

Parametrii de risc stabiliți în Programul „Managementul datoriei de stat pe termen mediu (2022-2024)”

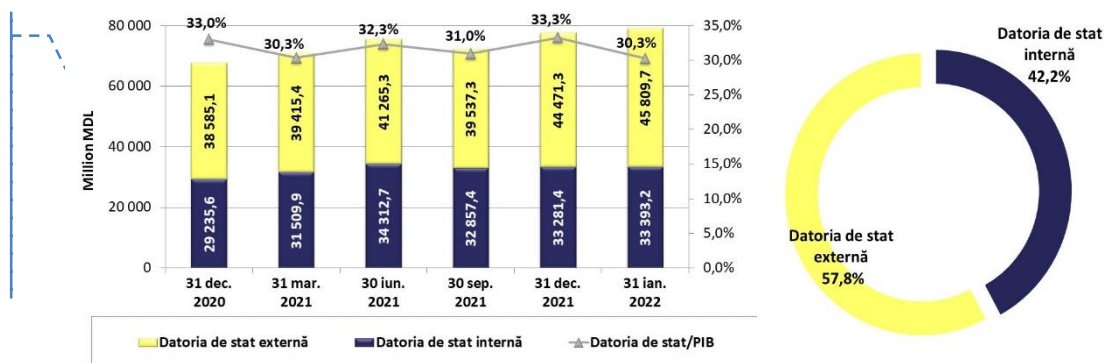
	Stabilit	Realizat la 31.01.2022
• Datoria de stat scadentă în decurs de un an (% din total)	20% - 30% (max)	27,3%
• Datoria de stat internă (% din total)	35% (min) - 50%	42,2%
• Datoria de stat într-o anumită valută străină (% din total)	20% - 45% (max)	32,5%
• Datoria de stat cu rata dobânzii variabilă (% din total)*	25% - 45% (max)	45,8%
• VMS emise pe piața primară scadente în decurs de un an (% din total)	80% - 90% (max)	89,5%
• ATM pentru VMS emise pe piața primară (ani)	1,2 (min) – 2,0	0,8

*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 31.01.2022 perioada medie de maturitate pentru datoria de stat a constituit 6,8 ani, iar perioada medie de refixare – 5,6 ani.

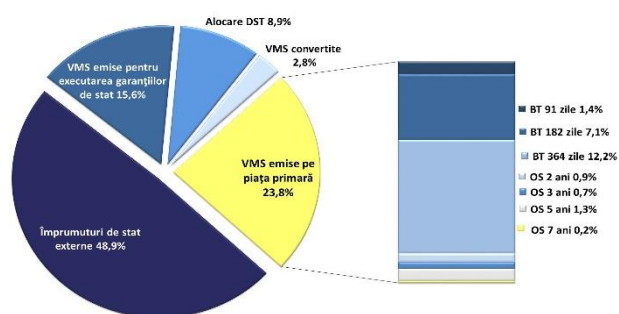
Soldul datoriei de stat și ponderea în PIB

La situația din 31.01.2022 soldul datoriei de stat a constituit 79 202,9 mil. lei, mai mult cu 1 450,2 mil. lei, la valoarea nominală, comparativ cu sfârșitul anului 2021

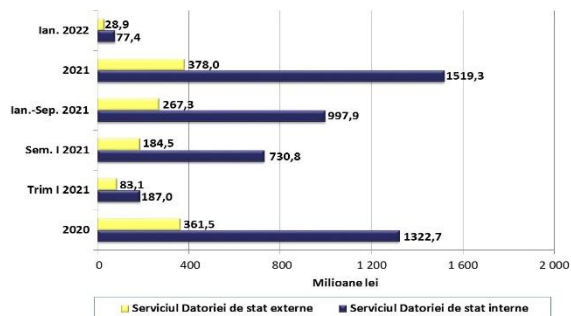


PIB pentru anul 2021 (date provizorii) – 233 800,0 mil. lei
PIB prognozat pentru anul 2022 – 261 500,0 mil. lei

Structura pe instrumente a datoriei de stat

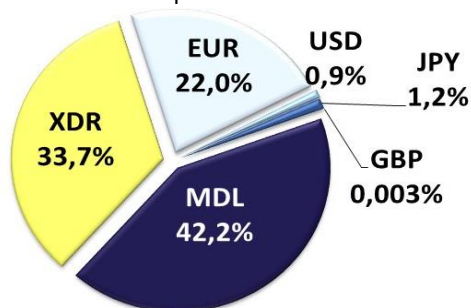


Serviciul datoriei de stat (dobânzi și comisioane) (cumulativ de la începutul anului)

