

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

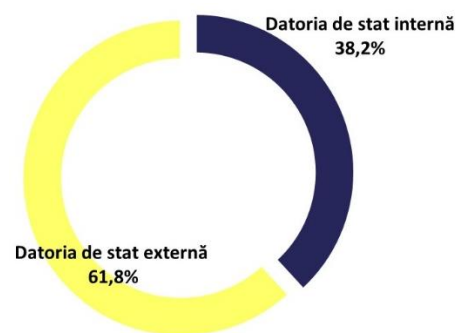
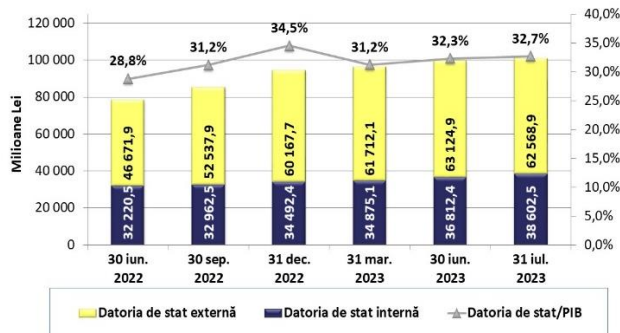
	Valori stabilite	Realizat la 31.07.2023
<b>Riscul valutar</b>		
• Ponderea datoriei de stat interne din total (% din total)	min. 25	38,2
• Ponderea datoriei de stat într-o anumită valută străină (% din total)	max. 45	39,5
<b>Riscul de refinanțare</b>		
• Ponderea datoriei de stat scadentă în decurs de un an (% din total)	max. 25	31,5
• ATM pentru total datoria de stat (ani)*	7-10	6,7
• VMS emise pe piața primară scadente în decurs de un an (% din total)	max. 85	92,8
<b>Riscul ratei dobânzii</b>		
• Ponderea datoriei de stat cu rata dobânzii variabilă (% din total)**	max. 45	50,1

\* 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

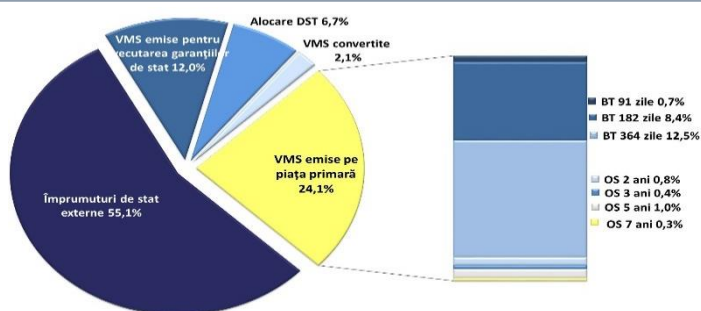
Soldul datoriei de stat și ponderea în PIB

La situația din 31.07.2023 soldul datoriei de stat a constituit 101 171,4 mil. lei, mai mult cu 6 511,4 mil. lei, la valoarea nominală, comparativ cu sfârșitul anului 2022

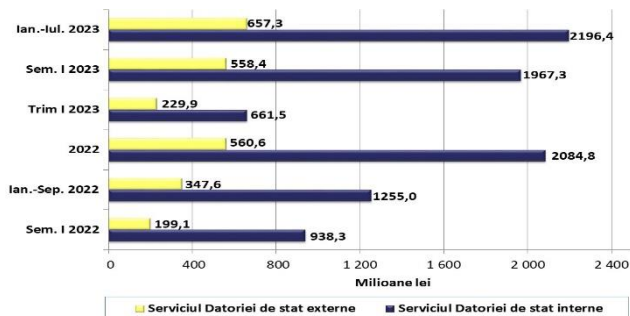


PIB pentru anul 2022 (date semidefinite) – 274 207,5 mil. lei  
PIB prognozat pentru anul 2023 – 309 500,0 mil. lei

Structura după instrumente a datoriei de stat

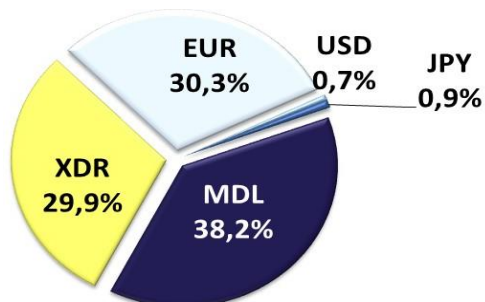


Serviciul datoriei de stat (dobânzi și comisioane) (cumulativ de la începutul anului)

