

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

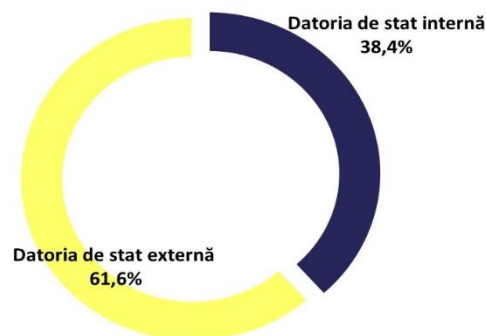
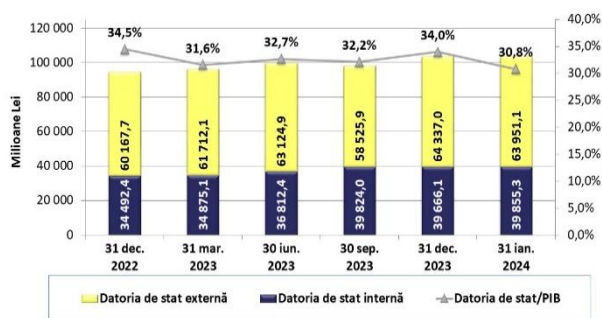
	Valori stabilite	Realizat la 31.01.2024
Riscul valutar		
• Ponderea datoriei de stat interne din total (% din total)	min. 30	38,4
• Ponderea datoriei de stat într-o anumită valută străină (% din total)	max. 60	38,2
Riscul de refinanțare		
• Ponderea datoriei de stat scadentă în decurs de un an (% din total)	max. 35	30,3
• ATM pentru total datoria de stat (ani)*	min. 6	6,6
• VMS în circulație pe piața primară scadente în decurs de un an (% din total)	max. 90	92,2
Riscul ratei dobânzii		
• Ponderea datoriei de stat cu rata dobânzii variabilă (% din total)**	max. 50	50,7

* 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

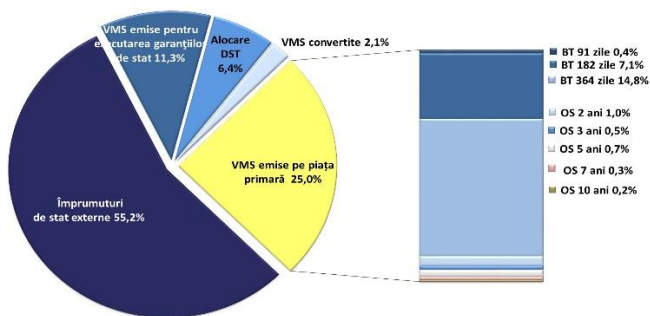
Soldul datoriei de stat și ponderea în PIB

La situația din 31 ianuarie 2024 soldul datoriei de stat a constituit 103 806,4 mil. lei, la valoarea nominală, mai mult cu 196,7 mil. lei comparativ cu sfârșitul anului 2023

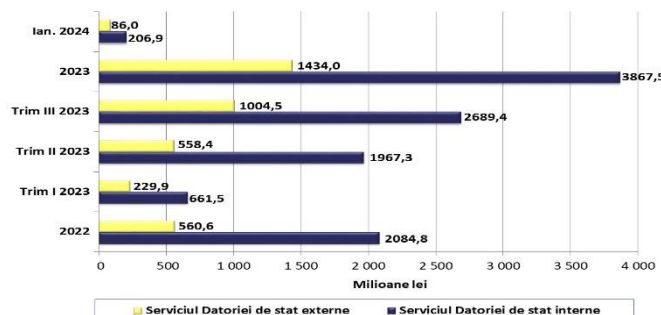


PIB pentru anul 2023 (date provizorii) – 305 900,0 mil. lei
PIB prognozat pentru anul 2024 – 336 800,0 mil. lei

