

Parametrii de risc stabiliți în Programul „Managementul datoriei de stat pe termen mediu (2023-2025)” aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.10/2023

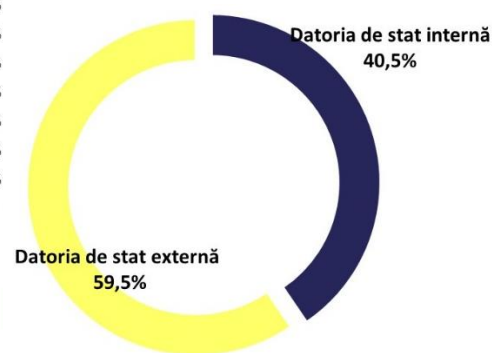
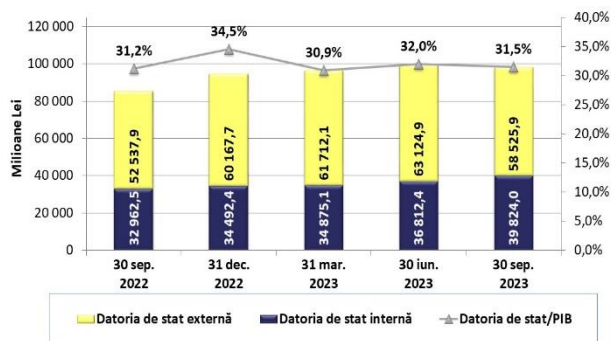
	Valori stabilite	Realizat la 30.09.2023
Riscul valutar		
• Ponderea datoriei de stat interne din total (% din total)	min. 25	40,5
• Ponderea datoriei de stat într-o anumită valută străină (% din total)	max. 45	36,7
Riscul de refinanțare		
• Ponderea datoriei de stat scadentă în decurs de un an (% din total)	max. 25	30,3
• ATM pentru total datoria de stat (ani)*	7-10	7,0
• VMS emise pe piața primară scadente în decurs de un an (% din total)	max. 85	92,2
Riscul ratei dobânzii		
• Ponderea datoriei de stat cu rata dobânzii variabilă (% din total)**	max. 45	49,3

* 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

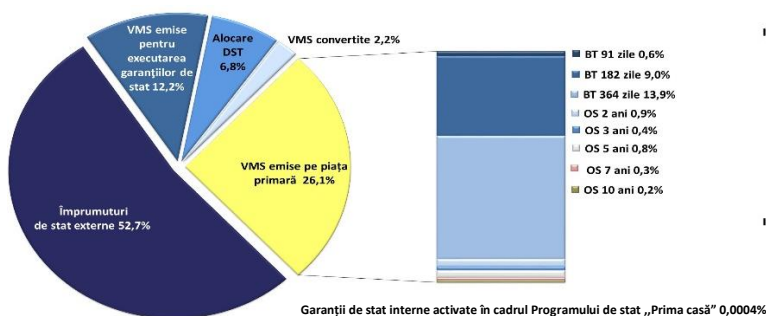
Soldul datoriei de stat și ponderea în PIB

La situația din 30.09.2023 soldul datoriei de stat a constituit 98 349,9 mil. lei, mai mult cu 3 689,9 mil. lei, la valoarea nominală, comparativ cu sfârșitul anului 2022

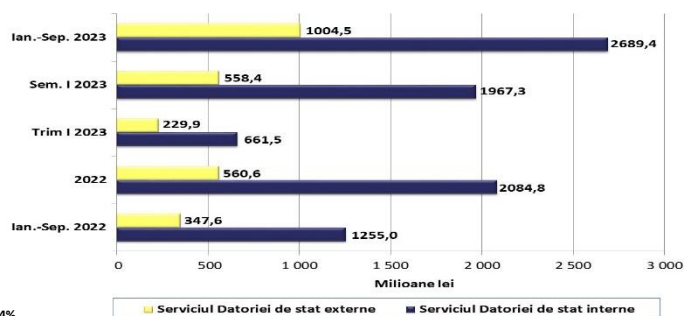


PIB pentru anul 2022 (date semi-definitive) – 274 207,5 mil. lei
PIB prognozat pentru anul 2023 – 312 400,0 mil. lei

