

DATORIA DE STAT

Soldul și serviciul datoriei de stat externe și interne

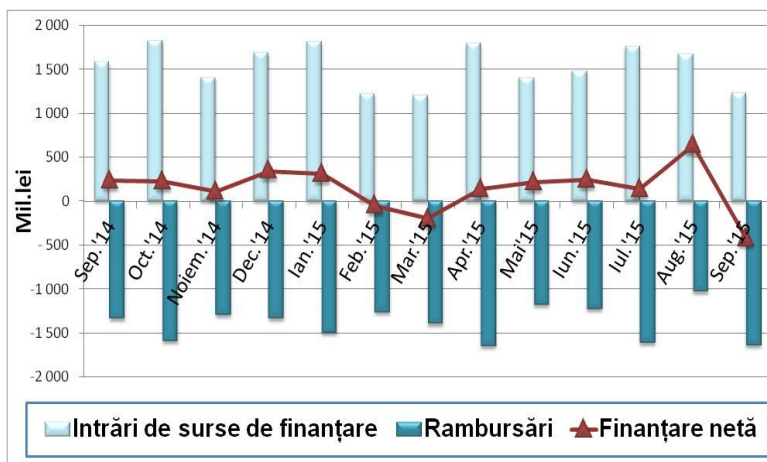
	30 sep. 2014	2014	31 mar. 2015	30 iun. 2015	30 sep. 2015
• Datoria de stat externă, <i>Mil. dolari SUA</i>	1 301,3	1 306,1	1 255,3	1 290,6	1 334,0
Dat. de stat externă (% din PIB)	17,0%	18,2%	19,5%	20,4%	22,7%
Serviciul Dat. de stat externe (dobândă), <i>Mil. dolari SUA</i>	11,1	15,2	3,5	6,4	9,6
• Datoria de stat internă, <i>Mil. lei</i>	7 025,4	7 075,4	6 829,6	7 090,7	6 714,2
Dat. de stat internă (% din PIB)	6,3%	6,3%	5,8%	6,0%	5,7%
Serviciul Dat. de stat interne (dobândă), <i>Mil. lei</i>	266,6	377,7	106,1	260,2	482,0

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

PIB prognozată pentru anul 2015 - 118 300 mil. lei

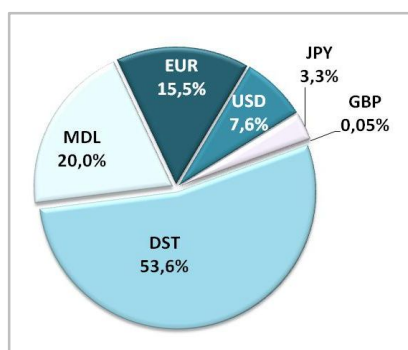
Finanțarea netă (internă și externă), serii de date lunare

Mil. lei	Intrări de surse de finanțare	Rambursări	Finanțare netă
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
Sep.'15	1 225,7	-1 644,5	-418,8

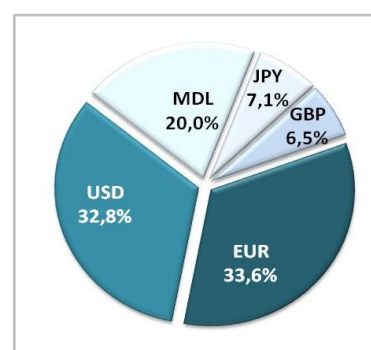


Structura pe valute a datoriei de stat

fără descompunerea DST



cu descompunerea DST



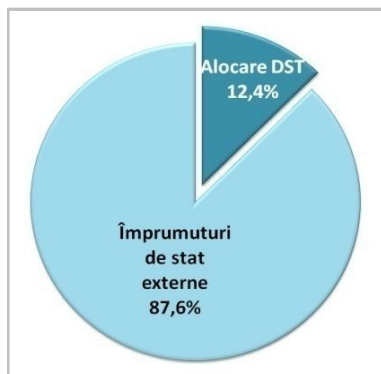
<sup>1</sup>Totalurile pot devia nesemnificativ de la suma componentelor, urmare a rotunjirii.

## Parametrii de risc aferenți datoriei de stat

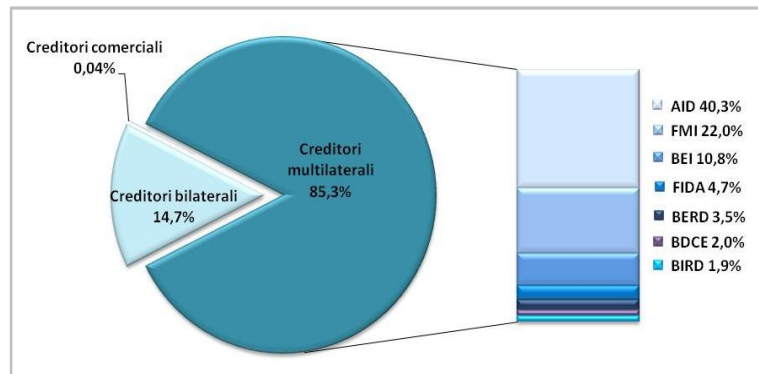
Parametrii de risc stabiliți în Programul „Managementul datoriei de stat pe termen mediu (2015-2017)”	Stabilit	Realizat la 30.09.2015
• Datoria de stat scadentă în decurs de un an (% în total)	≤ 35%	23,4%
• Datoria de stat internă (% în total)	≥ 20%	20,0%
• Datoria de stat într-o anumită valută străină (% în total)	≤ 50%	33,6%
• Datoria de stat cu rata dobânzii fixă (% în total)	≥ 50%	59,9%

