

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

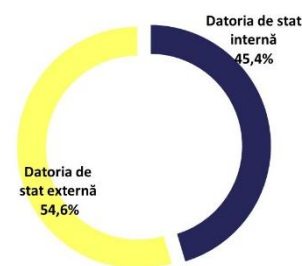
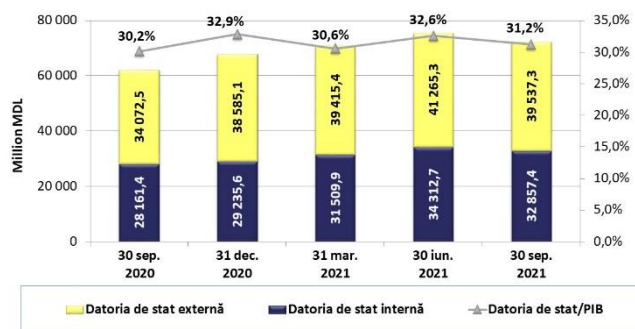
	Stabilit	Realizat la 30.09.2021
• Datoria de stat scadentă în decurs de un an (% din total)	15% - 25% (max)	28,2%
• Datoria de stat internă (% din total)	35% (min) - 50%	45,4%
• Datoria de stat într-o anumită valută străină (% din total)	20% - 40% (max)	32,3%
• Datoria de stat cu rata dobânzii variabilă (% din total)*	25% - 40% (max)	42,0%
• VMS emise pe piața primară scadente în decurs de un an (% din total)	70% - 85% (max)	88,0%
• ATM pentru VMS emise pe piața primară (ani)	1,0 (min) - 2,0	1,4

*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 30.09.2021 perioada medie de maturitate pentru datoria de stat a constituit 7,5 ani, iar perioada medie de refixare – 6,5 ani.

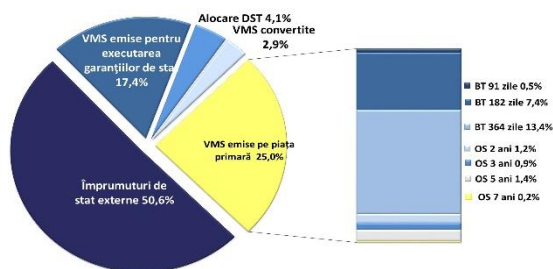
Soldul datoriei de stat și ponderea în PIB

La situația din 30.09.2021 soldul datoriei de stat² a constituit 72 394,7 mil. lei, mai mult cu 4 573,9 mil. lei, la valoarea nominală, comparativ cu sfârșitul anului 2020

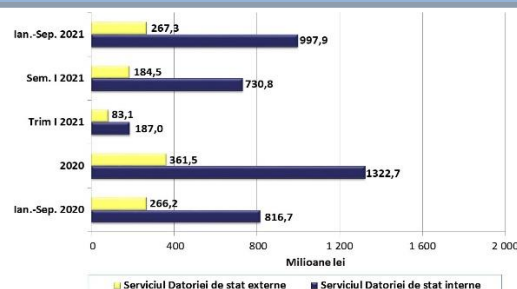


PIB operativ pentru anul 2020-206 352,0 mil. lei
PIB prognozat pentru anul 2021 – 231 900,0 mil. lei

Structura pe instrumente a datoriei de stat

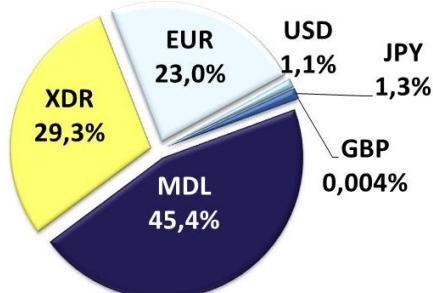


Serviciul datoriei de stat (dobânzi și comisioane) (cumulativ de la începutul anului)

