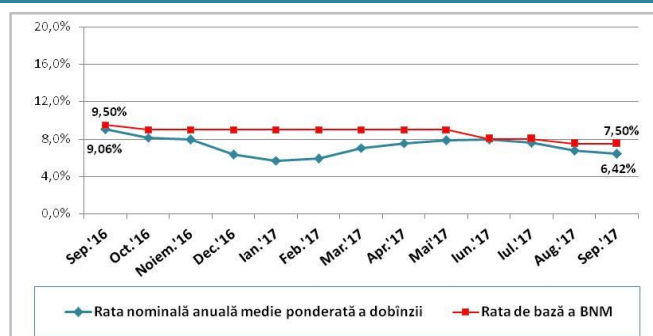
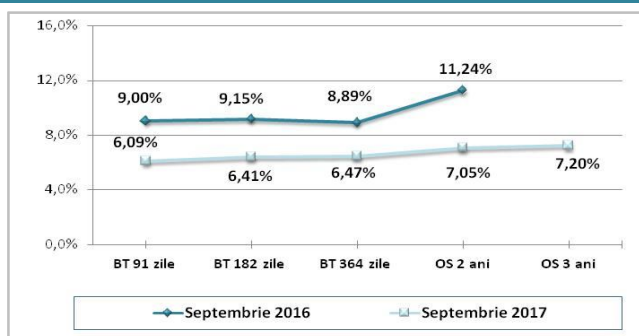


¹Totalurile pot devia nesemnificativ de la suma componentelor, urmare a rotunjirii.

Raportul Bid-to-cover pentru valorile mobiliare de stat comercializate pe piața primară Septembrie 2016 – Septembrie 2017



Dinamica ratei nominale medii anuale ponderate a dobânzii pentru VMS comercializate pe piața primară în Septembrie 2016 – Septembrie 2017



Calendarul desfășurării licitațiilor de vânzare a valorilor mobiliare de stat sub formă de înscriere în conturi pentru luna Noiembrie 2017

Data desfășurării licitației:	Volumul oferit (mil. lei)					Total
	Bonuri de trezorerie pe termen de:			Obligațiuni de stat pe termen de:		
	91 zile	182 zile	364 zile	2 ani	3 ani	
01.11.2017				15,0		15,0
07.11.2017	40,0	60,0	70,0			170,0
14.11.2017	40,0	60,0	70,0			170,0
15.11.2017				20,0	20,0	40,0
21.11.2017	40,0	60,0	70,0			170,0
28.11.2017	40,0	60,0	70,0			170,0
29.11.2017				15,0		15,0

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 generală 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.