

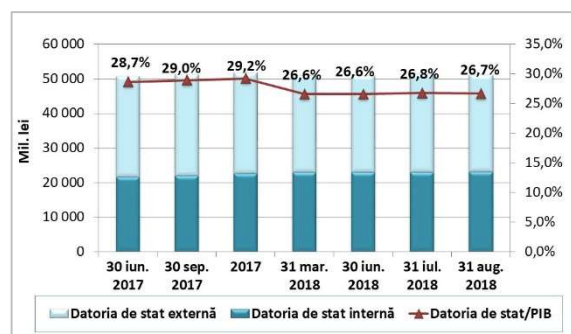
DATORIA DE STAT¹

Ratingul de țară al Republicii Moldova revizuit de compania Moody's în ianuarie 2018: **B3 stabil**.

La data de 08.08.2018 a fost semnat Raportul privind statistica datoriei sectorului public în Republica Moldova, elaborat ca urmare a misiunii de asistență tehnică din partea Fondului Monetar Internațional din perioada 2-6 Aprilie 2018. Documentul este publicat pe pagina web a Ministerului Finanțelor (<http://mf.gov.md/en/datoria-sectorului-public/rapoarte>).

Soldul datoriei de stat și ponderea în PIB

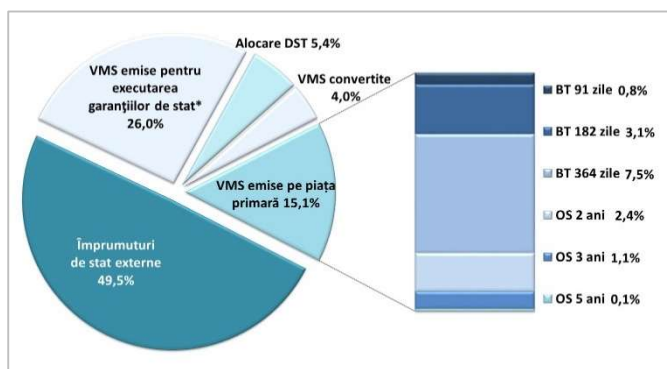
| Mil. lei | Dat. de stat internă | % din total | Dat. de stat externă | % din total | TOTAL |
|--------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|----------|
| 30 iun. 2017 | 21 526,6 | 42,5% | 29 130,7 | 57,5% | 50 657,3 |
| 30 sep. 2017 | 21 911,9 | 42,8% | 29 297,3 | 57,2% | 51 209,2 |
| 2017 | 22 578,5 | 43,7% | 29 081,8 | 56,3% | 51 660,3 |
| 31 mar. 2018 | 22 826,9 | 44,8% | 28 123,8 | 55,2% | 50 950,8 |
| 30 iun. 2018 | 22 798,3 | 44,8% | 28 128,7 | 55,2% | 50 927,0 |
| 31 iul. 2018 | 22 902,2 | 44,6% | 28 414,0 | 55,4% | 51 316,2 |
| 31 aug. 2018 | 23 087,2 | 45,1% | 28 048,8 | 54,9% | 51 135,9 |



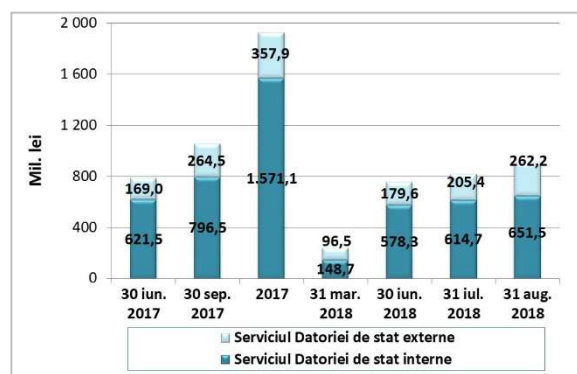
PIB semidefinitiv pentru anul 2017 - 176 777,0 mil. lei (recalculat de Biroul Național de Statistică conform metodologiei SCN 2010)

PIB prognozat pentru anul 2018 - 191 700,0 mil. lei (Prognoza actualizată a indicatorilor macroeconomici pentru anii 2019-2021 din 06.09.2018 elaborată de Ministerul Economiei și Infrastructurii)