Structura după instrumente a datoriei de stat

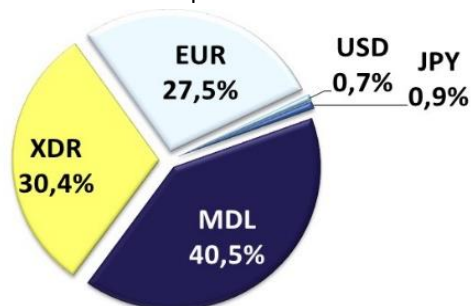


Serviciul datoriei de stat (dobânzi și comisioane) (cumulativ de la începutul anului)

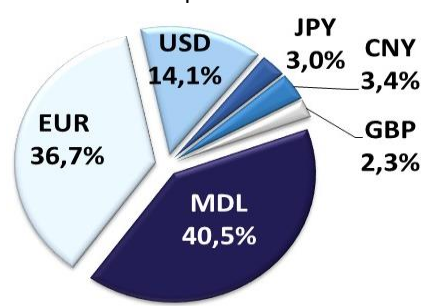


Structura după valută a datoriei de stat

fără descompunerea DST

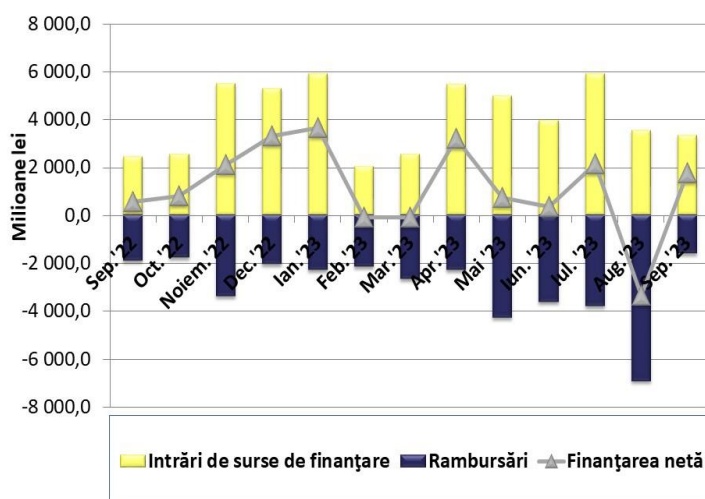


cu descompunerea DST



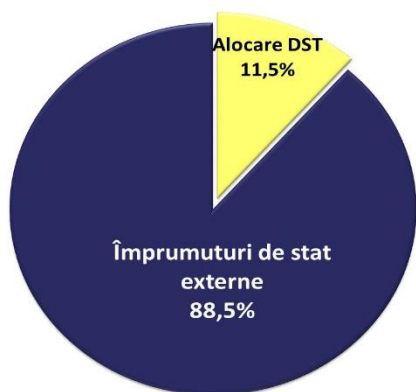
Finanțarea netă (internă și externă), serii de date lunare

Mil. lei	Intrări de surse de finanțare	Rambursări	Finanțare netă
Sep. '22	2 472,0	-1 898,6	573,3
Oct. '22	2 598,4	-1 772,9	825,5
Noiem. '22	5 528,9	-3 391,7	2 137,2
Dec. '22	5 349,3	-2 030,5	3 318,8
Ian. '23	5 943,2	-2 268,4	3 674,8
Feb. '23	2 063,5	-2 142,4	-78,9
Mar. '23	2 584,5	-2 668,7	-84,2
Apr. '23	5 502,1	-2 291,0	3 211,1
Mai '23	5 030,2	-4 284,7	745,5
Iun. '23	3 982,5	-3 612,4	370,1
Iul. '23	5 940,1	-3 796,6	2 143,5
Aug. '23	3 567,3	-6 907,5	-3 340,2
Sep. '23	3 383,1	-1 605,3	1 777,8

