

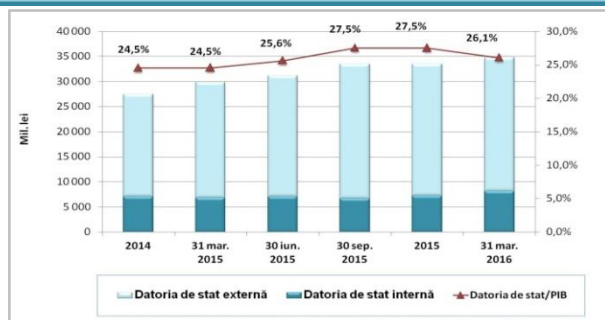
DATORIA DE STAT

Soldul datoriei de stat

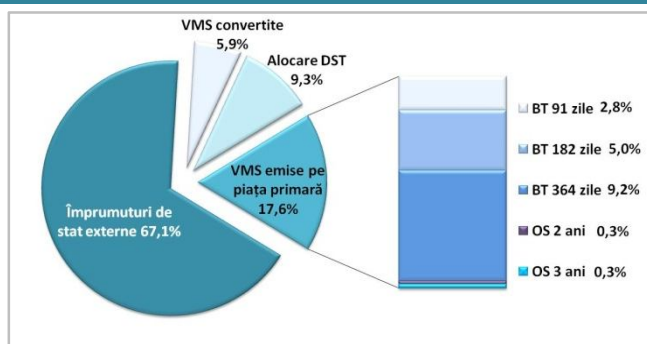
| Mil. lei | Dat. de stat internă | % din total | Dat. de stat externă | % din total | TOTAL |
|--------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|----------|
| 2014 | 7 075,4 | 25,8% | 20 395,3 | 74,2% | 27 470,6 |
| 31 mar. 2015 | 6 829,6 | 22,8% | 23 071,7 | 77,2% | 29 901,3 |
| 30 iun. 2015 | 7 090,7 | 22,7% | 24 135,0 | 77,3% | 31 225,7 |
| 30 sep. 2015 | 6 714,2 | 20,0% | 26 824,7 | 80,0% | 33 539,0 |
| 2015 | 7 225,4 | 21,6% | 26 283,8 | 78,4% | 33 509,2 |
| 31 mar. 2016 | 8 184,5 | 23,5% | 26 610,2 | 76,5% | 34 794,7 |

PIB operativ pentru anul 2015 - 121 850,9 mil. lei

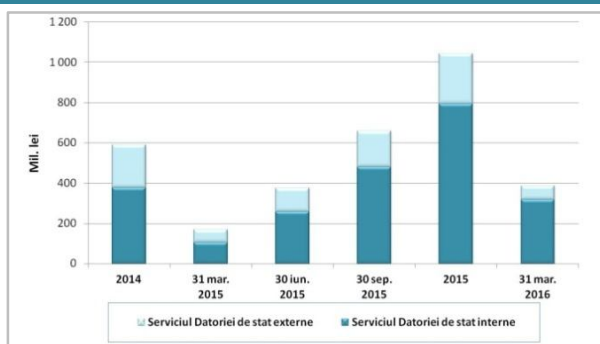
PIB prognozat pentru anul 2016 - 133 500,0 mil. lei



Structura pe instrumente a datoriei de stat

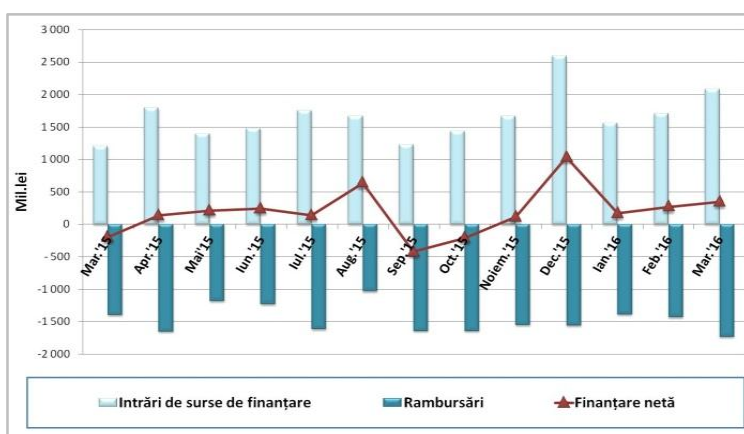


Serviciul datoriei de stat (cumulativ de la începutul anului)