Structura pe instrumente a datoriei de stat

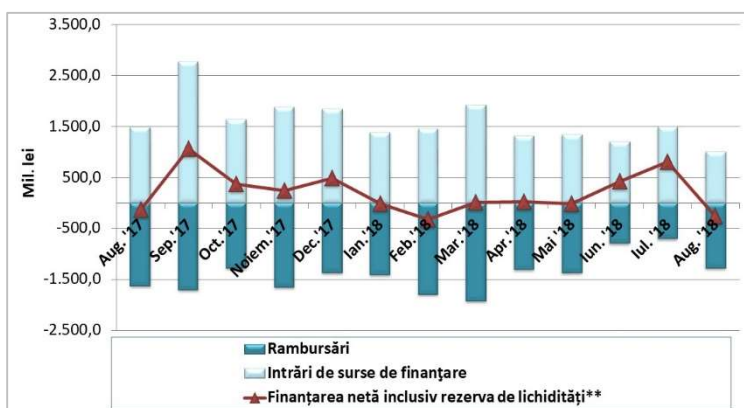


Serviciul datoriei de stat (dobânzi și comisioane) (cumulativ de la începutul anului)



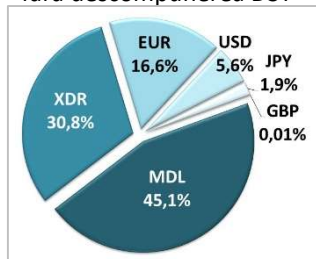
Finanțarea netă (internă și externă), serii de date lunare

| Mil. lei | Intrări de surse de finanțare | Rambursări | Finanțare netă |
|-----------|-------------------------------|------------|----------------|
| Aug.'17 | 1 495,8 | -1 623,1 | -127,4 |
| Sep.'17 | 2 769,9 | -1 704,4 | 1 062,5 |
| Oct.'17 | 1 641,3 | -1 277,3 | 364,0 |
| Noiem.'17 | 1 887,0 | -1 651,0 | 236,0 |
| Dec.'17 | 1 854,7 | -1 364,4 | 490,3 |
| Ian.'18 | 1 389,0 | -1 403,9 | -14,9 |
| Feb.'18 | 1 465,6 | -1 790,4 | -324,8 |
| Mar.'18 | 1 926,7 | -1 923,5 | 3,2 |
| Apr.'18 | 1 325,5 | -1 301,0 | 24,5 |
| Mai'18 | 1 352,8 | -1 372,5 | -19,8 |
| Iun.'18 | 1 207,8 | -786,7 | 421,0 |
| Iul.'18 | 1 501,8 | -703,0 | 798,7 |
| Aug.'18 | 1 015,4 | -1 279,2 | -263,8 |

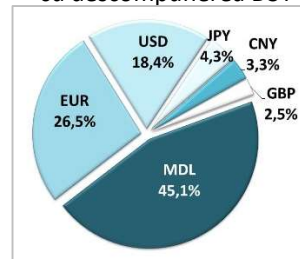


Structura pe valute a datoriei de stat

fără descompunerea DST



cu descompunerea DST

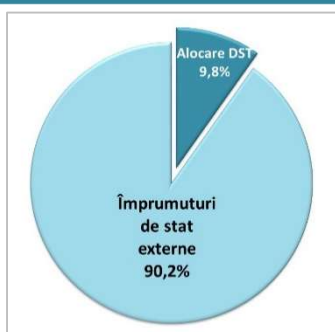


Parametrii de risc aferenți datoriei de stat

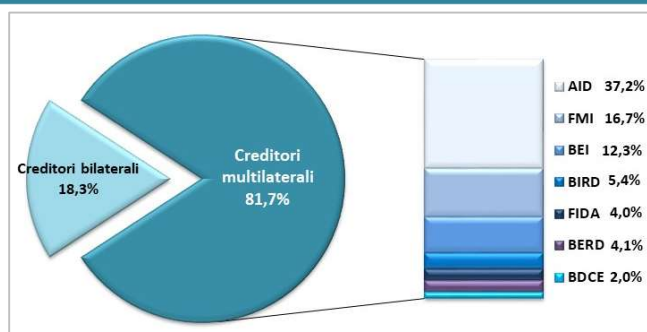
| Parametrii de risc stabiliți în Programul „Managementul datoriei de stat pe termen mediu (2018-2020)” | Stabilit | Realizat la 31.08.2018 |
|---|----------|------------------------|
| • Datoria de stat scadentă în decurs de un an (% din total) | ≤ 25% | 21,2% |
| • Datoria de stat internă (% din total) | ≥ 25% | 45,1% |
| • Datoria de stat într-o anumită valută străină (% din total) | ≤ 50% | 26,5% |
| • Datoria de stat cu rata dobânzii variabilă (% din total) | ≤ 40% | 32,0% |