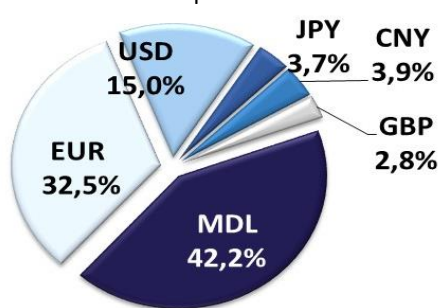


Structura pe valute a datoriei de stat

fără descompunerea DST

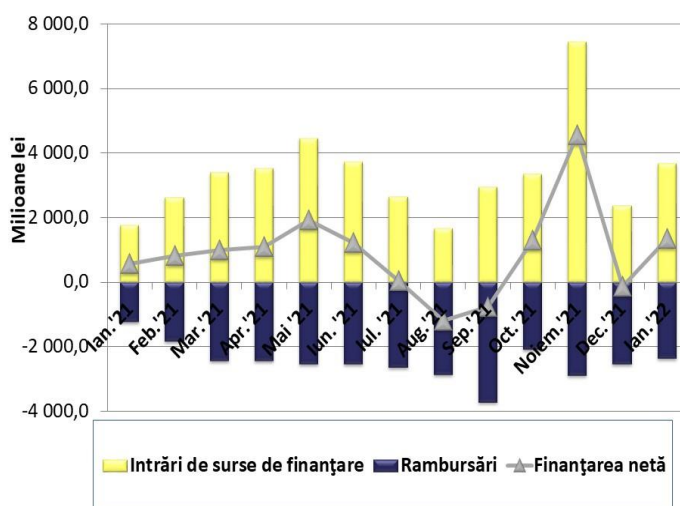


cu descompunerea DST



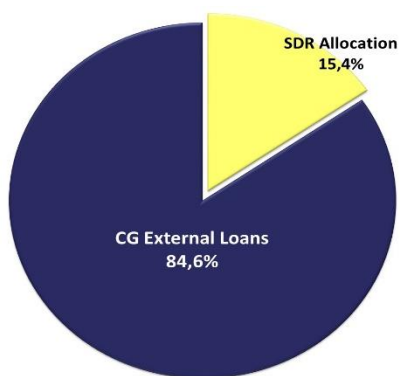
Finanțarea netă (internă și externă), serii de date lunare

Mil. lei	Intrări de surse de finanțare	Rambursări	Finanțare netă
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
Oct. '21	3 357,6	-2 068,5	1 289,1
Noiem. '21	7 454,5	-2 885,0	4 569,5
Dec. '21	2 389,1	-2 523,7	-134,6
Ian. '22	3 701,8	-2 363,8	1 338,1