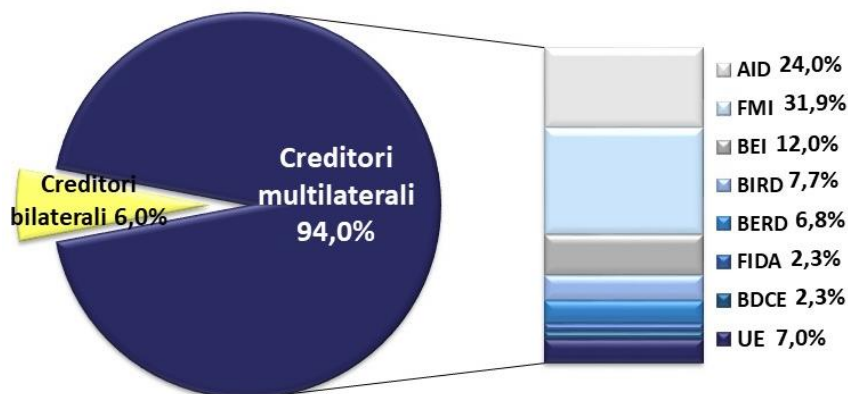


DATORIA DE STAT EXTERNĂ

Structura datoriei de stat externe după instrumente

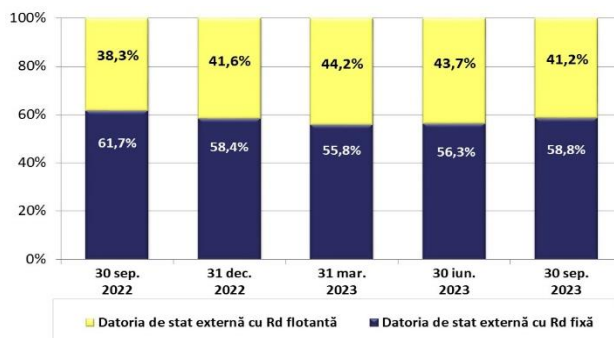


Structura datoriei de stat externe după creditori

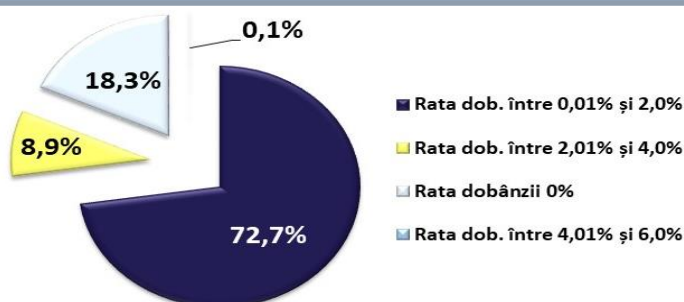


Structura după tipuri de rată a dobânzii a datoriei de stat externe

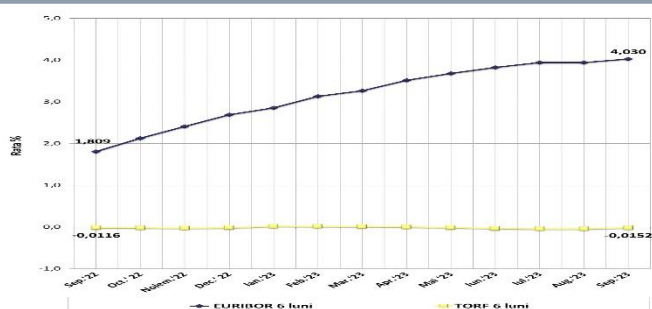
Mil. dolari SUA	Dat. de stat ext. cu Rd fixă	% din total	Dat. de stat ext. cu Rd flot.	% din total	TOTAL
30 sep. 2022	1 657,9	61,7%	1 029,2	38,3%	2 687,1
31 dec. 2022	1 834,8	58,4%	1 305,8	41,6%	3 140,6
31 mar. 2023	1 872,5	55,8%	1 480,4	44,2%	3 352,9
30 iun. 2023	1 943,9	56,3%	1 509,8	43,7%	3 453,7
30 sep. 2023	1 894,5	58,8%	1 329,1	41,2%	3 223,6



