

Parametrii de risc stabiliți în Programul „Managementul datoriei de stat pe termen mediu (2024-2026)” aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.855/2023

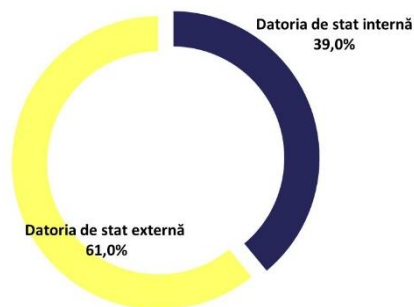
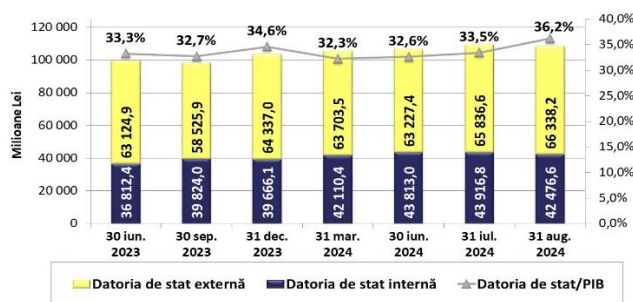
	Valori stabilite	Realizat la 31.08.2024
Riscul valutar		
• Ponderea datoriei de stat interne (% din total)	min. 30	39,0
• Ponderea datoriei de stat într-o anumită valută străină (% din total)	max. 60	37,6
Riscul de refinanțare		
• Ponderea datoriei de stat scadentă în decurs de un an (% din total)	max. 35	30,5
• ATM pentru total datoria de stat (ani)*	min. 6	7,1
• VMS în circulație pe piața primară scadente în decurs de un an (% din total)	max. 90	94,1
Riscul ratei dobânzii		
• Ponderea datoriei de stat cu rata dobânzii variabilă (% din total)**	max. 50	50,8

* Nu include instrumentul de alocare DST, întrucât acesta nu prevede rambursarea sumei principale și nu va fi refinanțat

**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

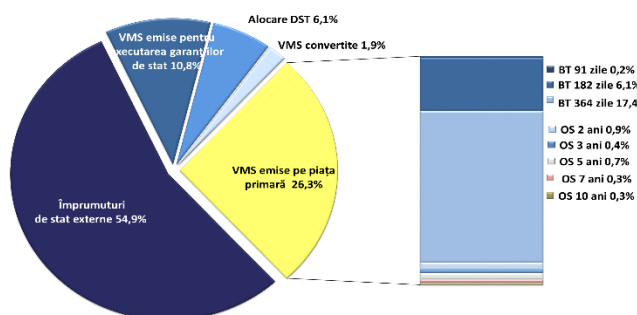
Soldul datoriei de stat și ponderea în PIB

La situația din 31 august 2024 soldul datoriei de stat a constituit 108 814,8 mil. lei, la valoarea nominală, mai mult cu 4 811,7 mil. lei comparativ cu sfârșitul anului 2023

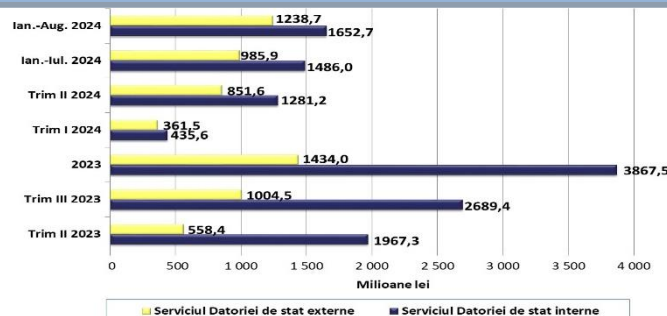


PIB pentru anul 2023 (date semidefinite) – 300 466,3 mil. lei
PIB prognozat pentru anul 2024 – 328 000,0 mil. lei