Structura după instrumente a datoriei de stat

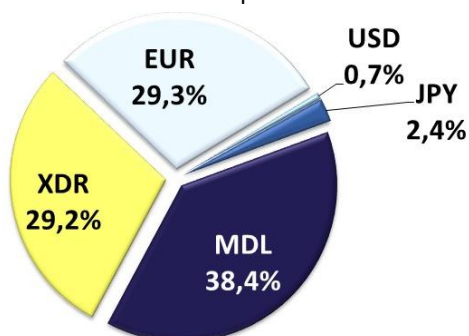


Serviciul datoriei de stat (dobânzi și comisioane) (cumulativ de la începutul anului)

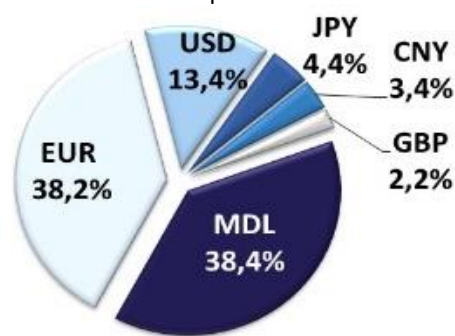


Structura după valută a datoriei de stat

fără descompunerea DST

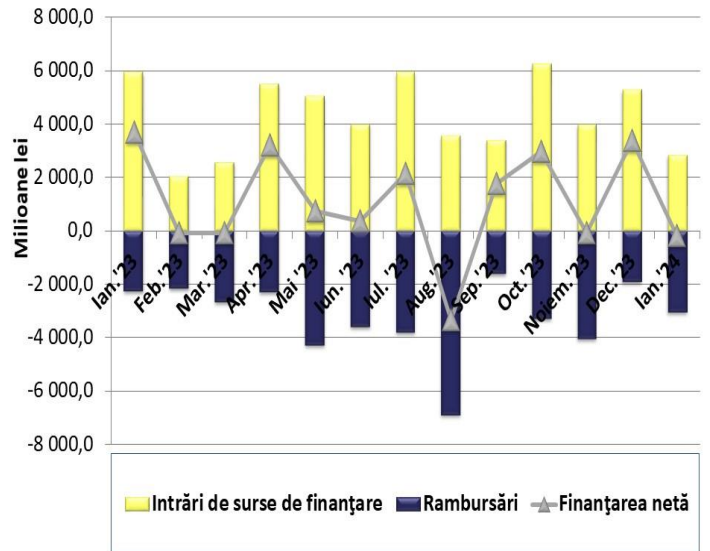


cu descompunerea DST



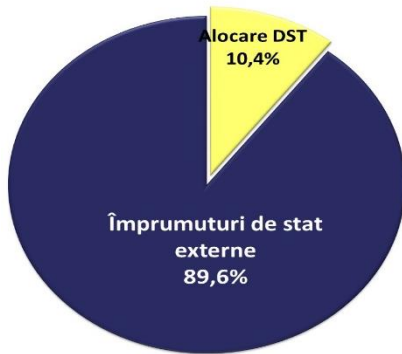
Finanțarea netă (internă și externă), serii de date lunare

Mil. lei	Intrări de surse de finanțare	Rambursări	Finanțare netă
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
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