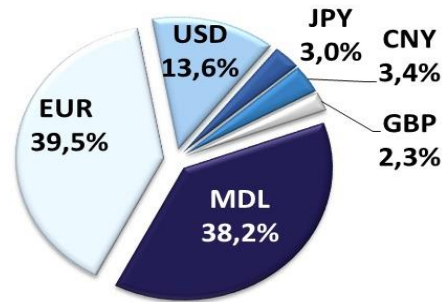


Structura după valută a datoriei de stat

fără descompunerea DST

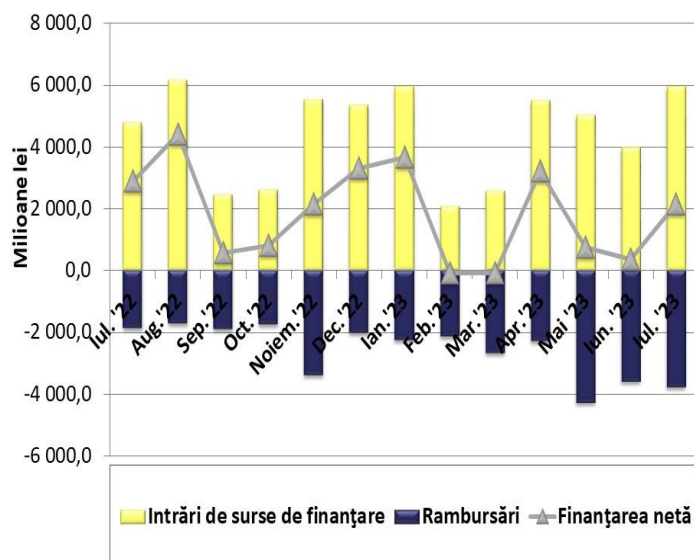


cu descompunerea DST



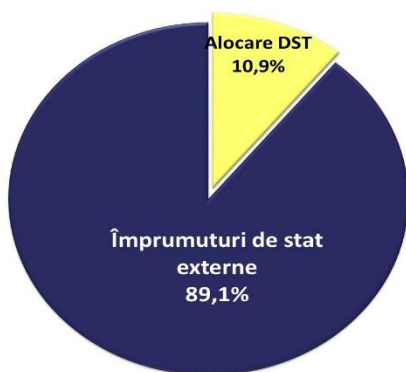
## Finanțarea netă (internă și externă), serii de date lunare

Mil. lei	Intrări de surse de finanțare	Rambursări	Finanțare netă
Iul. '22	4 776,5	- 1 887,6	2 888,9
Aug.'22	6 156,4	-1 745,3	4 411,1
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