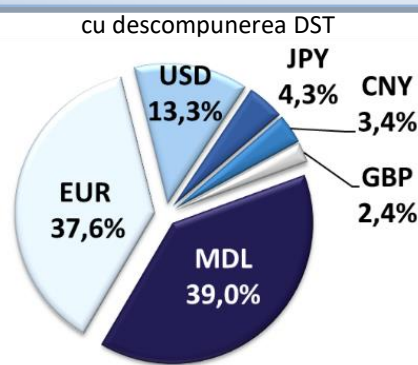
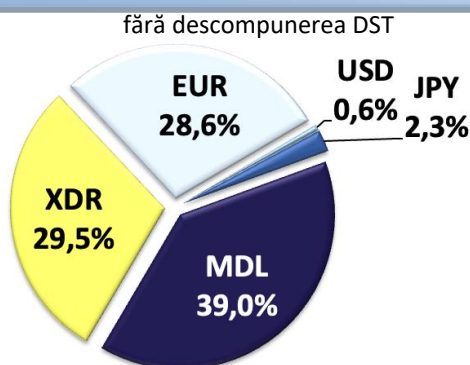
Structura după instrumente a datoriei de stat



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

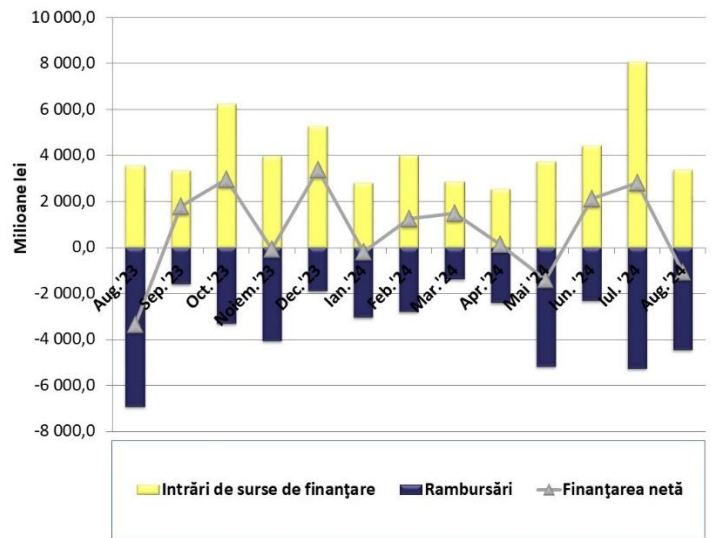


Structura după valută a datoriei de stat



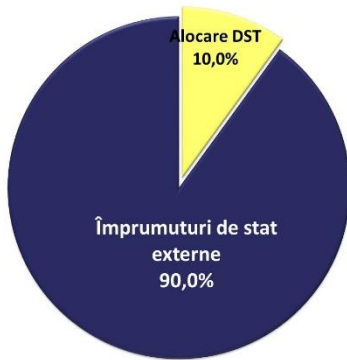
Finanțarea netă (internă și externă), serii de date lunare

Mil. lei	Intrări de surse de finanțare	Rambursări	Finanțare netă
Aug.'23	3 567,3	-6 907,5	-3 340,2
Sep.'23	3 383,1	-1 605,3	1 777,8
Oct.'23	6 258,9	-3 304,7	2 954,2
Noiem.'23	3 985,7	-4 053,0	-67,3
Dec.'23	5 278,8	-1 905,0	3 373,8
Ian.'24	2 841,7	-3 036,0	-194,3
Feb.'24	4 025,1	-2 789,9	1 235,2
Mar.'24	2 881,1	-1 390,1	1 491,0
Apr.'24	2 554,8	-2 404,6	150,1
Mai'24	3 772,6	-5 162,6	-1 390,0
Iun.'24	4 443,7	-2 317,2	2 126,5
Iul.'24	8 081,6	-5 259,6	2 822,0
Aug.'24	3 384,4	-4 450,0	-1 065,6