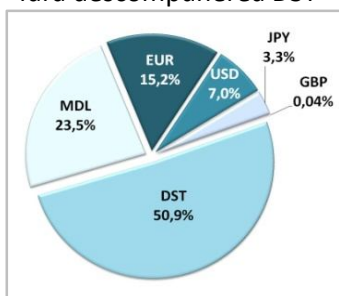
Finanțarea netă (internă și externă), serii de date lunare

| Mil. lei | Intrări de surse de finanțare | Rambursări | Finanțare netă |
|-----------|-------------------------------|------------|----------------|
| 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 |
| Oct.'15 | 1 438,1 | -1 645,8 | -207,7 |
| Noiem.'15 | 1 670,1 | -1 554,0 | 116,1 |
| Dec.'15 | 2 596,1 | -1 560,5 | 1 035,6 |
| Ian.'16 | 1 560,5 | -1 389,6 | 170,9 |
| Feb.'16 | 1 703,0 | -1 432,8 | 270,3 |
| Mar.'16 | 2 080,8 | -1 735,0 | 345,9 |

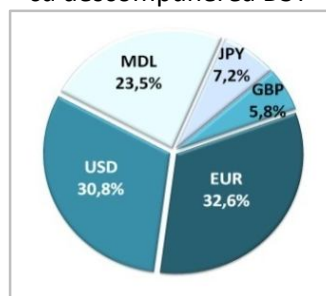


Structura pe valute a datoriei de stat

fără descompunerea DST



cu descompunerea DST



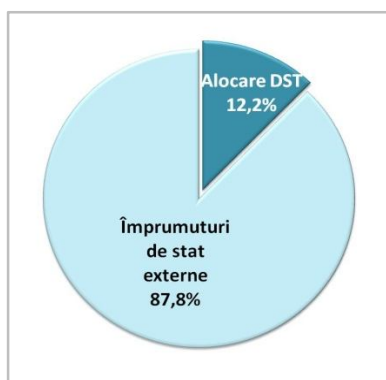
¹Totalurile pot devia nesemnificativ de la suma componentelor, urmare a rotunjirii.

Parametrii de risc aferenți datoriei de stat

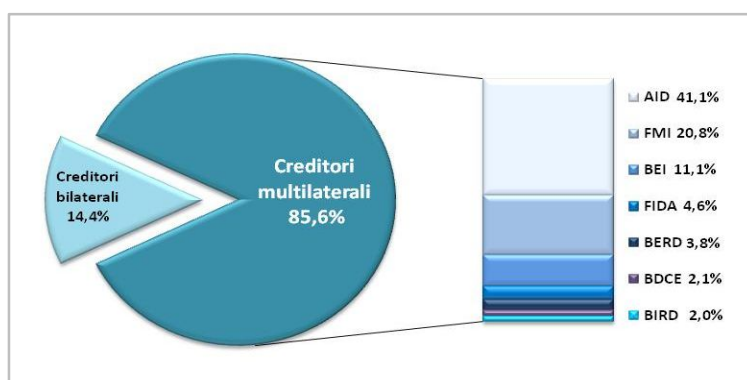
| Parametrii de risc stabiliți în Programul „Managementul datoriei de stat pe termen mediu (2016-2018)” | Stabilit | Realizat la 31.03.2016 |
|---|----------|------------------------|
| • Datoria de stat scadentă în decurs de un an (% din total) | ≤ 35% | 26,9% |
| • Datoria de stat internă (% din total) | ≥ 20% | 23,5% |
| • Datoria de stat într-o anumită valută străină (% din total) | ≤ 50% | 32,6% |
| • Datoria de stat cu rata dobânzii fixă (% din total) | ≥ 50% | 56,9% |