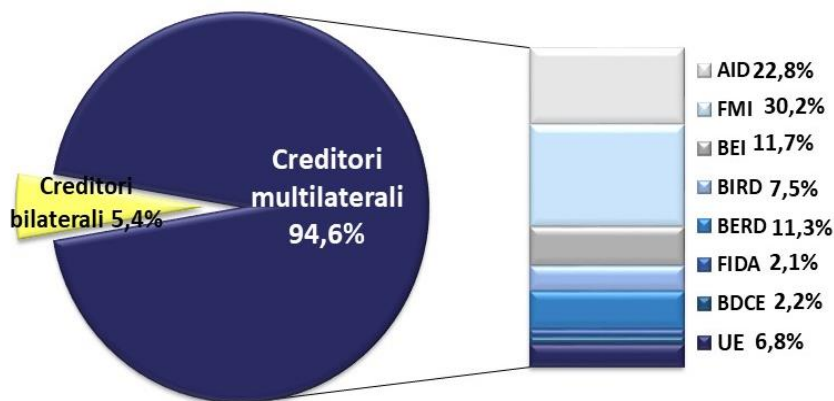


## DATORIA DE STAT EXTERNĂ

### Structura datoriei de stat externe după instrumente

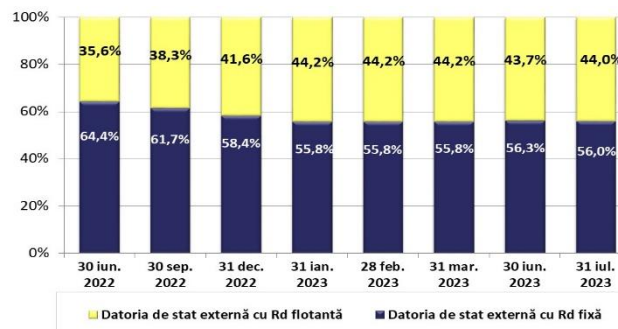


### Structura datoriei de stat externe după creditori

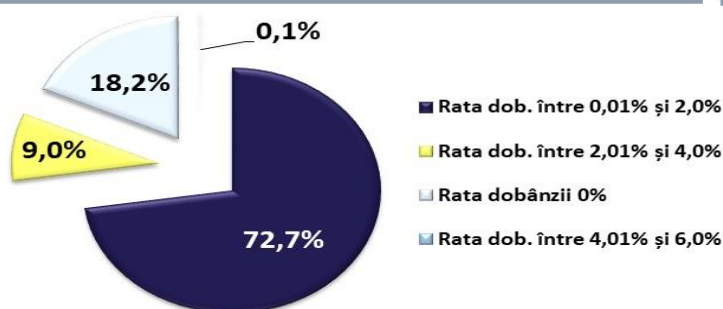


## Structura după tipuri de rată a dobânzii a datoriei de stat externe

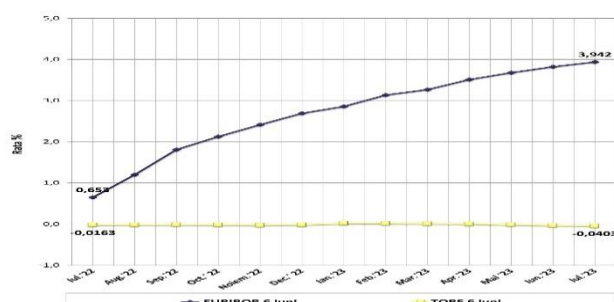
Mil. dolari SUA	Dat. de stat ext. cu Rd fixă	% din total	Dat. de stat ext. cu Rd flot.	% din total	TOTAL
30 iun. 2022	1 571,5	64,4%	869,3	35,6%	2 440,8
30 sep. 2022	1 657,9	61,7%	1 029,2	38,3%	2 687,1
31 dec. 2022	1 834,8	58,4%	1 305,8	41,6%	3 140,6
31 mar. 2023	1 872,5	55,8%	1 480,4	44,2%	3 352,9
30 iun. 2023	1 943,9	56,3%	1 509,8	43,7%	3 453,7
31 iul. 2023	1 959,8	56,0%	1 537,3	44,0%	3 497,2



## Datoria de stat externă cu rata fixă a dobânzii

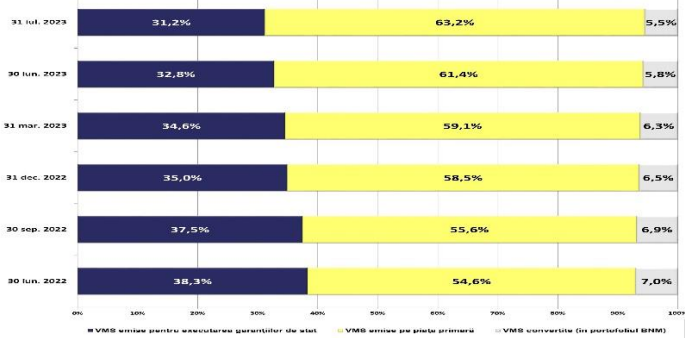


## Evoluția lunară a ratelor de referință EURIBOR 6 luni și TORF 6 luni<sup>2</sup>



# DATORIA DE STAT INTERNĂ

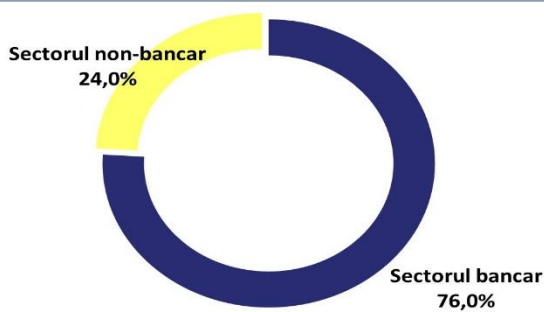
## Structura după instrumente a datoriei de stat interne



