



RAPORT PRIVIND DATORIA PUBLICĂ

Iulie 2010

A. Datoria Publică*		
Compoziția Datoriei Publice (milioane lei)		
	31 decembrie 2009**	31 Iulie 2010***
Total Datorie Publică	147,329.1	178,280.4
Total Datorie Publica % PIB	29.99%	34.85%
din care:		
A.		
Datorie publică guvernamentală	92.65%	93.78%
Datorie publică locală	7.35%	6.22%
B.		
Datoria publică directă	92.76%	91.86%
Datoria publică garantată	7.24%	8.14%
C.		
Negociabilă	40.50%	40.16%
Ne-Negociabilă	59.50%	59.84%
D.		
RON	47.50%	45.23%
EURO	41.11%	42.24%
Alte valute	11.39%	12.53%

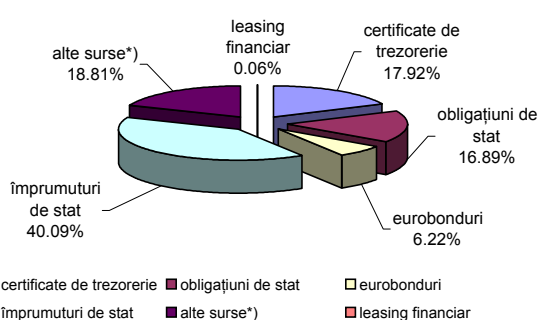
Produsul Intern Brut: pentru 2009 491.273,7 mil lei; iar pentru anul 2010 511.582 mil lei

* include datoria garantată de stat și de autoritățile administrației publice locale conform OUG 64/2007

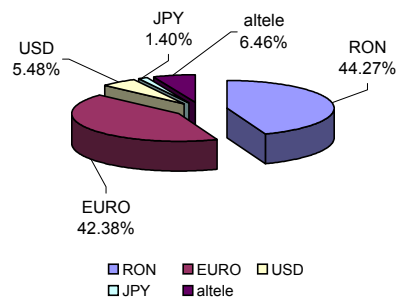
** date actualizate conform Contului general al datoriei publice.

*** date operative

Structura datoriei publice guvernamentale pe tipuri de instrumente la data de 31 Iulie 2010

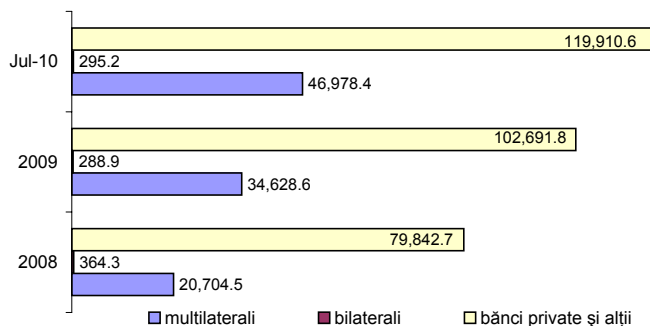


Structura datoriei publice guvernamentale pe tipuri de valute la data de 31 Iulie 2010



*) reprezintă împrumuturi din disponibilitățile Contului Curent General al Trezoreriei Statului, utilizate pentru finanțarea deficitului bugetului de stat

Structura datoriei publice guvernamentale pe tipuri de deținători la data de 31 Iulie 2010 (mil. Lei)



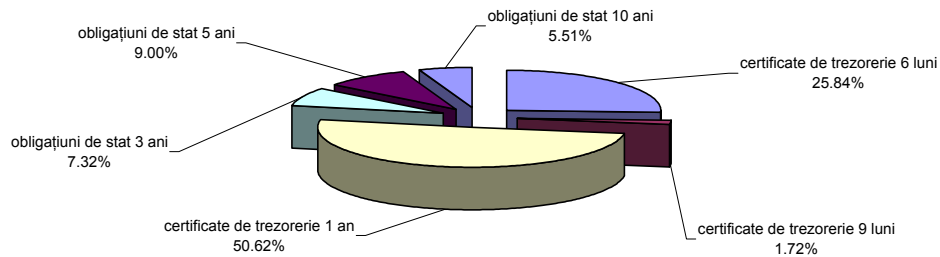
B. Împrumuturi guvernamentale noi în perioada 1 ianuarie - 31 iulie 2010