## DATORIA DE STAT EXTERNĂ

### Structura datoriei de stat externe pe instrumente

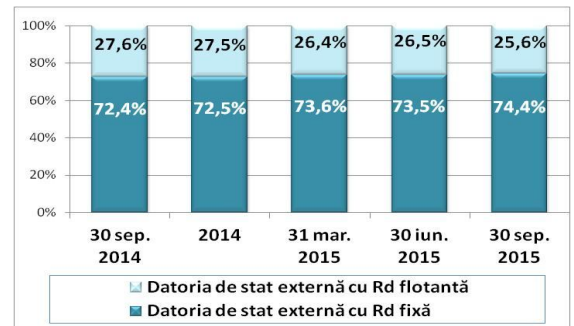


### Structura datoriei de stat externe pe creditori

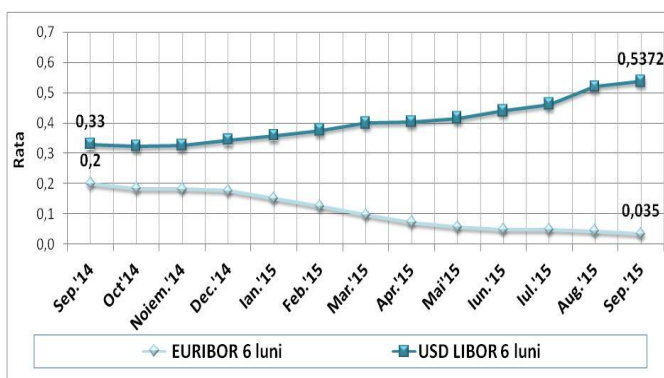


### Structura pe tipuri de rată a dobânzii a datoriei de stat externe

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 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
30 sep. 2015	991,9	74,4%	342,1	25,6%	1 334,0



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

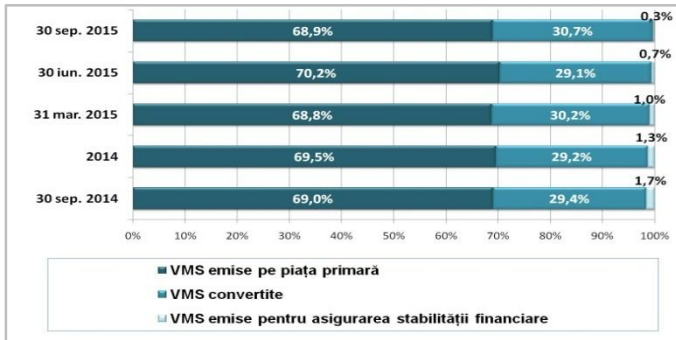


Sursa: [http://www.fedprimerate.com/libor/libor\\_rates\\_history.htm](http://www.fedprimerate.com/libor/libor_rates_history.htm)  
<http://www.euribor-ebf.eu/euribor-org/euribor-rates.html>

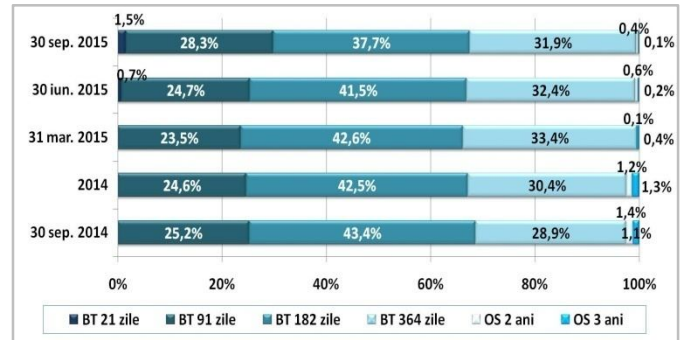
<sup>1</sup>Totalurile pot devia nesemnificativ de la suma componentelor, urmare a rotunjirii.