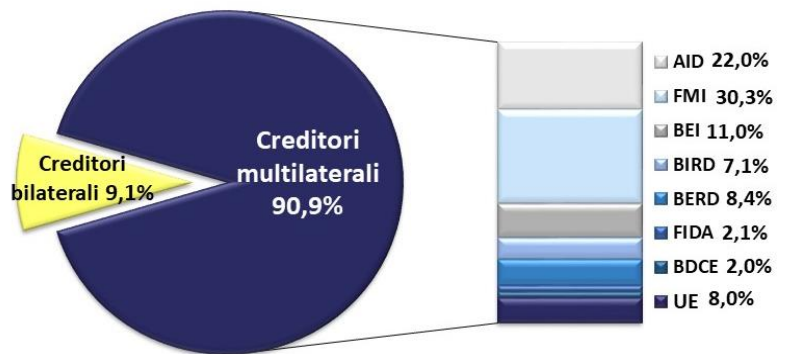


DATORIA DE STAT EXTERNĂ

Structura datoriei de stat externe după instrumente

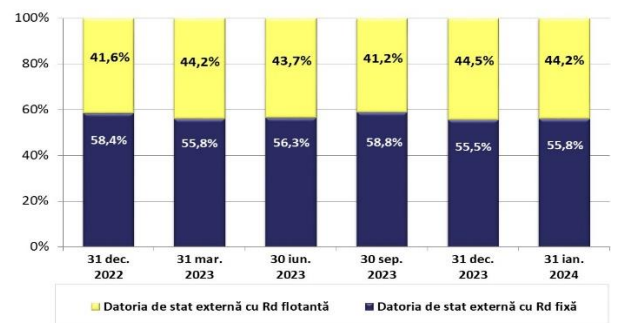


Structura datoriei de stat externe după creditori

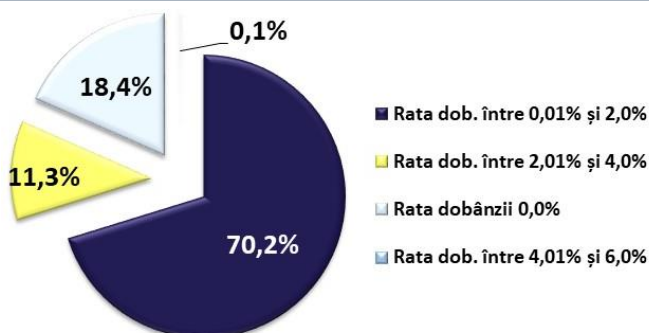


Structura după tipuri de rată a dobânzii a datoriei de stat externe

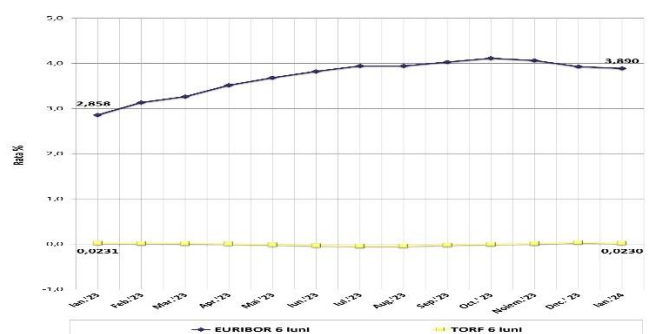
Mil. dolari SUA	Dat. de stat ext. cu Rd fixă	% din total	Dat. de stat ext. cu Rd flot.	% din total	TOTAL
31 dec. 2022	1 834,8	58,4%	1 305,8	41,6%	3 140,6
31 mar. 2023	1 872,5	55,8%	1 480,4	44,2%	3 352,9
30 iun. 2023	1 943,9	56,3%	1 509,8	43,7%	3 453,7
30 sep. 2023	1 894,5	58,8%	1 329,1	41,2%	3 223,6
31 dec. 2023	2 051,1	55,5%	1 645,1	44,5%	3 696,2
31 ian. 2024	2 012,4	55,8%	1 592,6	44,2%	3 605,0