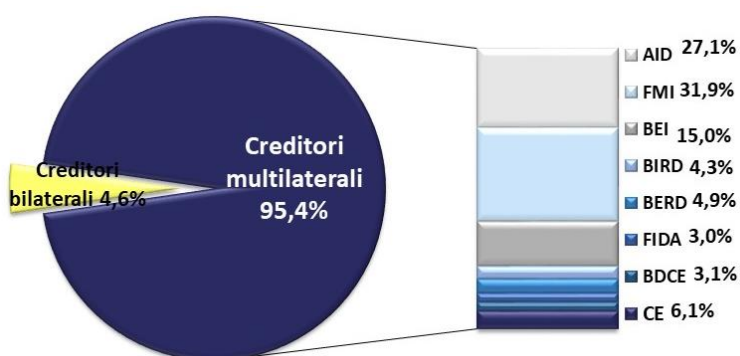


DATORIA DE STAT EXTERNĂ

Structura datoriei de stat externe pe instrumente

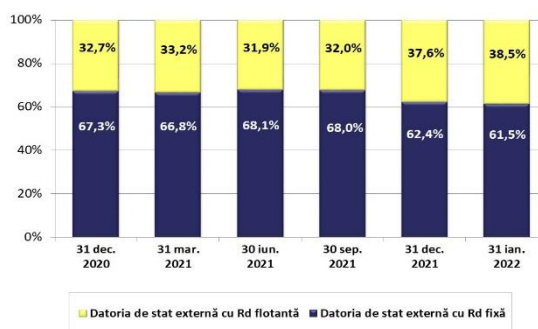


Structura datoriei de stat externe pe creditori

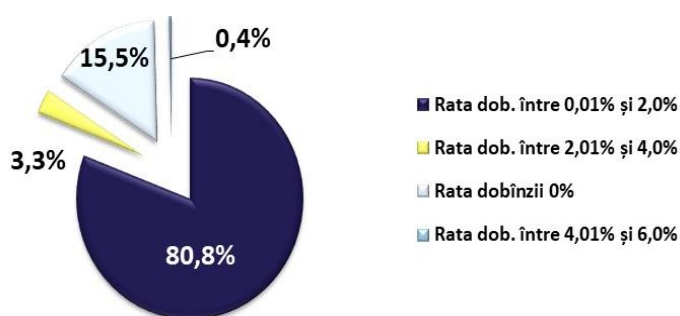


Structura pe tipuri de rată a dobânzii a datoriei de stat externe

Mil. dolari SUA	Dat. de stat ext. cu Rd fixă	% din total	Dat. de stat ext. cu Rd flot.	% din total	TOTAL
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
30 sep.2021	1 521,2	68,0%	717,3	32,0%	2 238,5
31 oct.2021	1 574,8	68,6%	719,8	31,4%	2 294,6
30 noiem.2021	1 558,2	62,4%	937,2	37,6%	2 495,4
31 dec.2021	1 564,0	62,4%	942,1	37,6%	2 506,1
31 ian.2022	1 570,4	61,5%	984,7	38,5%	2 555,1



Datoria de stat externă cu rata fixă a dobânzii

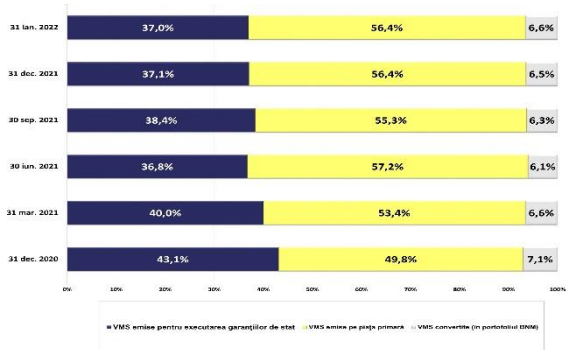


Evoluția ratelor de dobândă medii lunare USD LIBOR 6 luni și EURIBOR 6 luni²



DATORIA DE STAT INTERNĂ

Structura pe instrumente a datoriei de stat interne

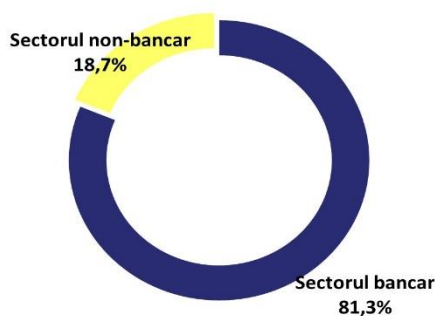


Structura pe maturități a VMS aflate în circulație pe piața primară



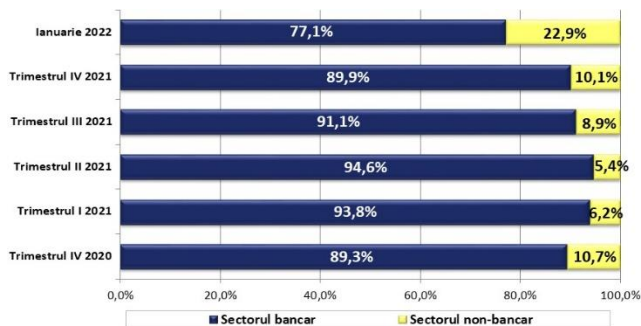
Structura pe tipuri de investitori a VMS aflate în circulație pe piața primară

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.

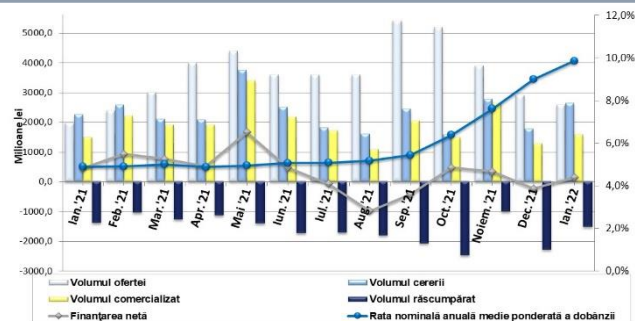


Sursa: Depozitarul Central Unic al valorilor mobiliare

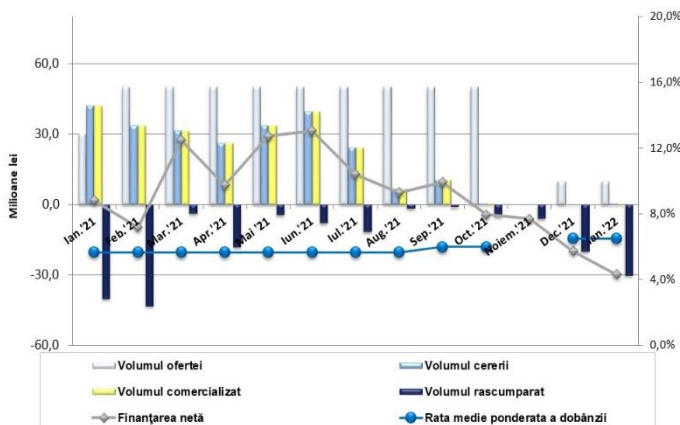
Structura pe investitori a VMS comercializate pe piața primară