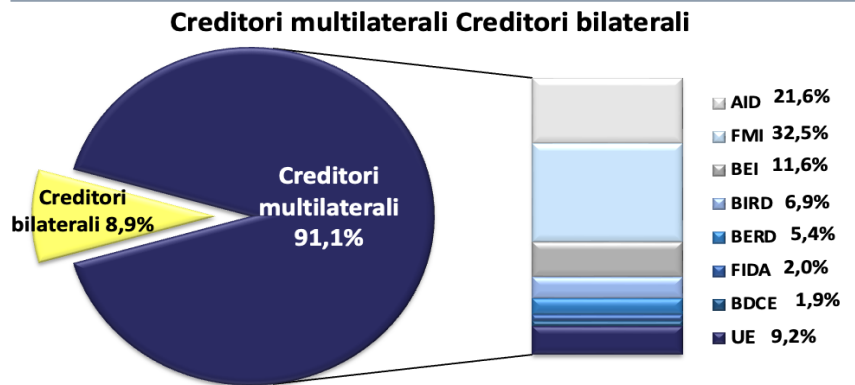


DATORIA DE STAT EXTERNĂ

Structura datoriei de stat externe după instrumente

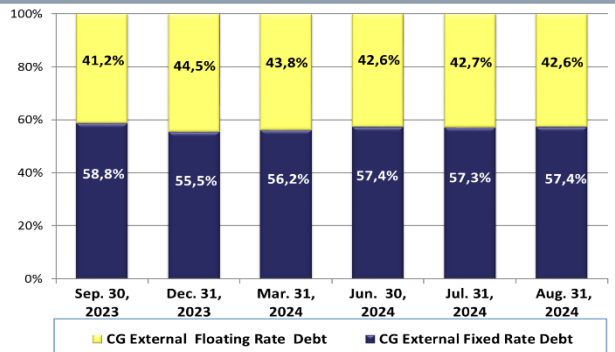


Structura datoriei de stat externe după creditori

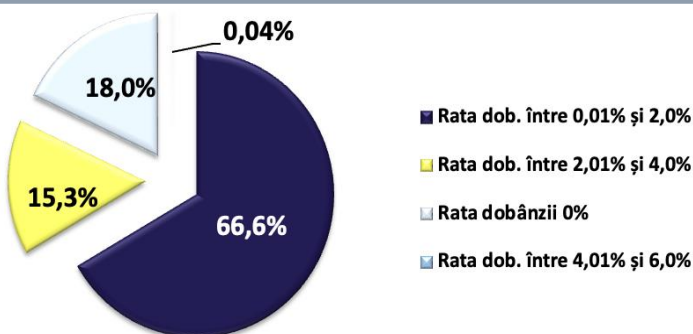


Structura după tipuri de rată a dobânzii a datoriei de stat externe

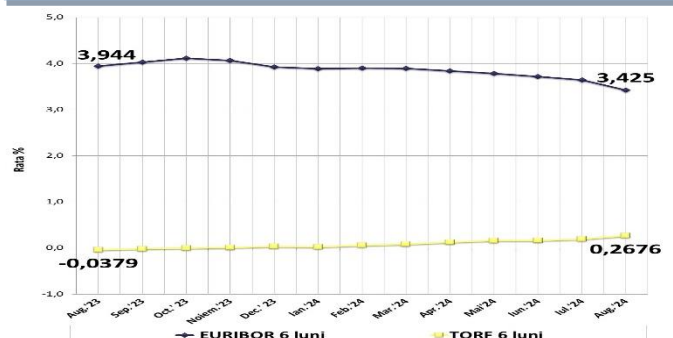
Mil. dolari SUA	Dat. de stat ext. cu Rd fixă	% din total	Dat. de stat ext. cu Rd flot.	% din total	TOTAL
30 sep. 2023	1 894,5	58,8%	1 329,1	41,2%	3 223,6
31 dec. 2023	2 051,1	55,5%	1 645,1	44,5%	3 696,2
31 mar. 2024	2 028,8	56,2%	1 581,5	43,8%	3 610,3
30 iun. 2024	2 024,8	57,4%	1 501,8	42,6%	3 526,6
31 iul. 2024	2 127,6	57,3%	1 586,1	42,7%	3 713,7
31 aug. 2024	2 186,7	57,4%	1 625,9	42,6%	3 812,6