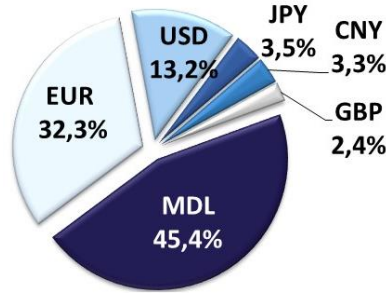


Structura pe valute a datoriei de stat

fără descompunerea DST

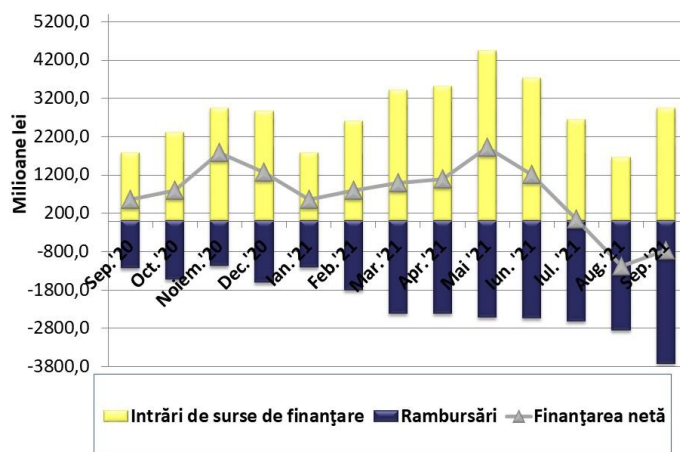


cu descompunerea DST



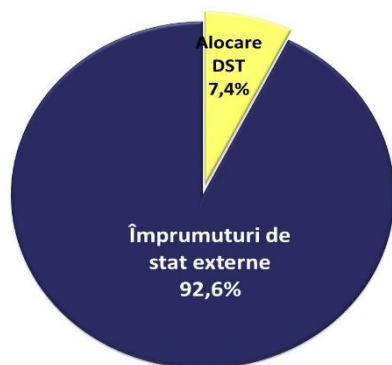
Finanțarea netă (internă și externă), serii de date lunare

Mil. lei	Intrări de surse de finanțare	Rambursări	Finanțare netă
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
Aug. '21	1 678,5	-2 856,0	-1 177,5
Sep. '21	2 961,7	-3 724,3	-762,6