DATORIA DE STAT EXTERNĂ

Structura datoriei de stat externe pe instrumente

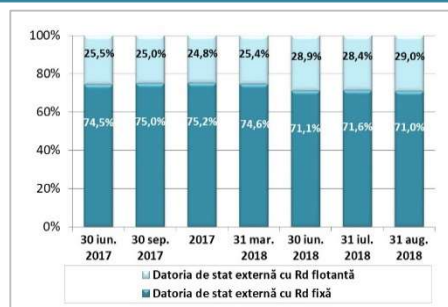


Structura datoriei de stat externe pe creditori

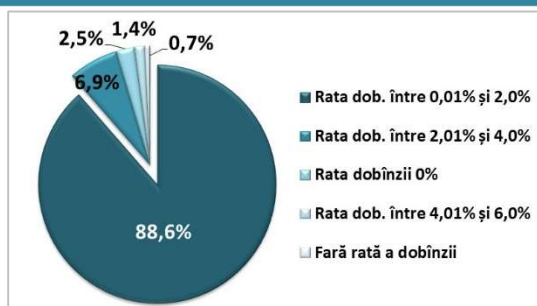


Structura pe tipuri de rată a dobânzii a datoriei de stat externe

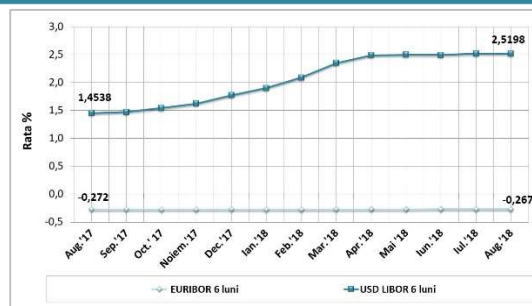
| Mil. dolari SUA | Dat. de stat ext. cu Rd fixă | % din total | Dat. de stat ext. cu Rd flot. | % din total | TOTAL |
|-----------------|------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|---------|
| 30 iun. 2017 | 1 194,7 | 74,5% | 409,9 | 25,5% | 1 604,6 |
| 30 sep. 2017 | 1 247,9 | 75,0% | 415,6 | 25,0% | 1 663,5 |
| 2017 | 1 279,0 | 75,2% | 421,6 | 24,8% | 1 700,7 |
| 31 mar. 2018 | 1 274,5 | 74,6% | 433,2 | 25,4% | 1 707,8 |
| 30 iun. 2018 | 1 187,7 | 71,1% | 482,3 | 28,9% | 1 670,1 |
| 31 iul. 2018 | 1 227,1 | 71,6% | 486,7 | 28,4% | 1 713,8 |
| 31 aug. 2018 | 1 192,4 | 71,0% | 486,1 | 29,0% | 1 678,6 |