Datoria de stat externă cu rata fixă a dobânzii

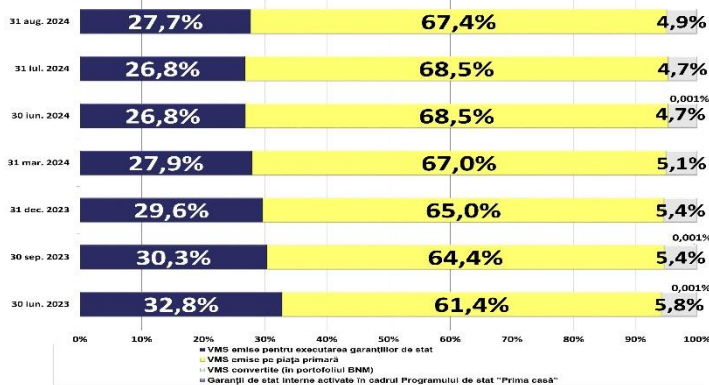


Evoluția lunară a ratelor de referință EURIBOR 6 luni și TORF 6 luni²

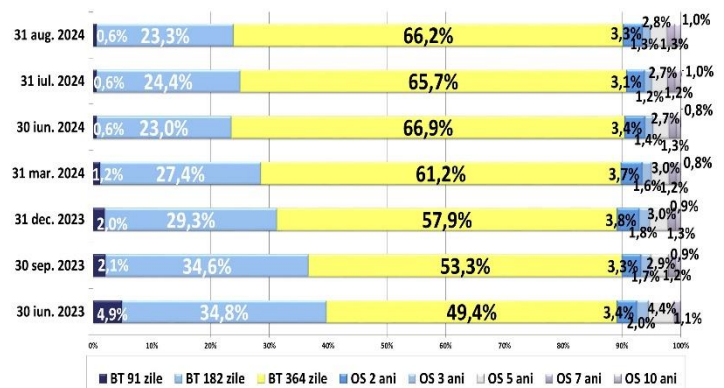


DATORIA DE STAT INTERNĂ

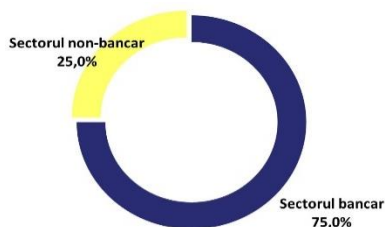
Structura după instrumente a datoriei de stat interne



Structura după maturități a valorile mobiliare de stat aflate în circulație pe piața primară

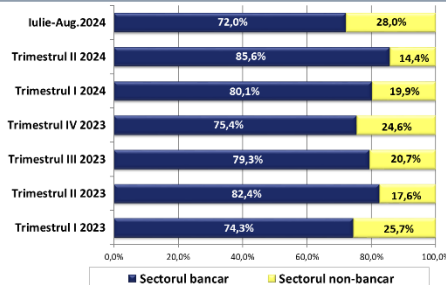


Structura după tipuri de investitori a VMS aflate în circulație pe piața primară

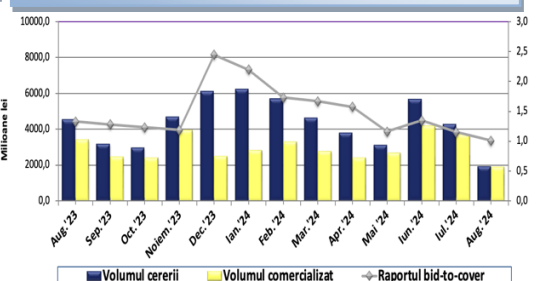


Sursa: DCU/BNM

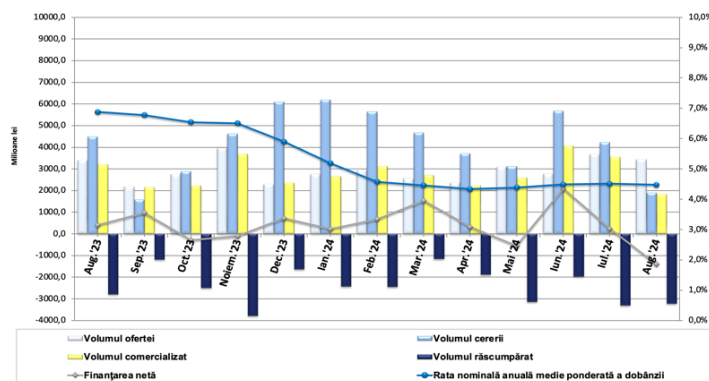
Structura după tipuri de investitori a VMS emise pe piața primară