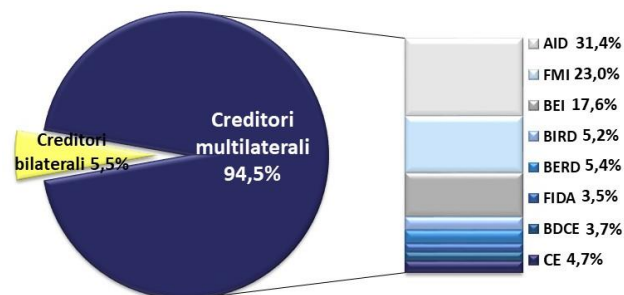


DATORIA DE STAT EXTERNĂ

Structura datoriei de stat externe pe instrumente

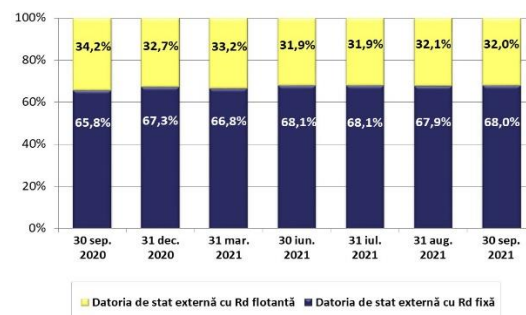


Structura datoriei de stat externe pe creditori

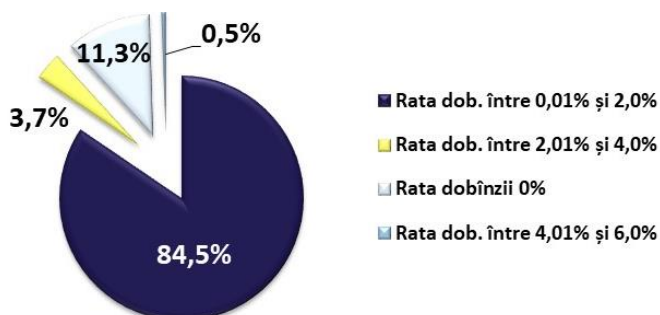


Structura pe tipuri de rată a dobânzii a datoriei de stat externe

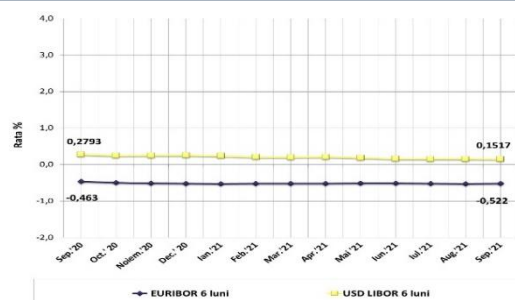
Mil. dolari SUA	Dat. de stat ext. cu Rd fixă	% din total	Dat. de stat ext. cu Rd flot.	% din total	TOTAL
30 sep.2020	1 321,6	65,8%	687,8	34,2%	2 009,4
31 dec.2020	1 508,8	67,3%	732,6	32,7%	2 241,4
31 mar.2021	1 461,8	66,8%	727,0	33,2%	2 188,8
30 iun.2021	1 563,7	68,1%	731,9	31,9%	2 295,6
31 iul.2021	1 564,1	68,1%	732,0	31,9%	2 296,1
31 aug.2021	1 539,7	67,9%	729,4	32,1%	2 269,0
30 sep.2021	1 521,2	68,0%	717,3	32,0%	2 238,5