Datoria de stat externă cu rata fixă a dobânzii

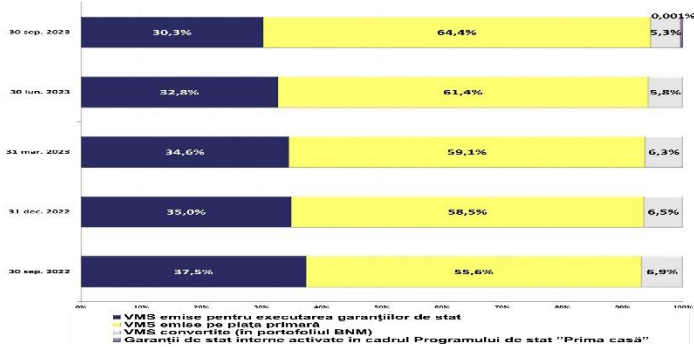


Evoluția lunară a ratelor de referință EURIBOR 6 luni și TORF 6 luni²



DATORIA DE STAT INTERNĂ

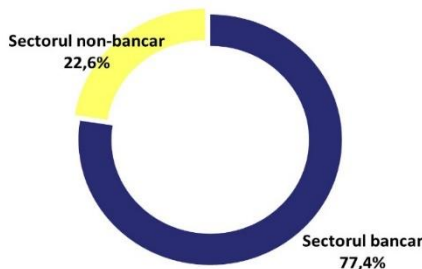
Structura după instrumente a datoriei de stat interne



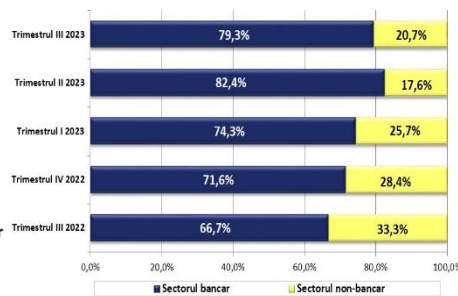
Structura după maturități a valorile mobiliare de stat aflate în circulație pe piața primară



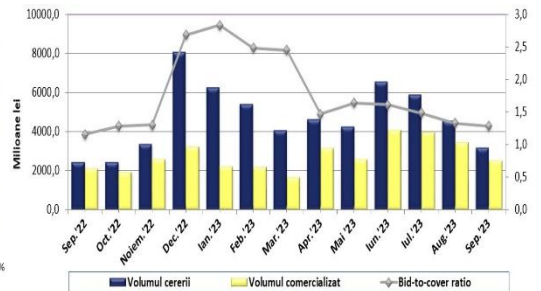
Structura după tipuri de investitori a VMS aflate în circulație pe piața primară



Structura după tipuri de investitori a VMS emise pe piața primară

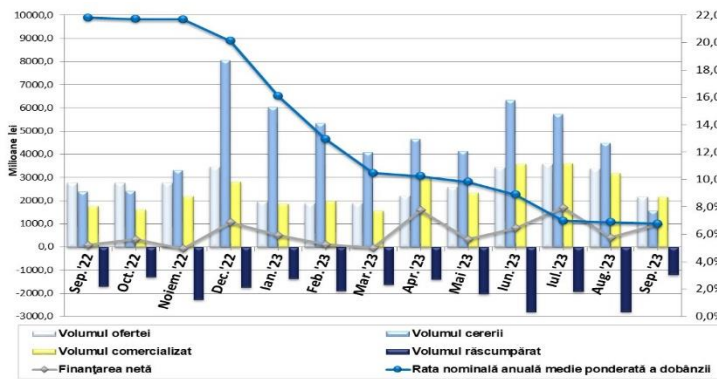


Raportul Bid-to-cover pentru valorile mobiliare de stat emise pe piața primară Septembrie 2022 – Septembrie 2023