## Structura după maturități a VMS aflate în circulație pe piața primară

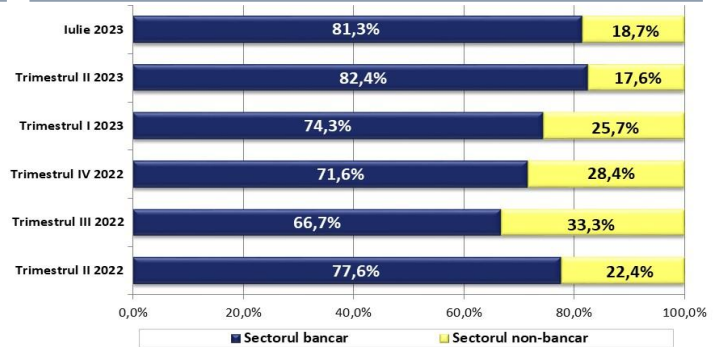


## Structura după tipuri de investitori a VMS aflate în circulație pe piața primară

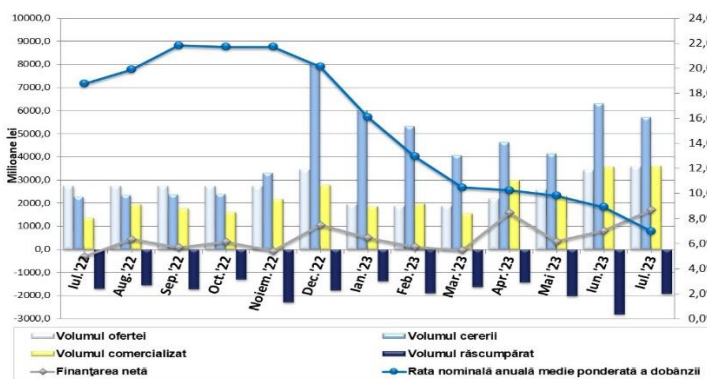


Sursa: DCU/BNM

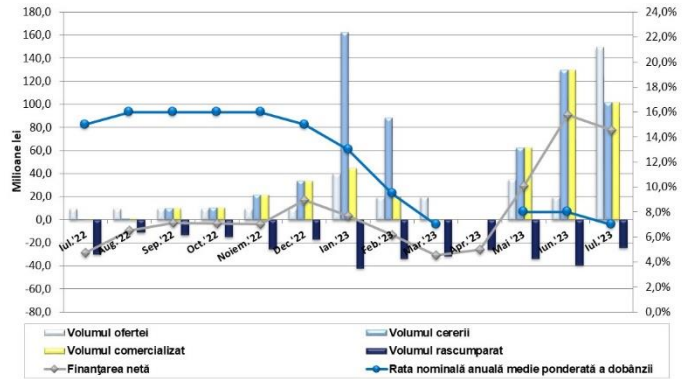
## Structura după tipuri de investitori a VMS emise pe piața primară



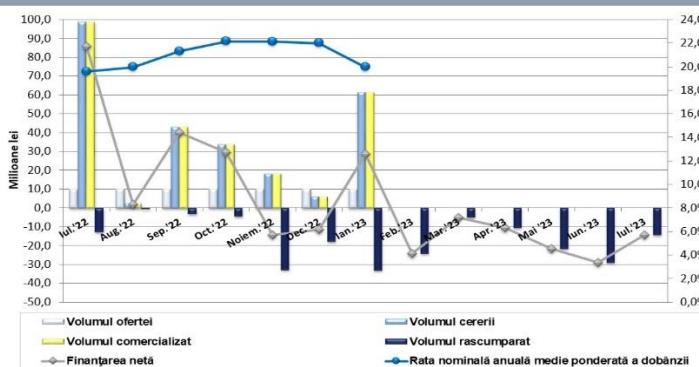
## Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trezorerie pe piața primară în Iulie 2022 – Iulie 2023<sup>3</sup>



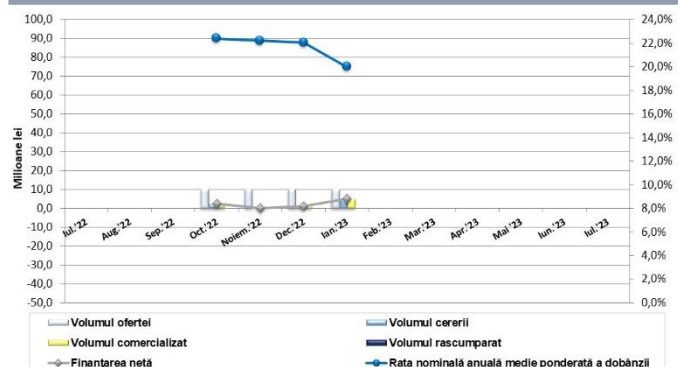
## Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 2 ani (Rd fixă) pe piața primară în Iulie 2022 – Iulie 2023