mil.lei

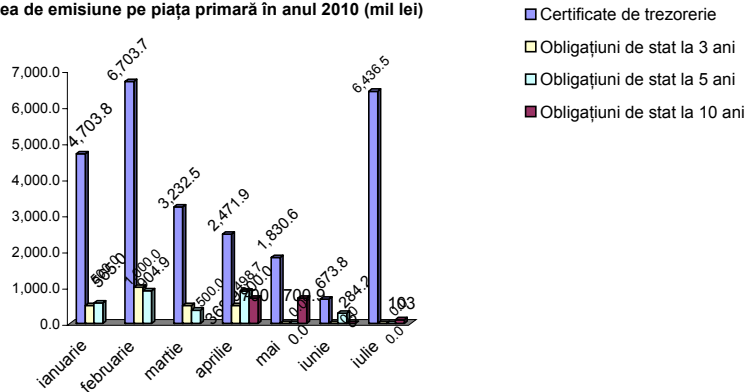
Structura împrumuturilor contractate în perioada 1 ianuarie 2010 - 31 iulie 2010	
emisiuni de titluri de stat pe piața internă	27,309.7
instrumente de cash management *)	0.0
împrumuturi de stat, din care:	9,608.1
- contractate direct	5,904.5
- garantate de stat	3,703.6
TOTAL	36,917.8

*) instrumente de cash management contractate pe termen foarte scurt, active la 31 iulie 2010

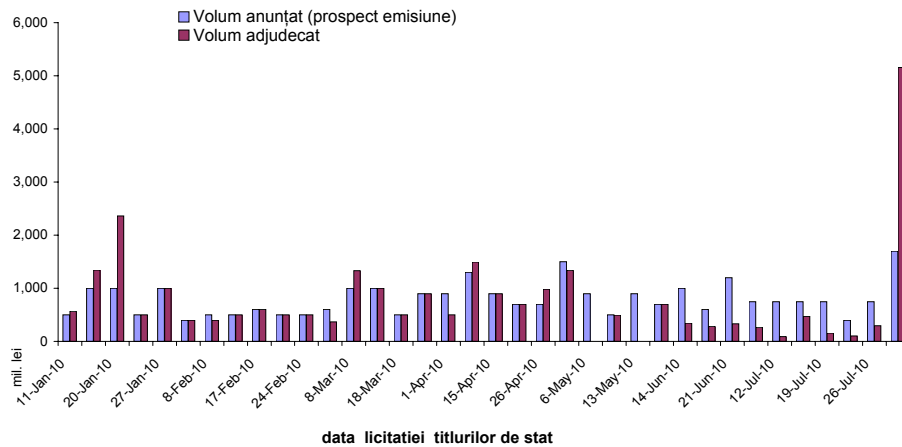
Structura titlurilor de stat emise în perioada 1 ianuarie -31 iulie 2010 pe tipuri de scadente

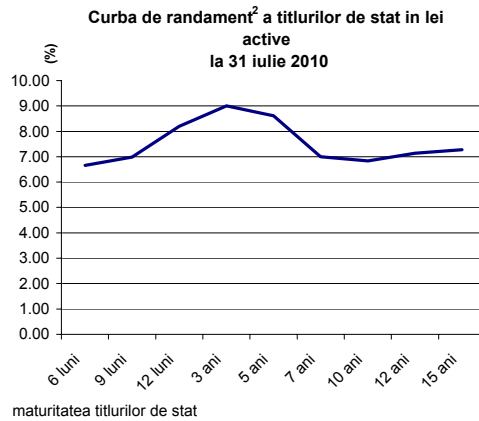
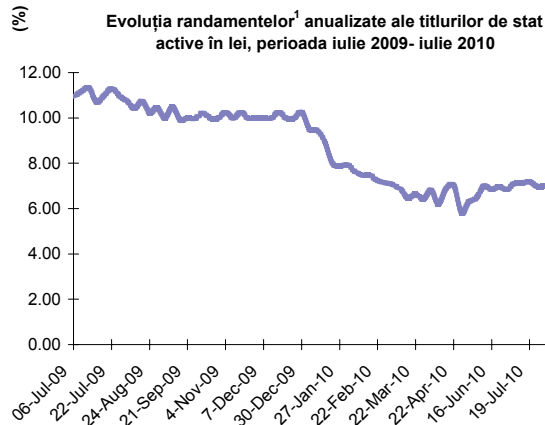


Activitatea de emisiune pe piața primară în anul 2010 (mil lei)



Lichiditatea pe piața primară a titlurilor de stat, volumul lunar al emisiunilor noi