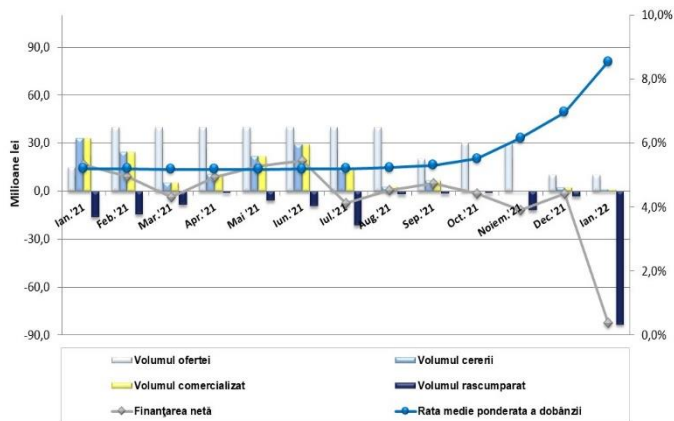
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trez. pe piața prim. în Ian. 2021 – Ian. 2022³



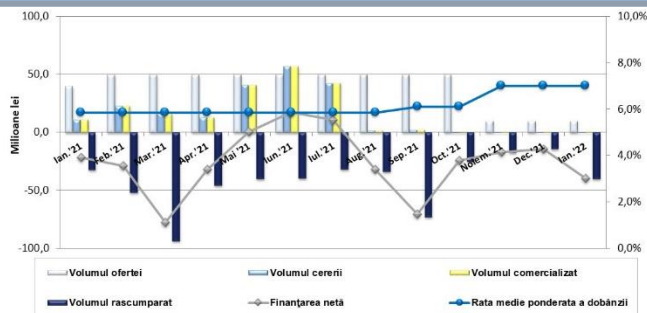
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani (Rd fixă) pe piața primară în Ian. 2021 – Ian. 2022



Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani (Rd flotantă) pe piața primară în Ian. 2021 – Ian. 2022



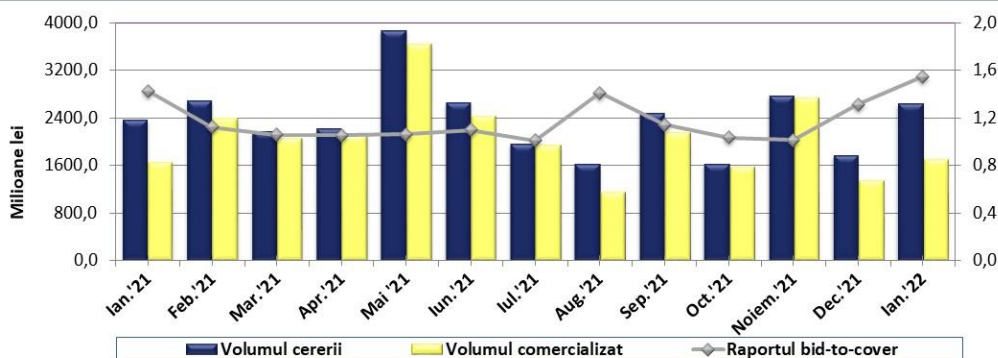
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 3 ani pe piața primară în Ian. 2021 – Ian. 2022



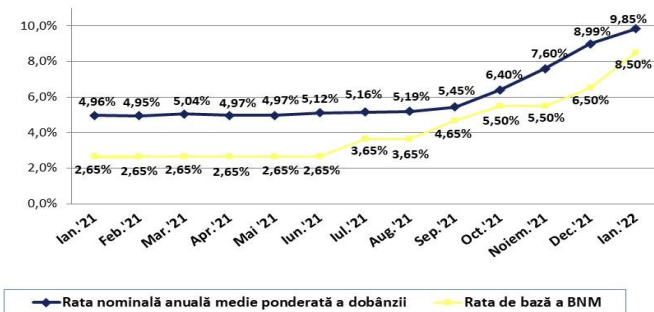
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 5 ani pe piața primară în Ian. 2021 – Ian. 2022



Raportul Bid-to-cover pentru valorile mobile de stat comercializate pe piața primară Ian. 2021 – Ian. 2022



Dinamica ratei nominale medii anuale ponderate a dobânzii pentru VMS comercializate pe piața primară în Ian. 2021 – Ian. 2022



Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova Direcția datorii publice

Adresa poștală: MD-2005, mun.Chișinău, 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.

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

³În graficul Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trez. pe piața prim. în Ianuarie 2021 – Ianuarie 2022, volumul ofertei și cererii sunt prezentate la valoarea nominală, iar volumul comercializat, răscumpărat și finanțarea netă sunt prezentate la prețul de vânzare-cumpărare.