DATORIA DE STAT EXTERNĂ

Structura datoriei de stat externe pe instrumente

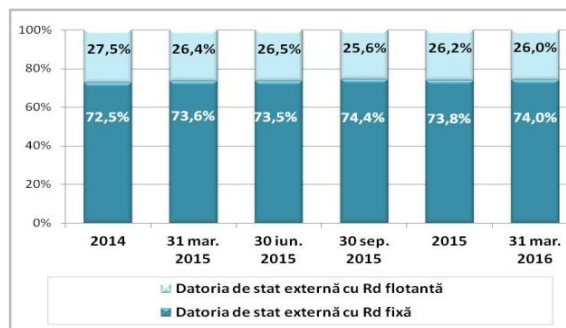


Structura datoriei de stat externe pe creditori

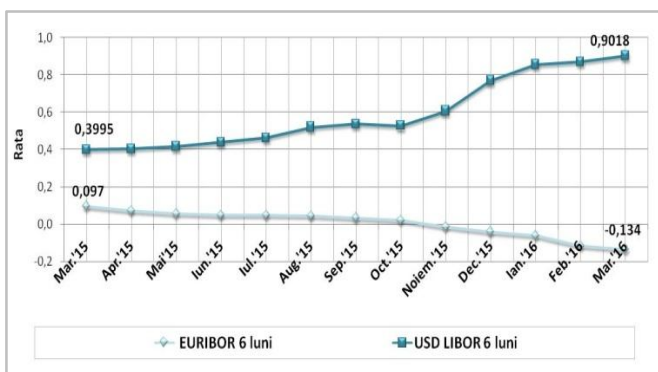


Structura pe tipuri de rată a dobânzii a datoriei de stat externe

| Mil. dolari SUA | Dat. de stat ext. cu Rd fixă | Ponderea în total, % | Dat. de stat ext. cu Rd flot. | Ponderea în total, % | Total |
|-----------------|------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|---------|
| 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 |
| 2015 | 987,0 | 73,8% | 350,1 | 26,2% | 1 337,0 |
| 31 mar. 2016 | 1 002,4 | 74,0% | 352,4 | 26,0% | 1 354,8 |



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

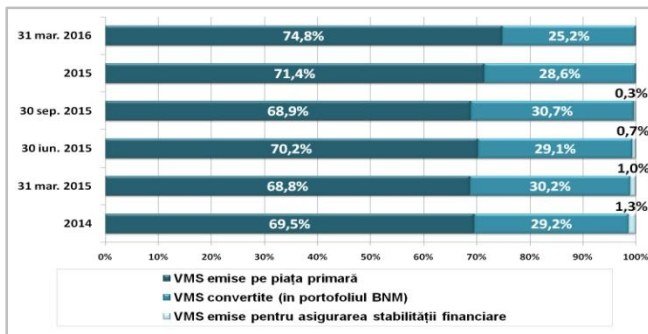


Sursa: http://www.fedprimerate.com/libor/libor_rates_history.htm
<http://www.euribor-ebf.eu/euribor-org/euribor-rates.html>

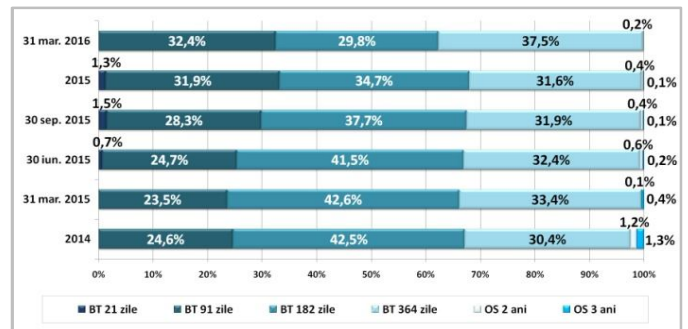
¹Totalurile pot devia nesemnificativ de la suma componentelor, urmare a rotunjirii.

DATORIA DE STAT INTERNĂ

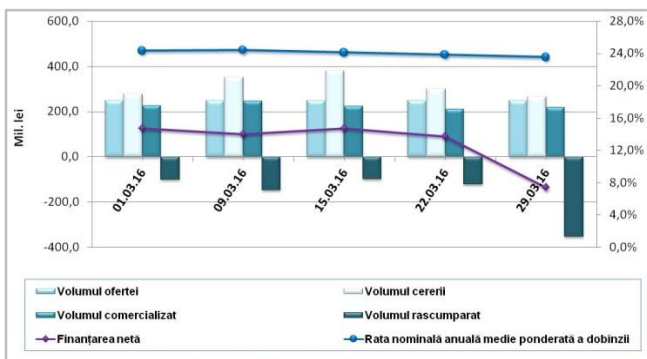
Structura pe instrumente a datoriei de stat interne