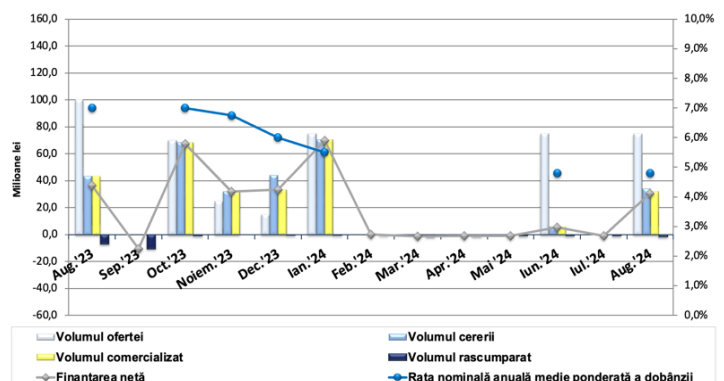
Raportul Bid-to-cover pentru valorile mobiliare de stat emise pe piața primară în August 2023 – August 2024



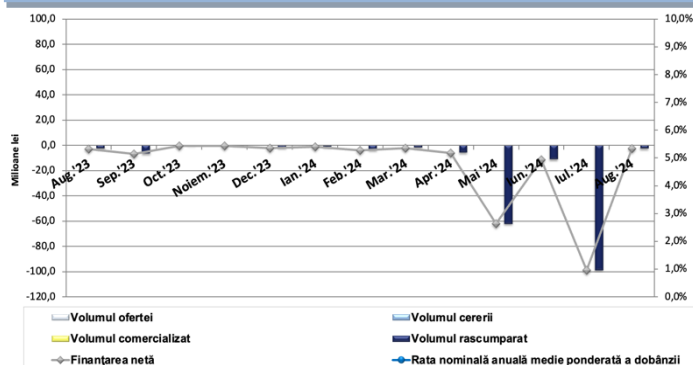
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trezorerie pe piața primară în August 2023 – August 2024³



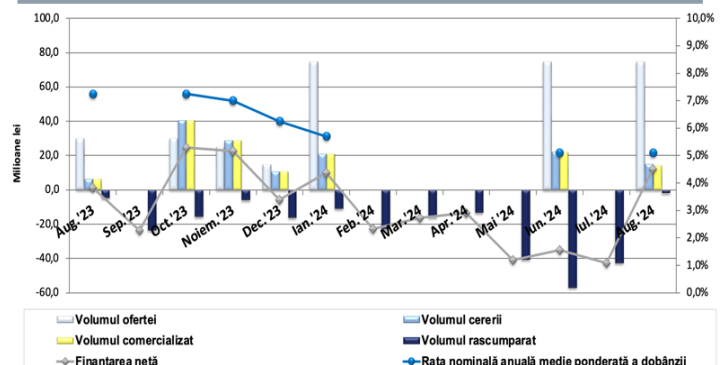
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 2 ani (Rd fixă) pe piața primară în August 2023 – August 2024



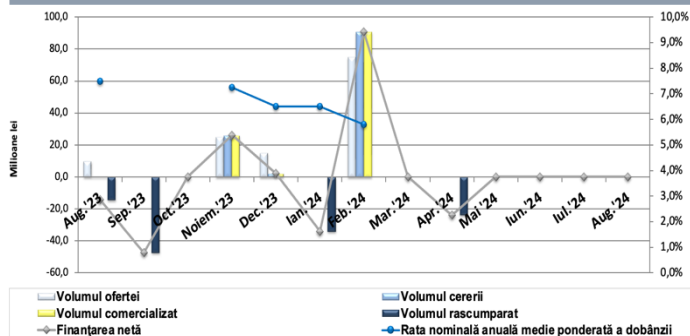
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 2 ani (Rd flotantă) pe piața primară în August 2023 – August 2024



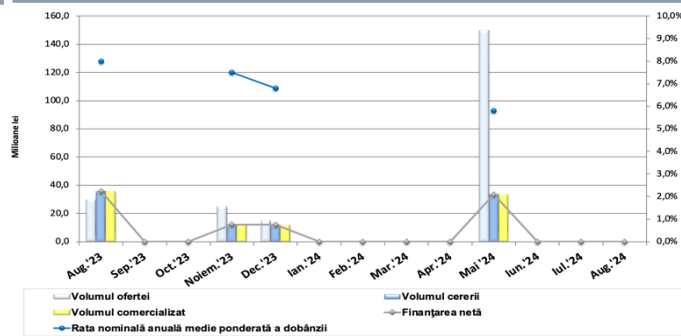
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 3 ani (Rd fixă) pe piața primară în August 2023 – August 2024