Datoria de stat externă cu rata fixă a dobânzii

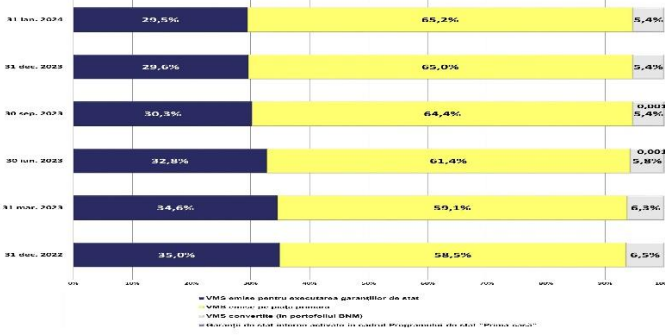


Evoluția lunară a ratelor de referință EURIBOR 6 luni și TORF 6 luni²

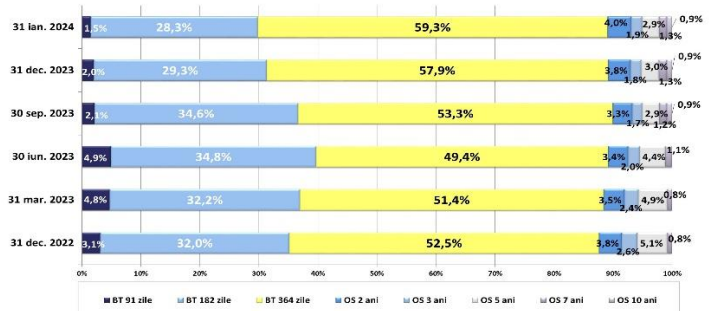


DATORIA DE STAT INTERNĂ

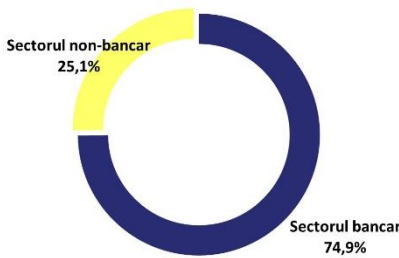
Structura după instrumente a datoriei de stat interne



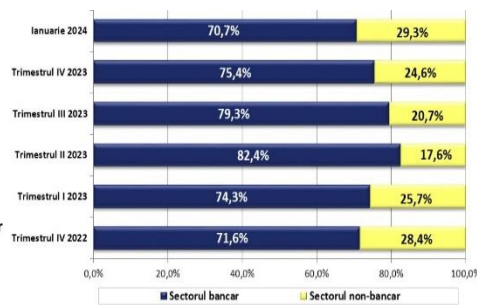
Structura după maturități a valorile mobiliare de stat aflate în circulație pe piața primară



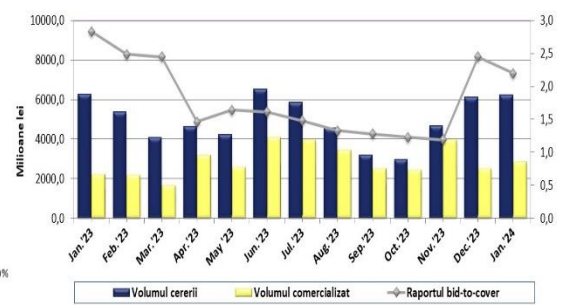
Structura după tipuri de investitori a VMS aflate în circulație pe piața primară



Structura după tipuri de investitori a VMS emise pe piața primară

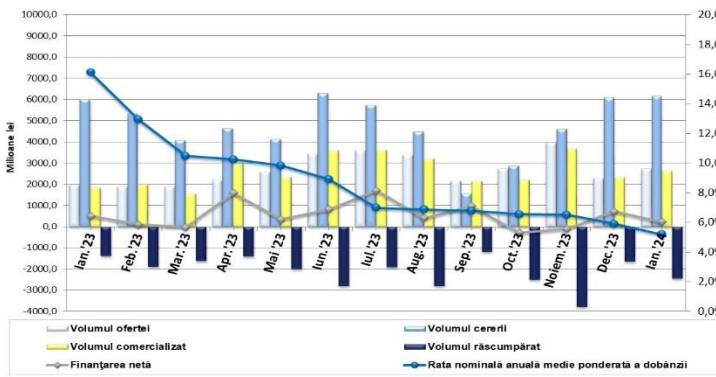


Raportul Bid-to-cover pentru valorile mobiliare de stat emise pe piața primară în Ianuarie 2023 – Ianuarie 2024