# DATORIA DE STAT INTERNĂ

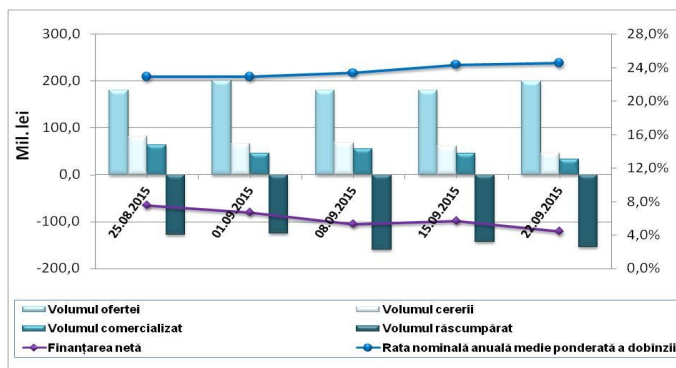
## Structura pe instrumente a datoriei de stat interne



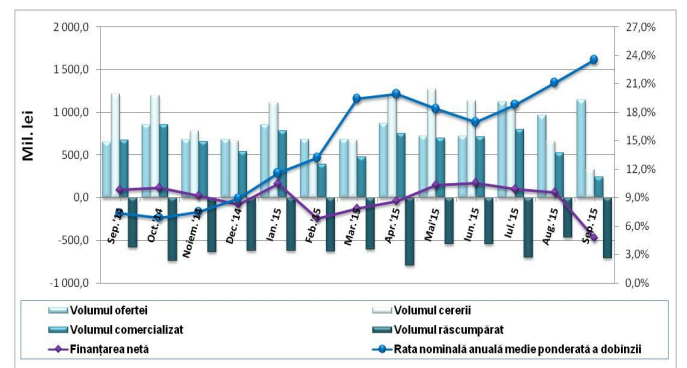
## Structura VMS comercializate pe piața primară



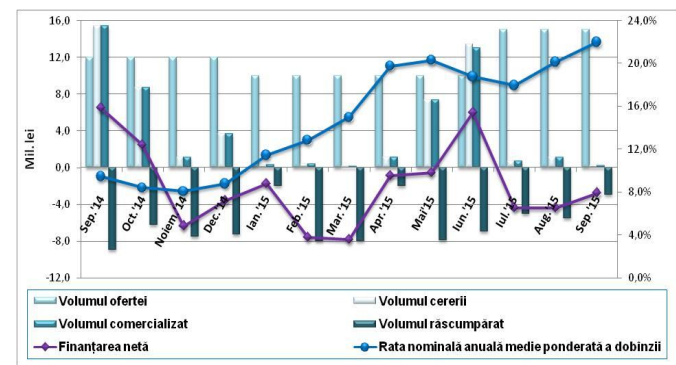
## Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor Trezorerie pe piața primară în Septembrie 2015



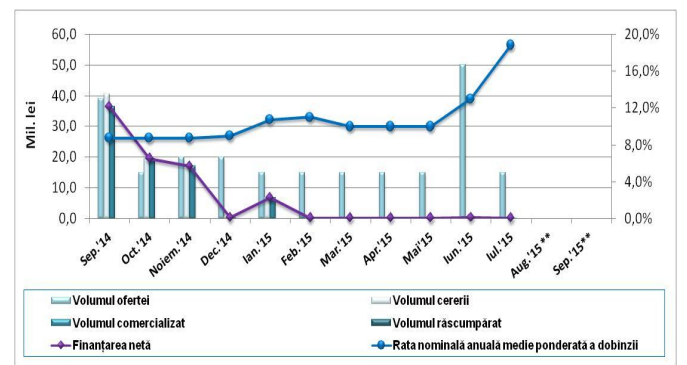
## Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trezorerie pe piața primară în Sep. 2014–Sep. 2015



## Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani pe piața primară în Sep. '14–Sep. '15

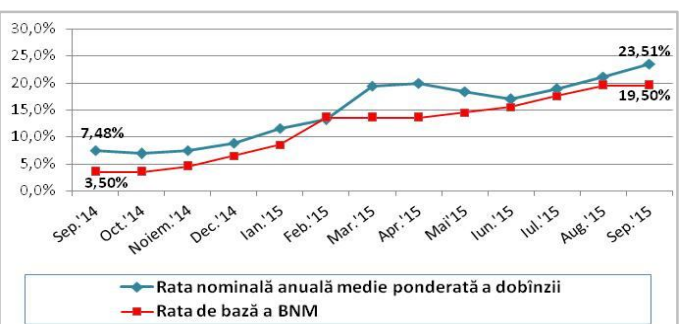
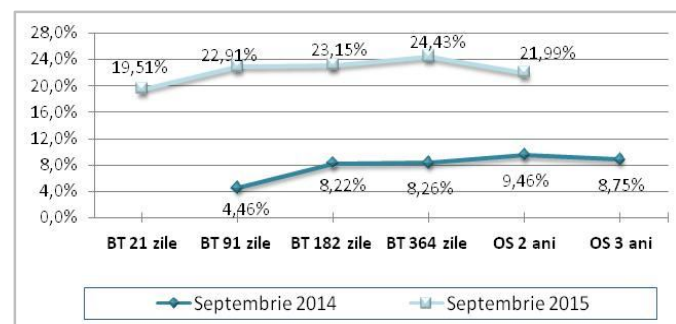


## Totalul licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 3 ani pe piața primară în Sep. '14–Sep. '15



\*\* 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 Septembrie 2014 – Septembrie 2015



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