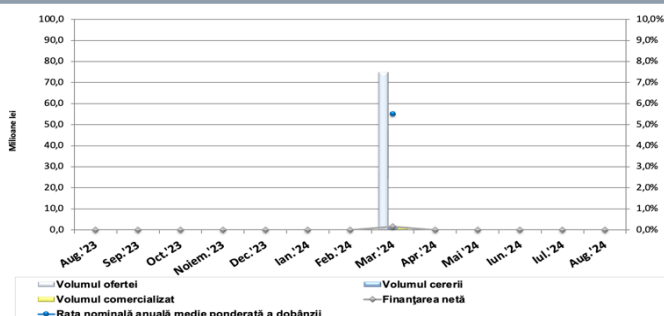
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 5 ani (Rd fixă) pe piața primară în August 2023 – August 2024



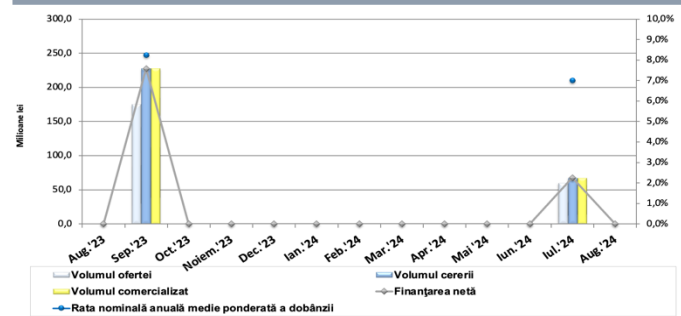
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 7 ani (Rd fixă) pe piața primară în August 2023 – August 2024



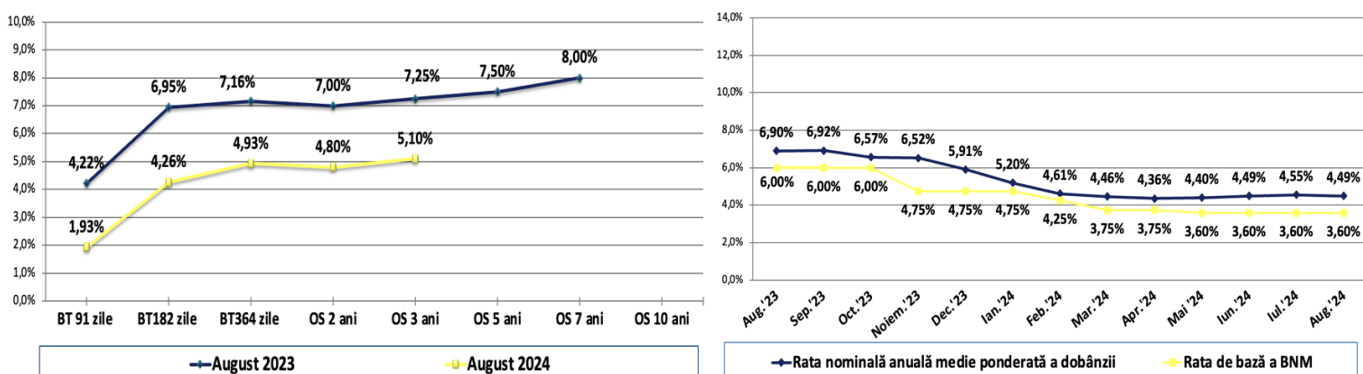
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 7 ani (Rd flotantă) pe piața primară în August 2023 – August 2024



Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 10 ani (Rd fixă) pe piața primară în August 2023 – August 2024



Dinamica ratei nominale medii anuale ponderate a dobânzii pentru VMS emise pe piața primară în August 2023 – August 2024



Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova
Direcția generală datoria sectorului public și asistență externă
 Adresa poștală: MD-2005, mun. Chișinău, str. Constantin Tănase, 7
www.mf.gov.md, tel. (022) 26-27-26

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

²Sursa: Bloomberg.

³În graficul Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trezorerie pe piața primară în August 2023 – August 2024, volumul ofertei și cererii sunt prezentate la valoarea nominală, iar volumul comercializat, răscumpărat și finanțarea netă sunt prezentate la prețul de vânzare-cumpărare.