

DATORIA DE STAT

Soldul și serviciul datoriei de stat externe și interne

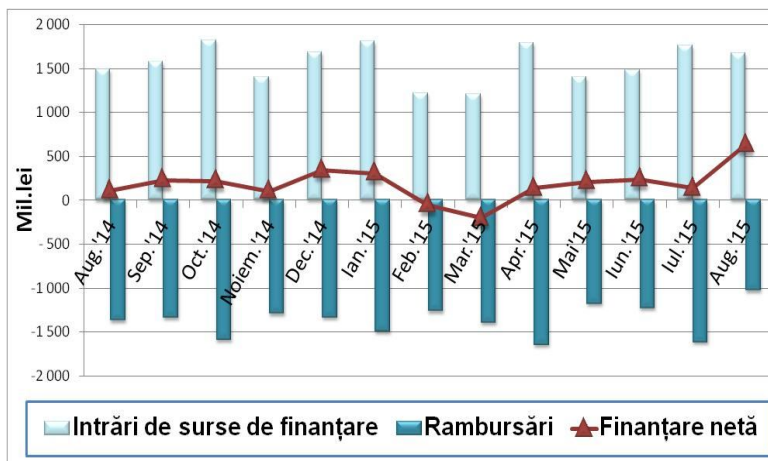
| | 30 iun. 2014 | 30 sep. 2014 | 2014 | 31 mar. 2015 | 30 iun. 2015 | 31 iul. 2015 | 31 aug. 2015 |
|---|-----------------|-----------------|---------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| • Datoria de stat externă, <i>Mil. dolari SUA</i> | 1 336,5 | 1 301,3 | 1 306,1 | 1 255,3 | 1 290,6 | 1 284,3 | 1 346,3 |
| Dat. de stat externă (% din PIB) | 16,8% | 17,0% | 18,2% | 19,5% | 20,4% | 20,4% | 21,7% |
| Serviciul Dat. de stat externe (dobândă), <i>Mil. dolari SUA</i> | 7,5 | 11,1 | 15,2 | 3,5 | 6,4 | 7,8 | 8,2 |
| • Datoria de stat internă, <i>Mil. lei</i> | 7 166,0 | 7 025,4 | 7 075,4 | 6 829,6 | 7 090,7 | 7 168,2 | 7 224,9 |
| Dat. de stat internă (% din PIB) | 6,4% | 6,3% | 6,3% | 5,8% | 6,0% | 6,1% | 6,1% |
| Serviciul Dat. de stat interne (dobândă), <i>Mil. lei</i> | 174,1 | 266,6 | 377,7 | 106,1 | 260,2 | 342,4 | 394,1 |

PIB semidefinitiv pentru anul 2014 - 111 757,4 mil. lei

PIB prognozat pentru anul 2015 - 118 300 mil. lei

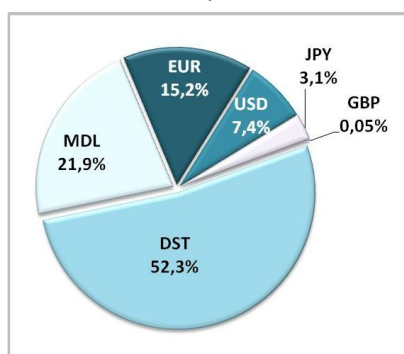
Finanțarea netă (internă și externă), serii de date lunare

| Mil. lei | Intrări de surse de finanțare | Rambursări | Finanțare netă |
|-----------|----------------------------------|------------|-------------------|
| Aug.'14 | 1 485,0 | -1 375,4 | 109,6 |
| Sep.'14 | 1 575,6 | -1 342,2 | 233,4 |
| Oct.'14 | 1 819,8 | -1 596,5 | 223,3 |
| Noiem.'14 | 1 402,5 | -1 298,3 | 104,3 |
| Dec.'14 | 1 683,3 | -1 339,9 | 343,4 |
| Ian.'15 | 1 808,2 | -1 500,6 | 307,6 |
| Feb.'15 | 1 218,3 | -1 268,1 | -49,8 |
| Mar.'15 | 1 203,1 | -1 400,2 | -197,1 |
| Apr.'15 | 1 790,3 | -1 652,4 | 137,9 |
| Mai'15 | 1 396,5 | -1 183,9 | 212,6 |
| Iun.'15 | 1 477,1 | -1 233,2 | 244,0 |
| Iul.'15 | 1 756,4 | -1 618,8 | 137,5 |
| Aug.'15 | 1 670,0 | -1 033,3 | 636,7 |