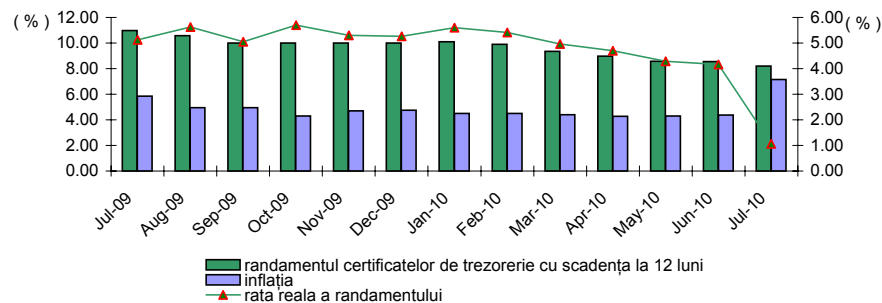




1. randamentul (rata nominală a dobanzii) este anualizat în funcție de scadența cu care sunt emise titlurile de stat. Astfel dacă titlurile de stat au fost emise pe 3 luni, se folosește formula: $Y = [(1+y/400)^4 - 1] * 100$, unde y este randamentul

2. curba de randament a fost calculată pe baza randamentelor medii calculate pentru maturitățile titlurilor

Inflația și randamentul certificatelor de trezorerie cu scadența la 12 luni iulie 2009 - iulie 2010



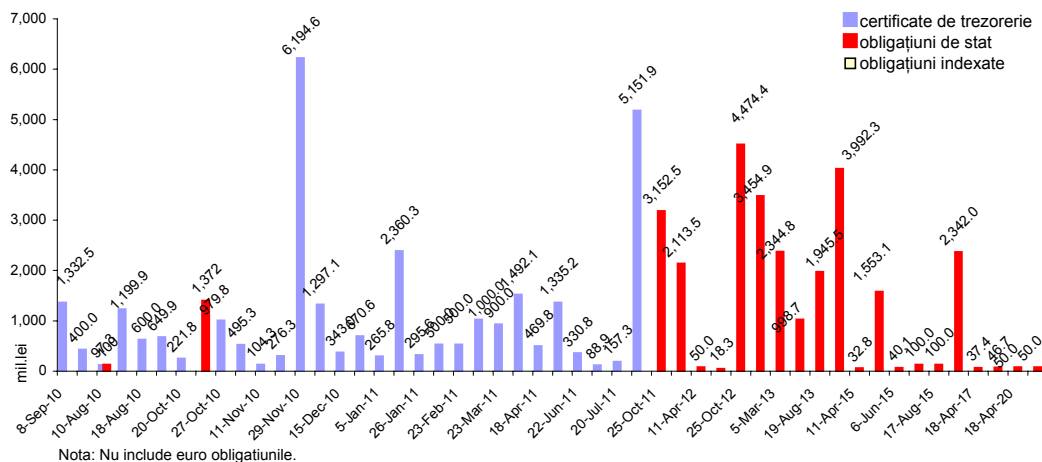
Nota : Rata reală lunară a randamentului este calculată ca diferența între randamentul certificatelor de trezorerie la 12 luni și rata inflației.
Scadența rămasă a titlurilor de stat *

	31-Dec-09	% în total	31-Jul-10	% în total
Suma totală	46,134.0	100.00%	57,799	100.00%
din care:				
pe termen scurt (<1an)	25,350.0	54.95%	31,032	53.69%
pe termen mediu (1-5 ani)	19,489.0	42.24%	24,140	41.77%
pe termen lung (>5ani)	1,295.0	2.81%	2,626	4.54%

* nu include eurobondurile și certificatele de depozit adresate populației și include emisiunile de titluri de stat denumite în Eur (în echiv. Ron)

Valoarea medie rămasă a titlurilor de stat active la 31 iulie este de: 1,7 ani

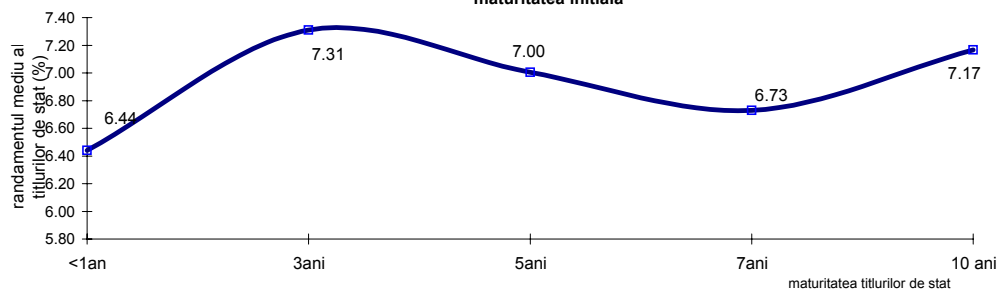
Graficul de rambursare a titlurilor de stat active la data de 31 iulie 2010



Nota: Nu include euro obligatiunile.