Datoria de stat externă cu rata fixă a dobânzii

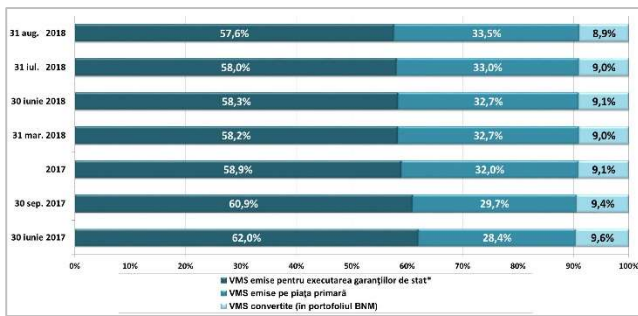


Evoluția ratelor de dobândă medii lunare USD LIBOR 6 luni si EURIBOR 6 luni²

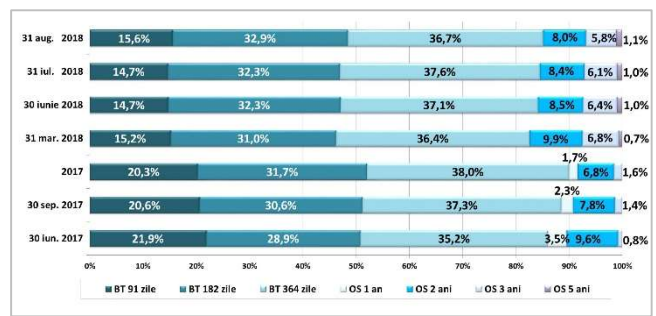


DATORIA DE STAT INTERNĂ

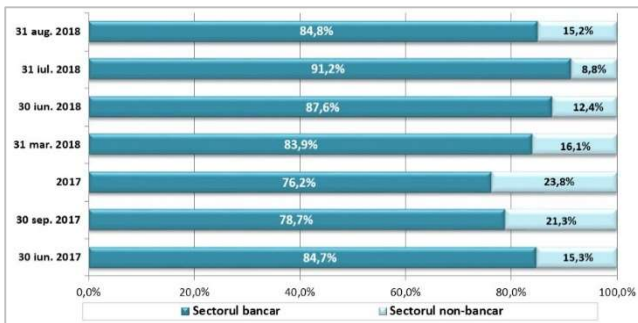
Structura pe funcții a datoriei de stat interne



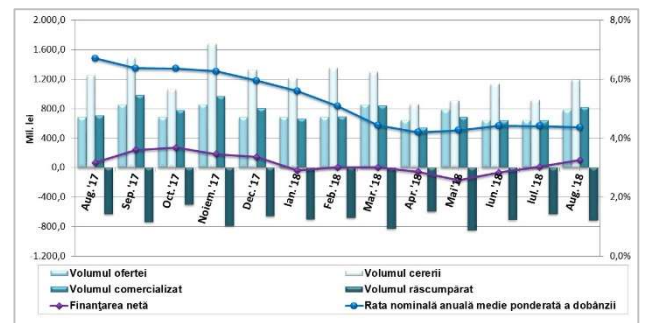
Structura pe maturități a VMS comercializate pe piața primară



Structura pe investitori a VMS comercializate pe piața primară

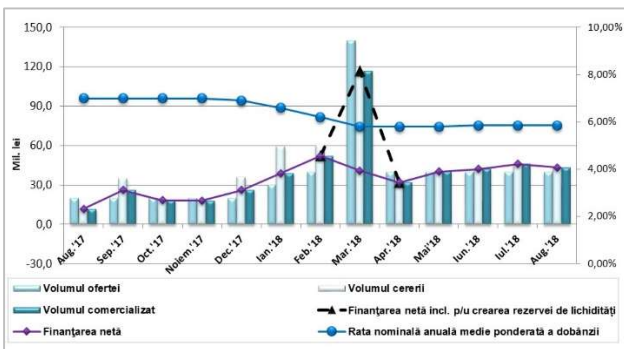


Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trezorerie pe piața primară în Aug. 2017 – Aug. 2018

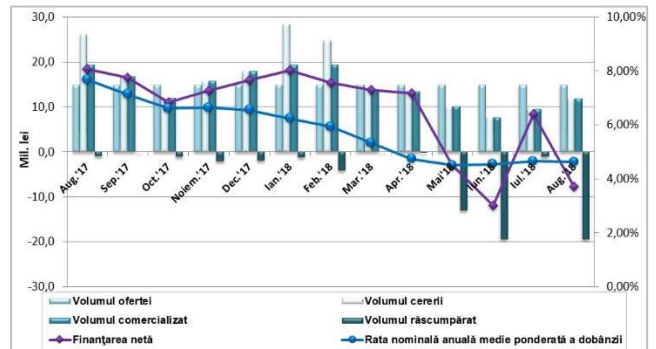


Notă: Conform rapoartelor prezentate de băncile licențiate, la situația din 31.07.2018 volumul VMS la valoarea nominală aflate în portofoliul investitorilor nerezidenți constituie 0,1%.

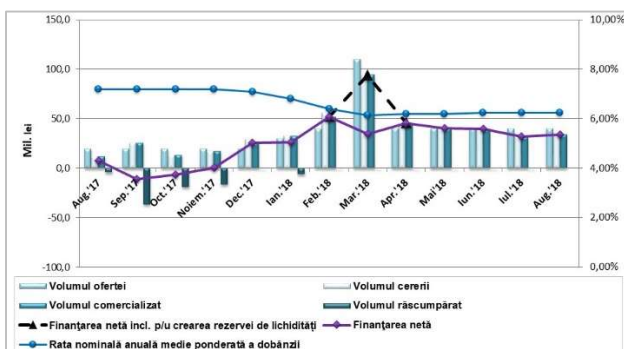
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani (Rd fixă) pe piața primară în August 2017 – August 2018