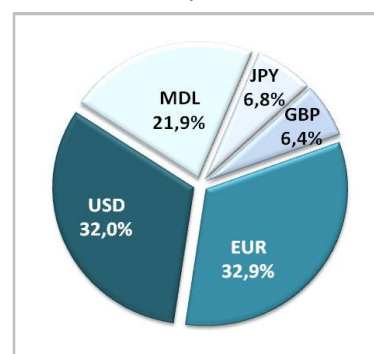


Structura pe valute a datoriei de stat

fără descompunerea DST



cu descompunerea DST



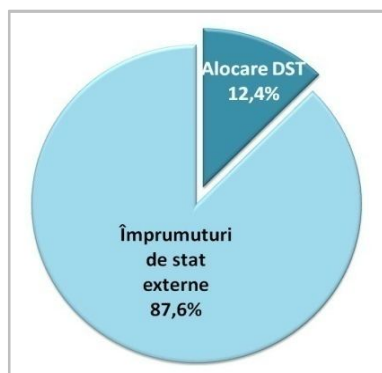
¹Totalurile pot devia nesemnificativ de la suma componentelor, urmare a rotunjirii.

Parametrii de risc aferenți datoriei de stat

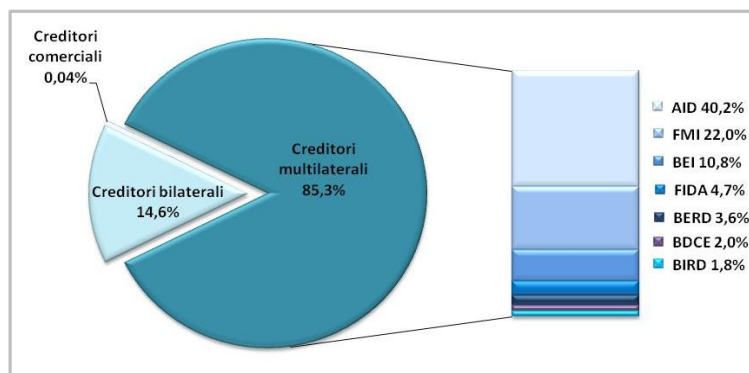
| Parametrii de risc stabiliți în Programul „Managementul datoriei de stat pe termen mediu (2015-2017)” | Stabilit | Realizat la 31.08.2015 |
|---|----------|------------------------|
| • Datoria de stat scadentă în decurs de un an (% în total) | ≤ 35% | 24,8% |
| • Datoria de stat internă (% în total) | ≥ 20% | 21,9% |
| • Datoria de stat într-o anumită valută străină (% în total) | ≤ 50% | 32,9% |
| • Datoria de stat cu rata dobânzii fixă (% în total) | ≥ 50% | 58,4% |