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



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

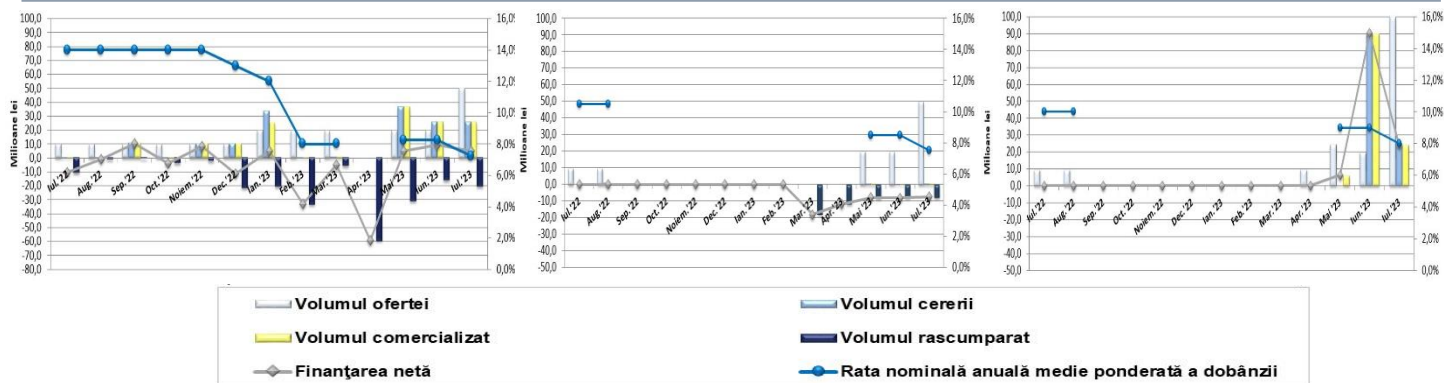


## Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat (Rd fixă) pe piața primară în Iulie 2022 – Iulie 2023

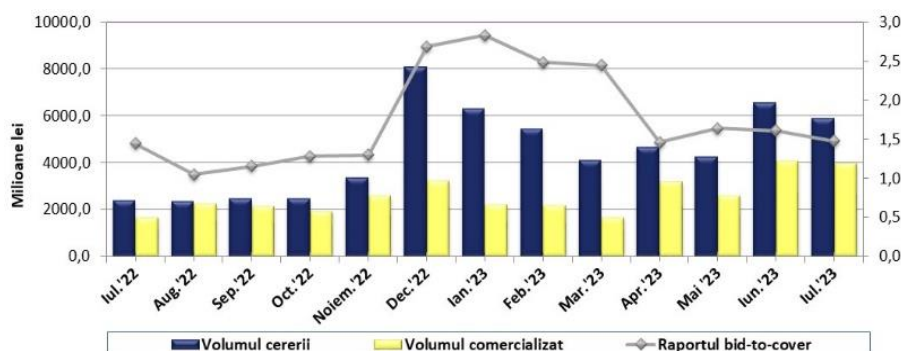
pe 3 ani

pe 5 ani

pe 7 ani



## Raportul Bid-to-cover pentru valorile mobile de stat emise pe piața primară Iulie 2022 – Iulie 2023



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



Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova

Direcția datoriei publice

Adresa poștală: MD-2005, mun.Chișinău, str.Constantin Tănase, 7

[www.mf.gov.md](http://www.mf.gov.md), tel.(022) 26-27-26

<sup>1</sup>Totalurile pot devia nesemnificativ de la suma componentelor, urmare a rotunjirii.

<sup>2</sup>Sursa: Bloomberg.

<sup>3</sup>În graficul Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trezorerie pe piața primară în Iulie 2022 – Iulie 2023, volumul ofertei și cererii sunt prezentate la valoarea nominală, iar volumul comercializat, răscumpărat și finanțarea netă sunt prezentate la prețul de vânzare-cumpărare.