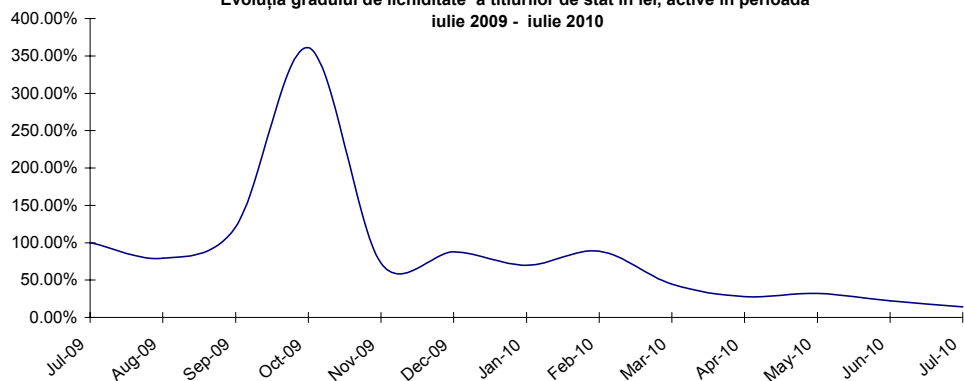
II. Piața secundară a titlurilor de stat

Evoluția randamentelor curente ale titlurilor de stat în lei, tranzacționate în luna iulie 2010, după maturitatea inițială



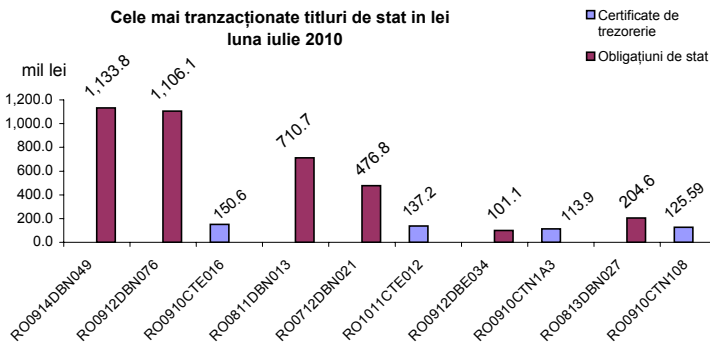
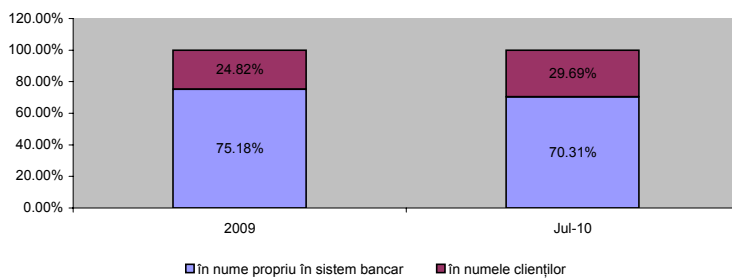
curba de randament a titlurilor de stat a fost construită pe baza randamentelor medii calculate pentru maturitățile titlurilor de stat

Evoluția gradului de lichiditate³ a titlurilor de stat în lei, active în perioada iulie 2009 - iulie 2010