DATORIA DE STAT EXTERNĂ

Structura datoriei de stat externe pe instrumente

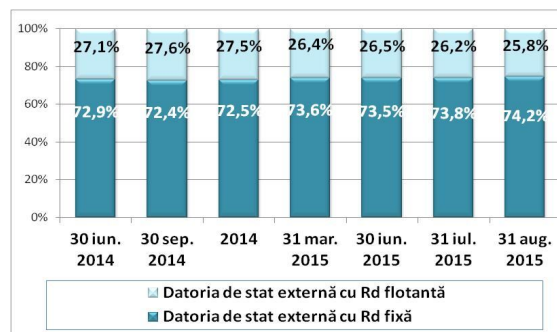


Structura datoriei de stat externe pe creditori

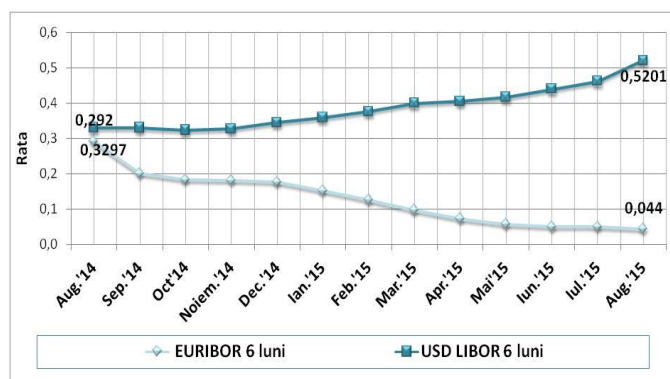


Structura pe tipuri de rată a dobânzii a datoriei de stat externe

| Mil. dolari SUA | Dat. de stat ext. cu Rd fixă | Ponderea în total, % | Dat. de stat ext. cu Rd flot. | Ponderea în total, % | Total |
|-----------------|------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|---------|
| 30 iun. 2014 | 973,9 | 72,9% | 362,6 | 27,1% | 1 336,5 |
| 30 sep. 2014 | 942,5 | 72,4% | 358,9 | 27,6% | 1 301,3 |
| 2014 | 947,2 | 72,5% | 358,9 | 27,5% | 1 306,1 |
| 31 mar. 2015 | 923,4 | 73,6% | 331,9 | 26,4% | 1 255,3 |
| 30 iun. 2015 | 948,9 | 73,5% | 341,7 | 26,5% | 1 290,6 |
| 31 iul. 2015 | 947,6 | 73,8% | 336,7 | 26,2% | 1 284,3 |
| 31 aug. 2015 | 999,0 | 74,2% | 347,3 | 25,8% | 1 346,3 |



Evoluția ratelor de dobândă medii lunare USD LIBOR și EURIBOR pe 6 luni

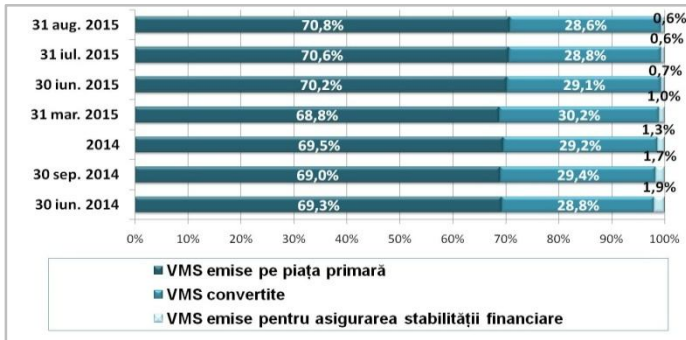


Sursa: http://www.fedprimerate.com/libor/libor_rates_history.htm
<http://www.euribor-ebf.eu/euribor-org/euribor-rates.html>

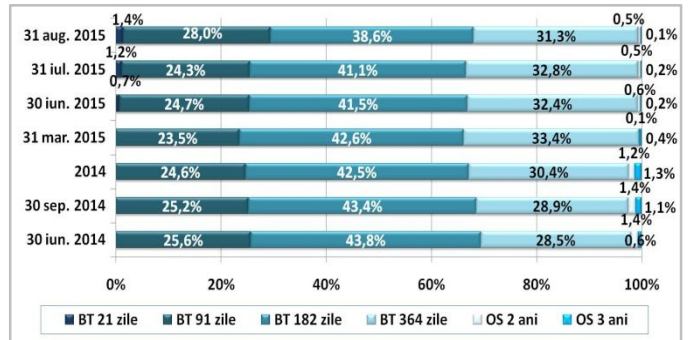
¹Totalurile pot devia nesemnificativ de la suma componentelor, urmare a rotunjirii.

DATORIA DE STAT INTERNĂ

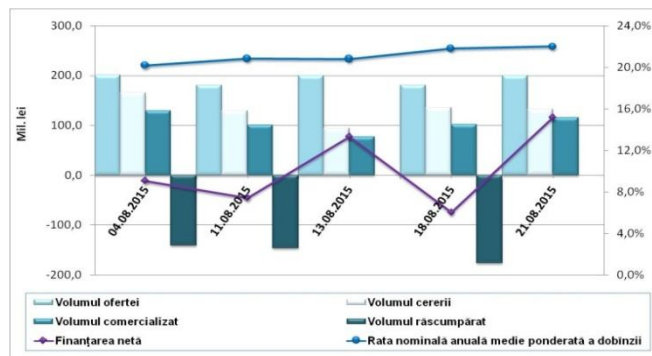
Structura pe instrumente a datoriei de stat interne