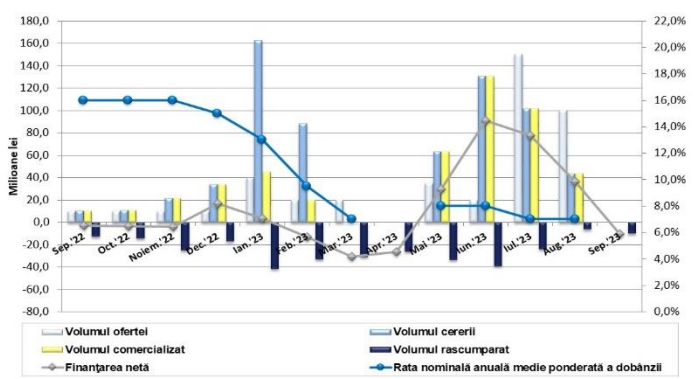


Sursa: DCU/BNM

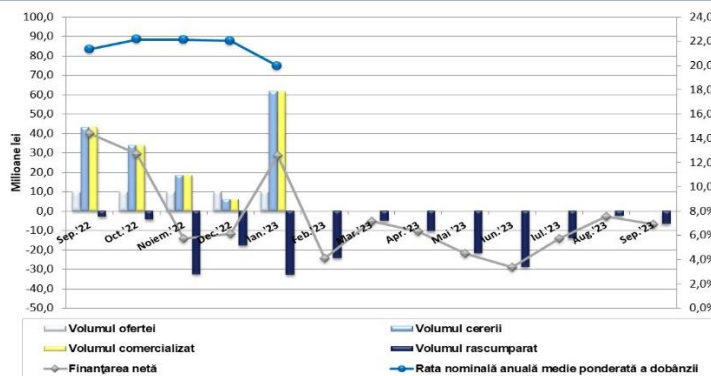
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trezorerie pe piața primară în Septembrie 2022 – Septembrie 2023³



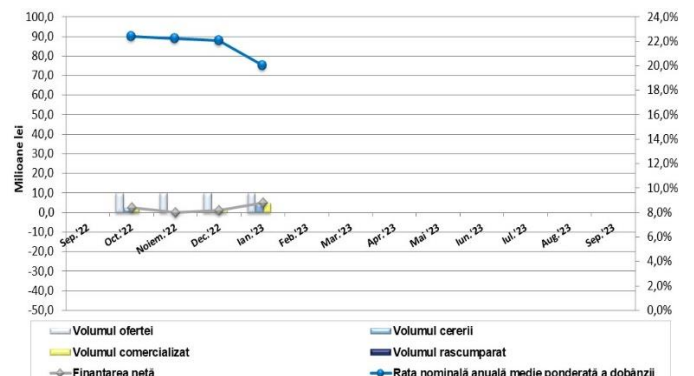
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 2 ani (Rd fixă) pe piața primară în Septembrie 2022 – Septembrie 2023



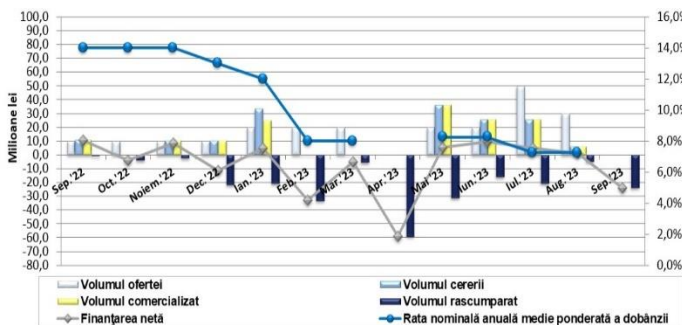
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 2 ani (Rd flotantă) pe piața primară în Septembrie 2022 – Septembrie 2023



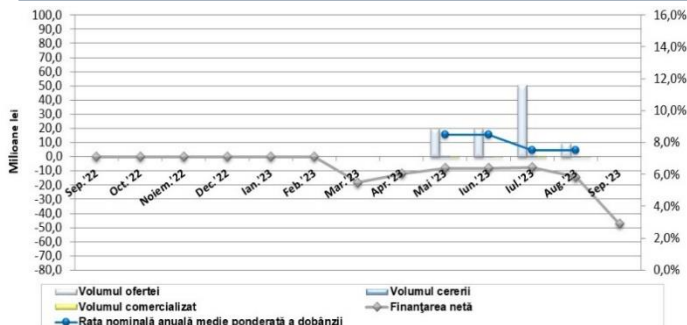
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 3 ani (Rd flotantă) pe piața primară în Septembrie 2022 – Septembrie 2023