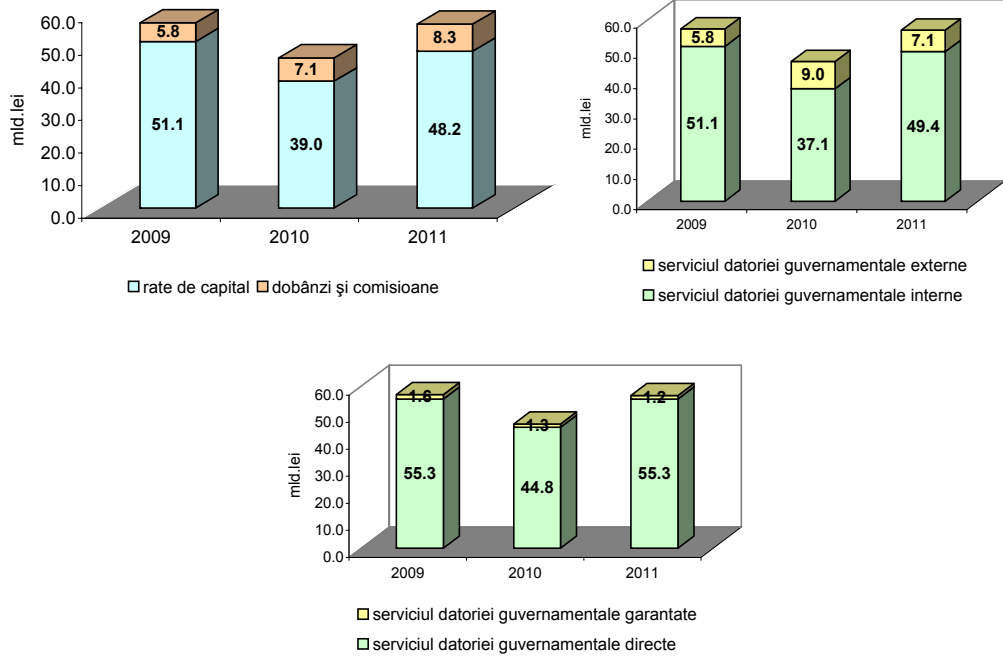


3. gradul de lichiditate al titlurilor de stat active este exprimat ca raport între valoarea totală a tranzacțiilor lunare și valoarea totală a titlurilor de stat

Deținerile de titluri de stat pe piața internă



D.1 Serviciul datoriei publice guvernamentale *



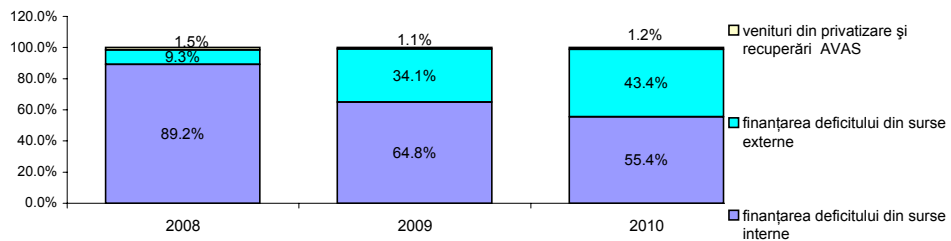
*) Prognosticele includ și serviciul aferent datoriei ce urmează a fi contractată pentru finanțarea deficitului din perioada următoare și refinanțarea datoriei publice.

D.2 Grafic de rambursare al tragerilor din pachetul financiar FMI / CE / BM *

Perioada rambursării	FMI		CE (mil Eur)	BM (mil Eur)
	(mil DST)	(mil Eur)		
2012	107.38	129.86	-	-
2013	837.31	1,012.58	-	-
2014	865.87	1,047.12	-	-
2015	135.93	164.38	1,500.00	-
2016	-	-	-	-
2017	-	-	-	-
2018	-	-	-	-
2019	-	-	1,000.00	-
2020	-	-	-	-
2021	-	-	-	-
2022	-	-	-	300.00
TOTAL	1,946.49	2,353.94	2,500.00	300.00

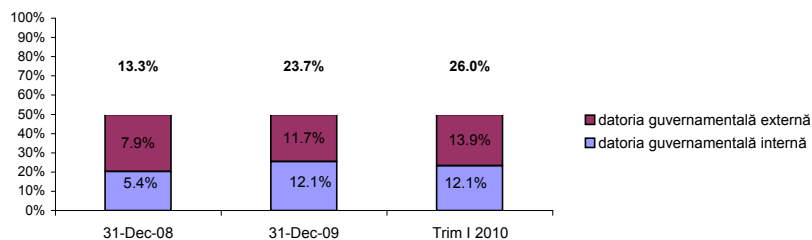
*) Scadentele sunt aferente tranșelor angajate de MFP până la 31 iulie 2010.

E. Finanțarea deficitului bugetar



F. Datoria guvernamentală conform metodologiei Uniunii Europene ESA 95

% în PIB



G. Evoluția datoriei guvernamentale conform metodologiei ESA 95

	2008	2009	Trim I 2010 <i>mil lei.</i>
Datoria administrației publice*	68,532.2	116,526.4	132,703.3
Datoria administrației publice centrale	69,674.1	113,916.8	131,910.1
Datoria administrației publice locale	9,511.7	11,310.3	11,297.1
Datoria administrația sistemelor de asigurari sociale.	2,273.5	2,714.3	6,146.5

**) datoria administrației publice este consolidată între sub-sectoare iar datoria pe sub-sectoare este consolidată intra-sectorial dar nu între sectoare.*

G. Comparații internaționale*

**)conform metodologiei Uniunii Europene (ESA 95)*