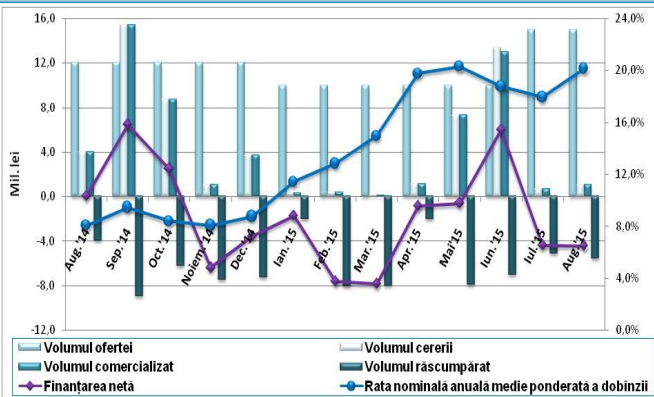
Structura VMS comercializate pe piața primară



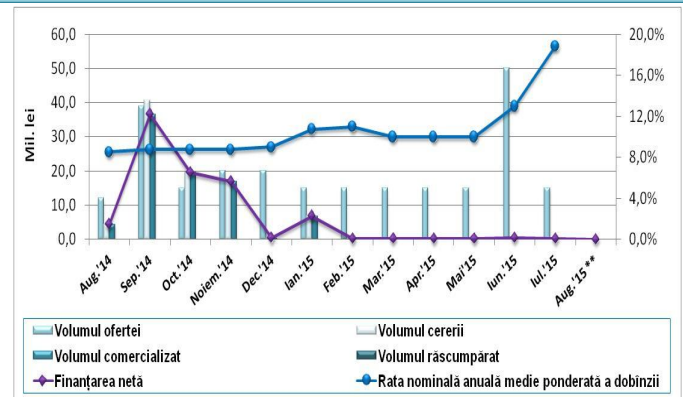
Totalul licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trezorerie pe piața primară în August 2015



Totalul licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 2 ani pe piața primară în Aug. 2014–Aug. 2015

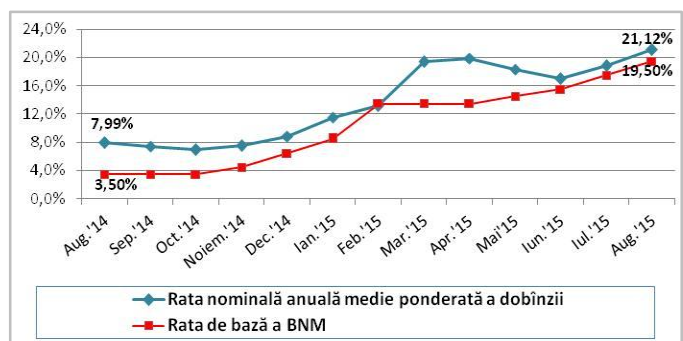
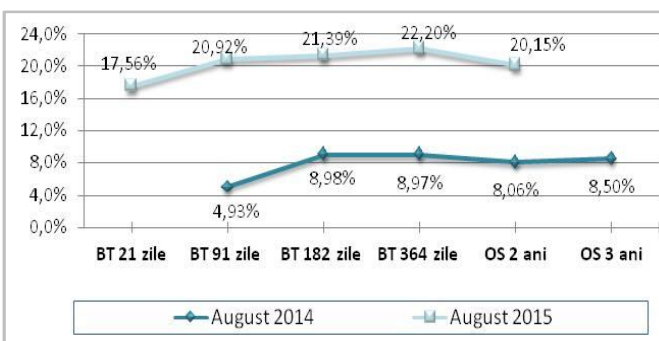


Totalul licitațiilor de comercializare a Obligațiilor de Stat pe 3 ani pe piața primară în Aug. 2014–Aug. 2015



** Din cauza situației pe piața VMS, precum și lipsei cererii la VMS pe termen lung din partea investitorilor, Ministerul Finanțelor a stopat, din a doua decadă a lunii august, plasarea OS pe termen de 3 ani.

Dinamica ratei nominale medii anuale ponderate a dobânzii pentru VMS comercializate pe piața primară în August 2014 – August 2015



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