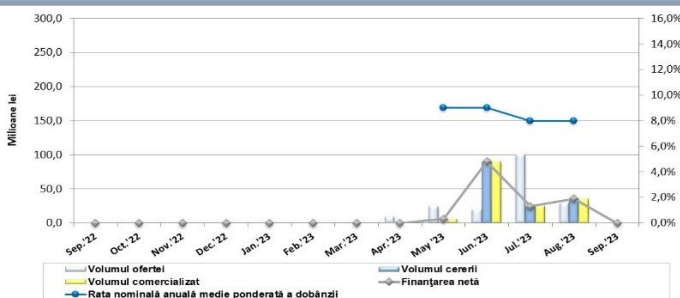
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 3 ani (Rd fixă) pe piața primară în Septembrie 2022 –Septembrie 2023



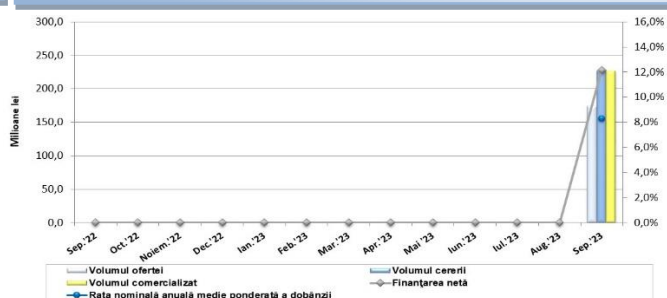
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 5 ani (Rd fixă) pe piața primară în Septembrie 2022 –Septembrie 2023



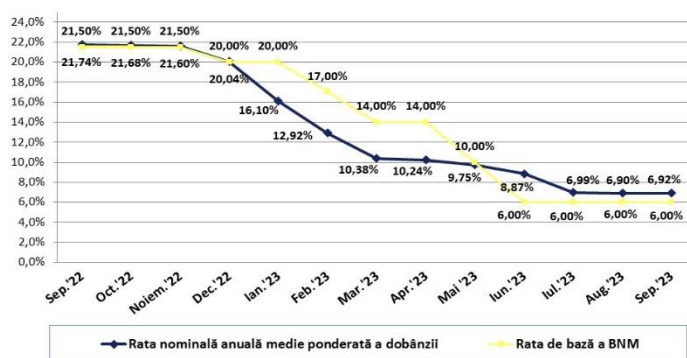
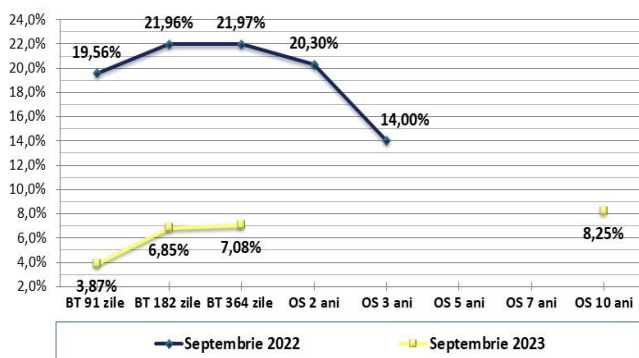
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 7 ani (Rd fixă) pe piața primară în Septembrie 2022 –Septembrie 2023



Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 10 ani (Rd fixă) pe piața primară în Septembrie 2022 –Septembrie 2023



Dinamica ratei nominale medii anuale ponderate a dobânzii pentru VMS emise pe piața primară în Septembrie 2022 –Septembrie 2023



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 Septembrie 2022 – Septembrie 2023, volumul ofertei și cererii sunt prezentate la valoarea nominală, iar volumul comercializat, răscumpărat și finanțarea netă sunt prezentate la prețul de vânzare-cumpărare.