Datoria de stat externă cu rata fixă a dobânzii

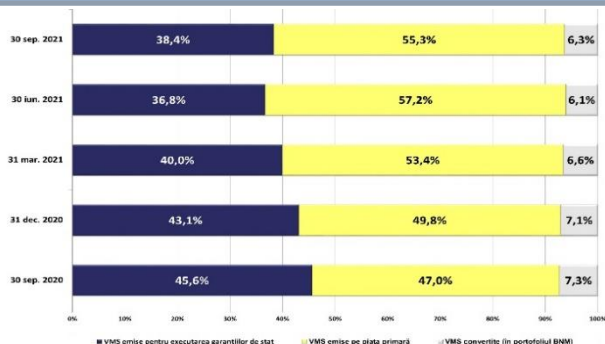


Evoluția ratelor de dobândă medii lunare USD LIBOR 6 luni și EURIBOR 6 luni³

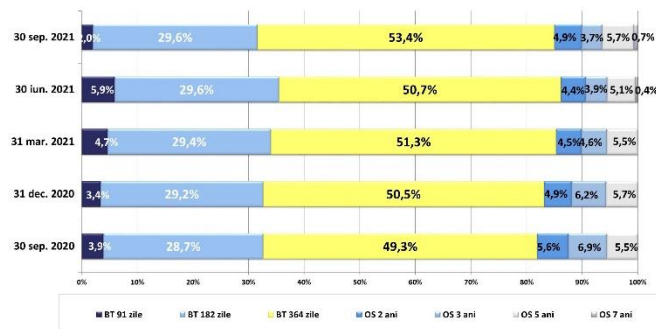


DATORIA DE STAT INTERNĂ

Structura pe instrumente a datoriei de stat interne

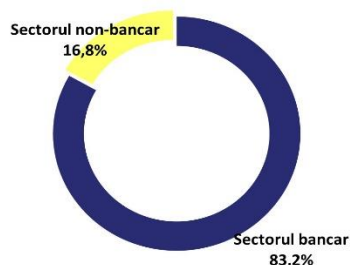


Structura pe maturități a VMS aflate în circulație pe piața primară



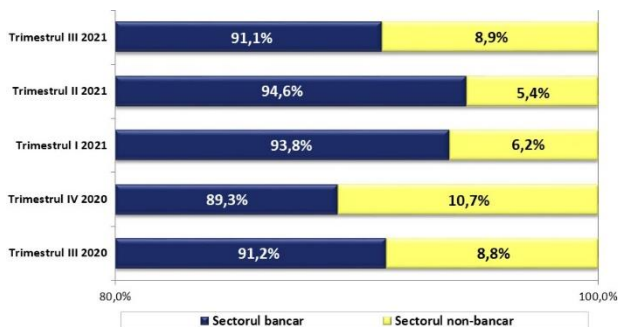
Structura pe tipuri de investitori a VMS aflate în circulație pe piața primară

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.

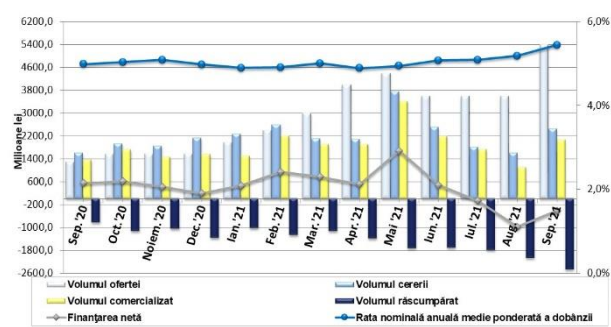


Sursa: Depozitarul Central Unic al valorilor mobiliare

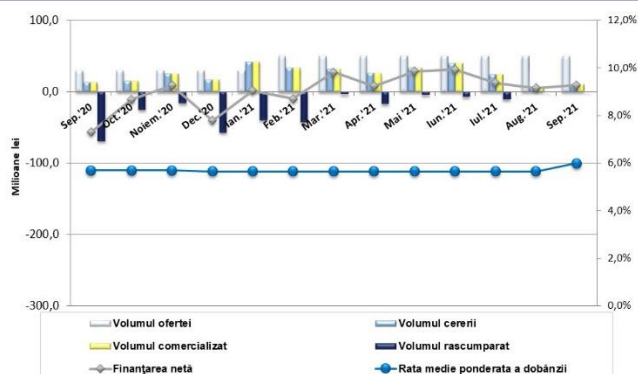
Structura pe investitori a VMS comercializate pe piața primară



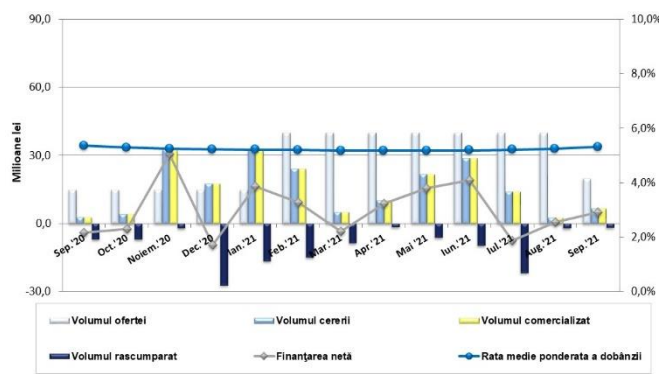
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trez. pe piața prim. în Sept.2020 – Sept.2021⁴



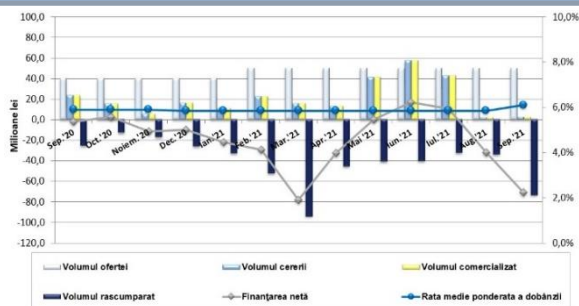
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani (Rd fixă) pe piața primară în Sept.2020 – Sept.2021