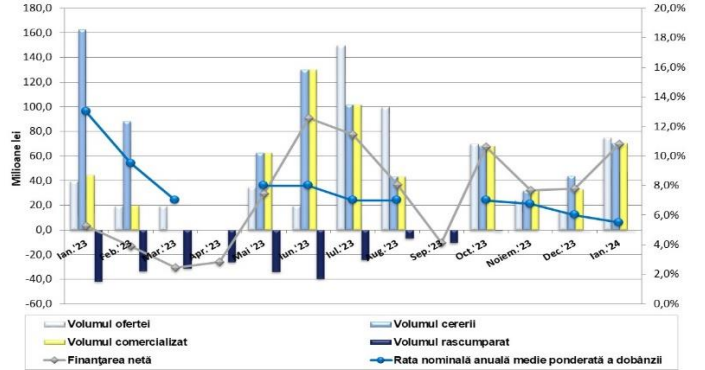


Sursa: DCU/BNM

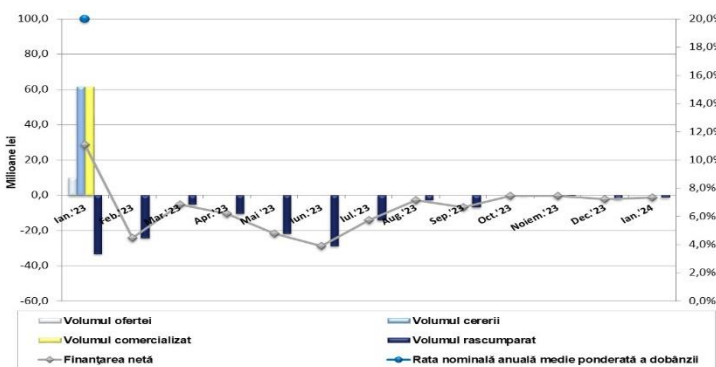
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trezorerie pe piața primară în Ianuarie 2023 – Ianuarie 2024³



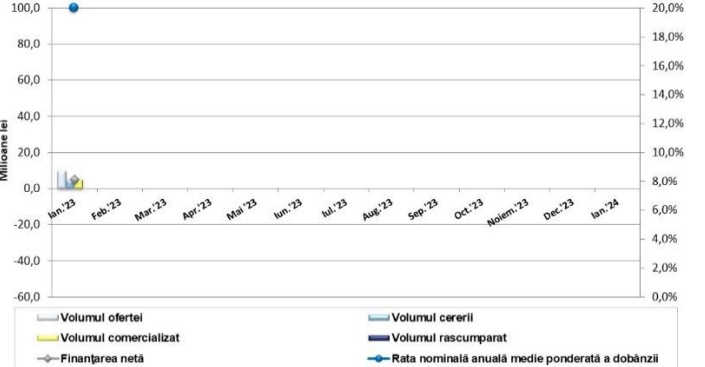
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 2 ani (Rd fixă) pe piața primară în Ianuarie 2023 – Ianuarie 2024



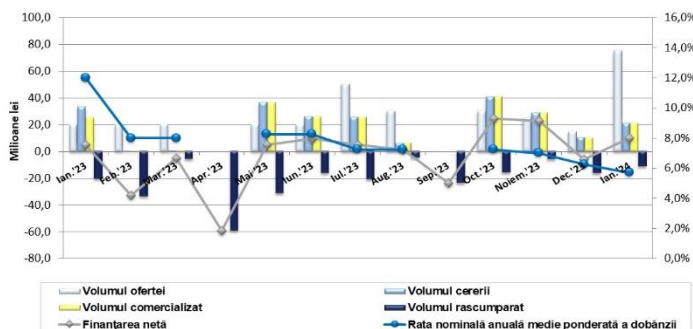
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 2 ani (Rd flotantă) pe piața primară în Ianuarie 2023 – Ianuarie 2024



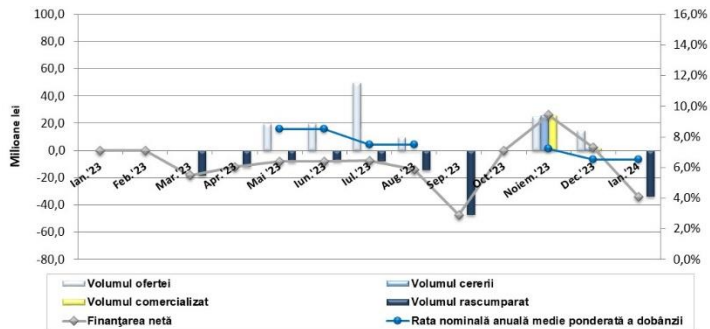
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 3 ani (Rd flotantă) pe piața primară în Ianuarie 2023 – Ianuarie 2024