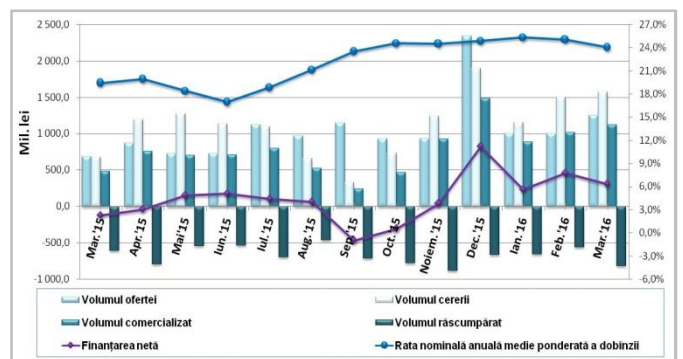
Structura VMS comercializate pe piața primară



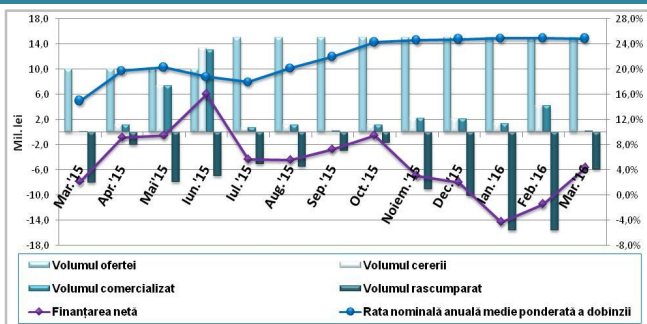
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor Trezorerie pe piața primară în Martie 2016



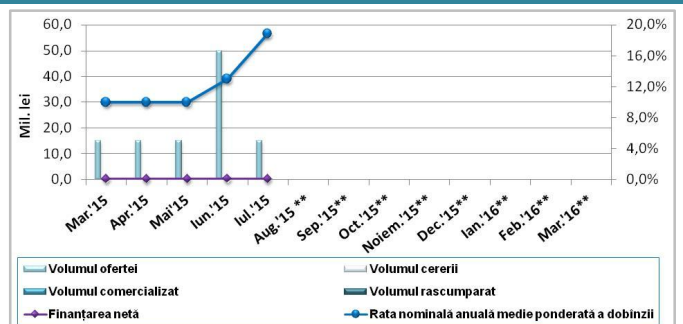
Rezultatele licitațiilor de comercializare a Bonurilor de Trezorerie pe piața primară în Mar. 2015 – Mar. 2016



Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 2 ani pe piața primară în Mar.'15–Mar.'16

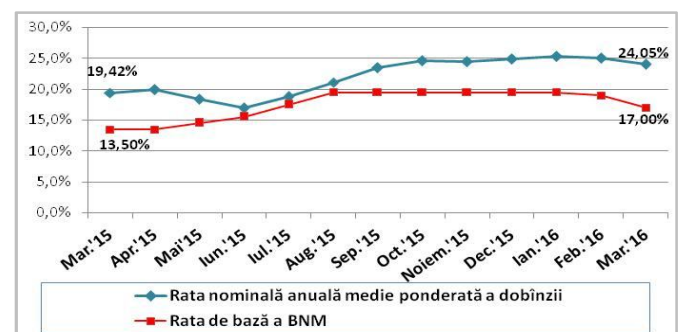
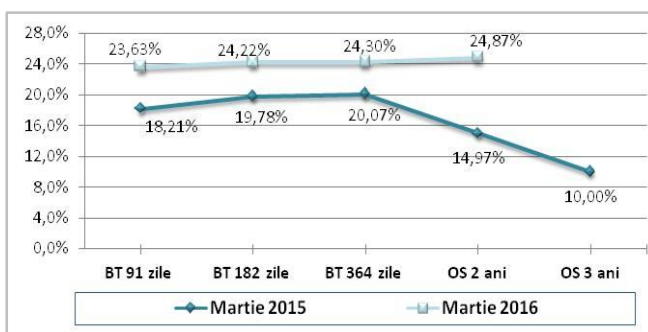


Rezultatele licitațiilor de comercializare a Obligațiunilor de Stat pe 3 ani pe piața primară în Mar.'15 – Mar.'16



** Din cauza situației pe piața VMS, precum și lipsei cererii la VMS pe termen lung din partea investitorilor, Ministerul Finanțelor a stopat pe o perioadă nedeterminată, din luna august 2015, plasarea OS pe termen de 3 ani.

Dinamica ratei nominale medii anuale ponderate a dobânzii pentru VMS comercializate pe piața primară în Martie 2015 – Martie 2016



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