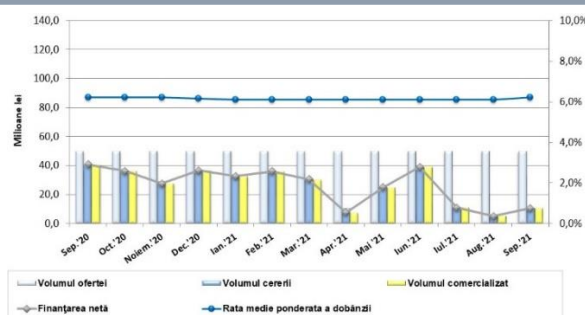
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani (Rd flotantă) pe piața primară în Sept.2020 – Sept.2021



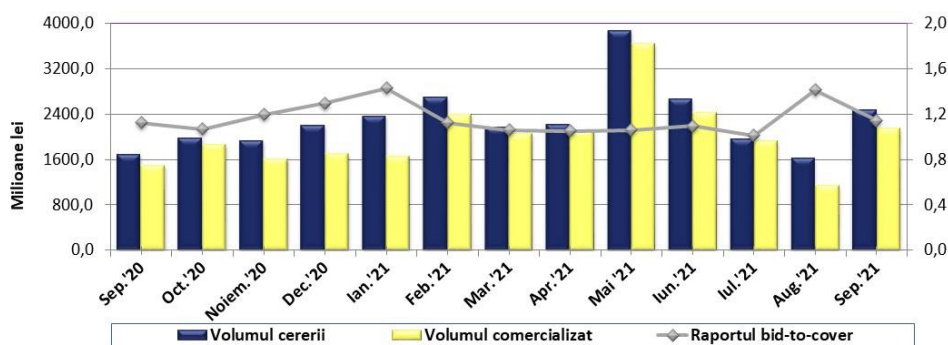
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 3 ani pe piața primară în Sept.2020 – Sept.2021



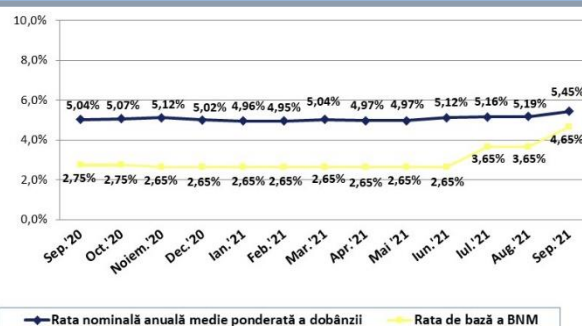
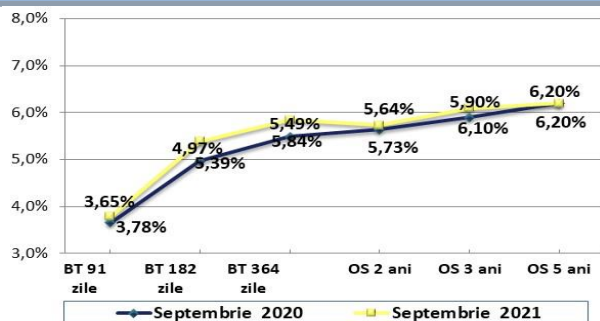
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 5 ani pe piața primară în Sept.2020 – Sept.2021



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



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



Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova Direcția datoriei publice

Adresa poștală: MD-2005, mun.Chişinău, str.Constantin Tănase, 7
www.mf.gov.md, tel.(022) 26-27-26, fax 022-26-28-93

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

²Începând 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 Sept. 2020 –Sept. 2021, volumul ofertei și cererii sunt prezentate la valoarea nominală, iar volumul comercializat, răscumpărat și finanțarea netă sunt prezentate la prețul de vânzare-cumpărare.