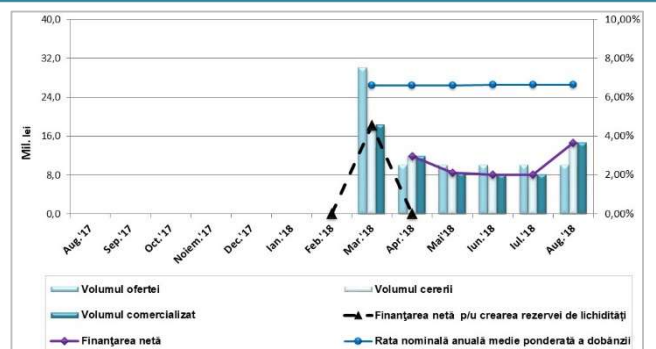
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani (Rd flotantă) pe piața primară în August 2017 – August 2018



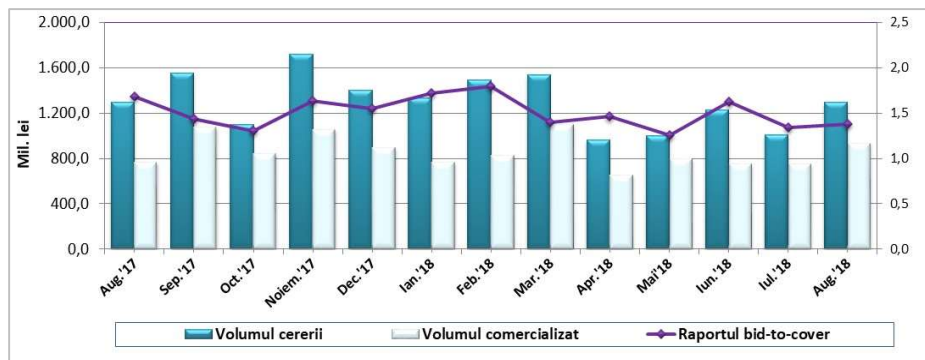
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 3 ani pe piața primară în August 2017 – August 2018



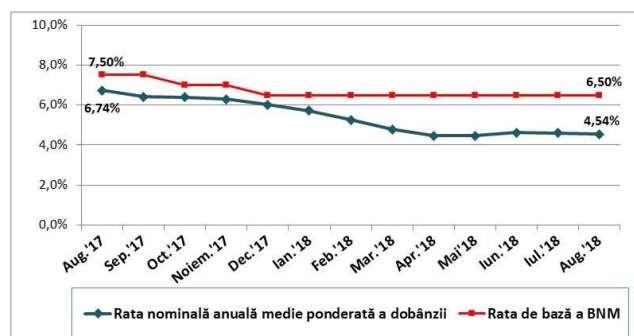
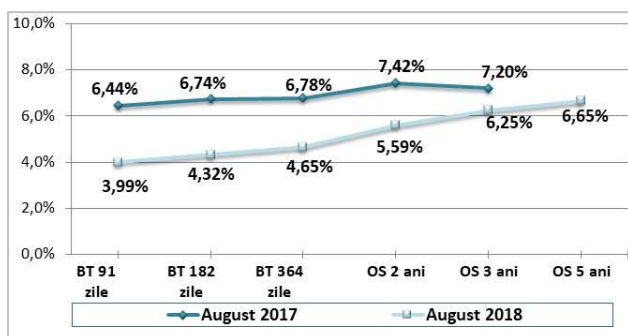
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 5 ani pe piața primară în Martie 2018 – August 2018



Raportul Bid-to-cover pentru valorile mobiliare de stat comercializate pe piața primară August 2017 – August 2018



Dinamica ratei nominale medii anuale ponderate a dobânzii pentru VMS comercializate pe piața primară în August 2017 – August 2018



Calendarul desfășurării licitațiilor de vânzare a valorilor mobiliare de stat sub formă de înscriere în conturi pentru luna Septembrie 2018

| Data desfășurării licitației: | Bonuri de trezorerie pe termen de: | | | Obligațiuni de stat pe termen de: | | | Total |
|-------------------------------|------------------------------------|----------|----------|-----------------------------------|-------|-------|-------|
| | 91 zile | 182 zile | 364 zile | 2 ani | 3 ani | 5 ani | |
| 04.09.2018 | 80,0 | 140,0 | 170,0 | | | | 390,0 |
| 05.09.2018 | | | | 15,0 | | | 15,0 |
| 18.09.2018 | 80,0 | 140,0 | 170,0 | | | | 390,0 |
| 19.09.2018 | | | | 40,0 | 40,0 | 10,0 | 90,0 |

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 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.

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

*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