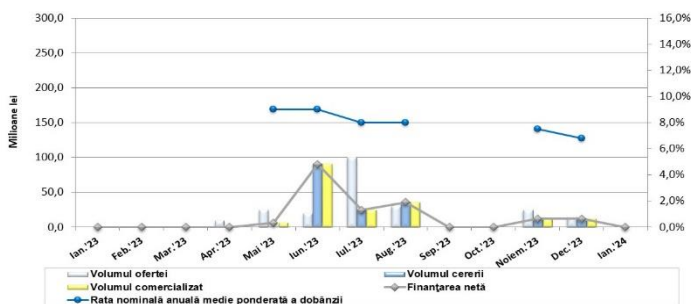
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 3 ani (Rd fixă) pe piața primară în Ianuarie 2023 – Ianuarie 2024



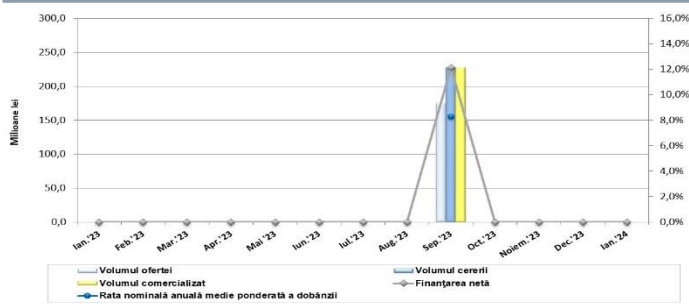
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 5 ani (Rd fixă) pe piața primară în Ianuarie 2023 – Ianuarie 2024



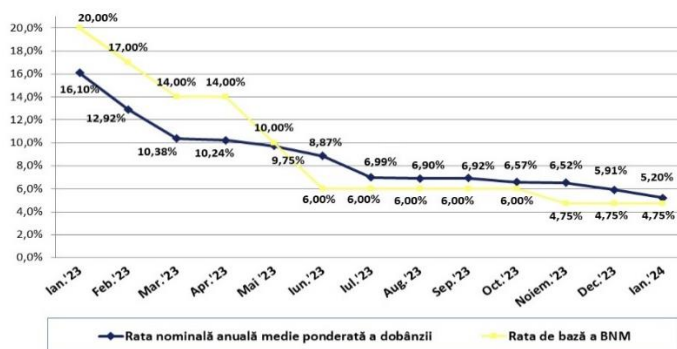
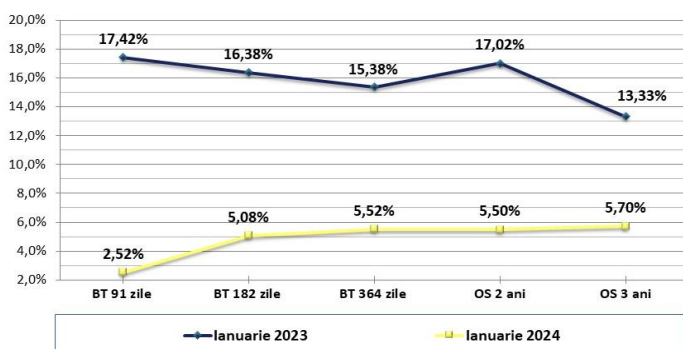
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 7 ani (Rd fixă) pe piața primară în Ianuarie 2023 – Ianuarie 2024



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



Dinamica ratei nominale medii anuale ponderate a dobânzii pentru VMS emise pe piața primară în Ianuarie 2023 – Ianuarie 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 Ianuarie 2023 – Ianuarie 2024, volumul ofertei și cererii sunt prezentate la valoarea nominală, iar volumul comercializat, răscumpărat și finanțarea netă sunt prezentate la prețul de vânzare-cumpărare.