



RAPORT PRIVIND DATORIA PUBLICĂ

Ianuarie 2011

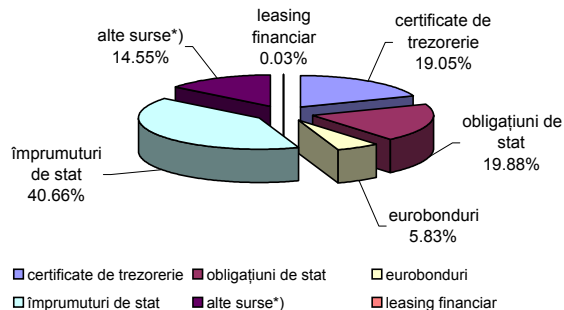
A. Datoria Publică*		
Compoziția Datoriei Publice (milioane lei)		
	31 Decembrie 2010**	31 Ianuarie 2011**
Total Datorie Publică	193.894.4	190.381.7
Total Datorie Publica % PIB	37.75%	34.97%
din care:		
A.		
Datorie publică guvernamentală	94.03%	93.88%
Datorie publica locală	5.97%	6.12%
B.		
Datoria publica directa	91.92%	91.90%
Datoria publica garantata	8.08%	8.10%
C.		
Negociabilă	41.33%	46.59%
Ne-Negociabilă	58.67%	53.41%
D.		
RON	46.21%	45.69%
EURO	42.58%	43.19%
Alte valute	11.21%	11.12%

Produsul Intern Brut: pentru 2010 513.641 mil lei; iar pentru anul 2011 544.426 mil lei

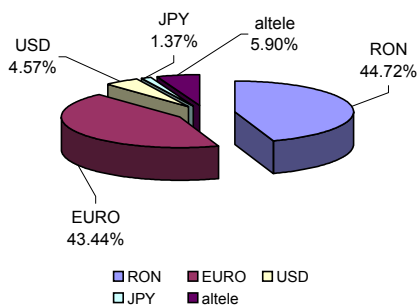
* include datoria garantată de stat și de autoritățile administrației publice locale conform OUG 64/2007

** date operative

Structura datoriei publice guvernamentale pe tipuri de instrumente la data de 31 ianuarie 2011

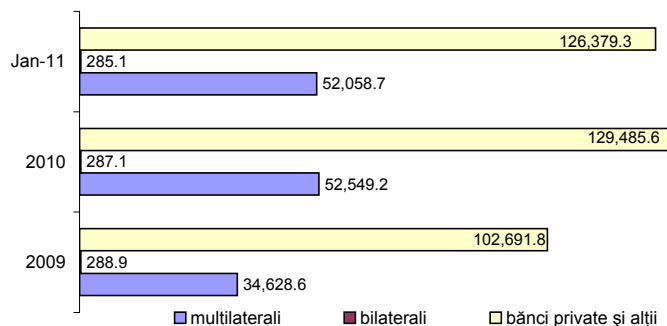


Structura datoriei publice guvernamentale pe tipuri de valute la data de 31 ianuarie 2011



*) 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 ianuarie 2011 (mil. Lei)



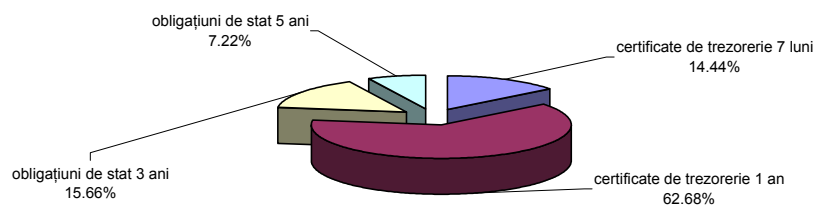
B. Împrumuturi guvernamentale noi în perioada 1 ianuarie - 31 ianuarie 2011

mil. lei

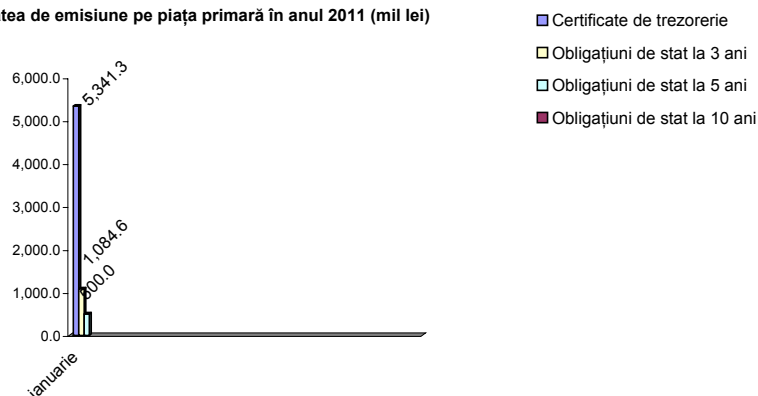
Structura împrumuturilor contractate în perioada 1 ianuarie 2011 - 31 ianuarie 2011	
emisiuni de titluri de stat pe piața internă	6,925.9
instrumente de cash management *)	2,735.0
împrumuturi de stat, din care:	0.3
- contractate direct	0.0
- garantate de stat	0.3
TOTAL	9,661.2

*) instrumente de cash management contractate pe termen foarte scurt, în luna ianuarie 2011.

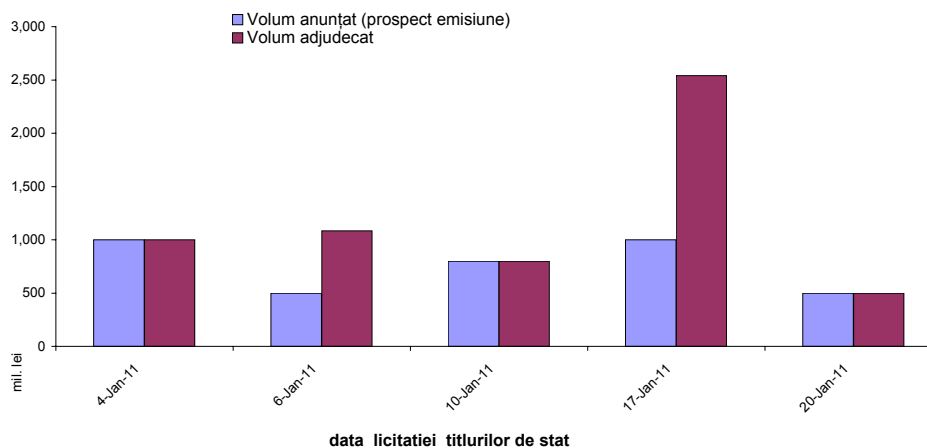
Structura titlurilor de stat emise în perioada 1 ianuarie -31 ianuarie 2011 pe tipuri de scadente

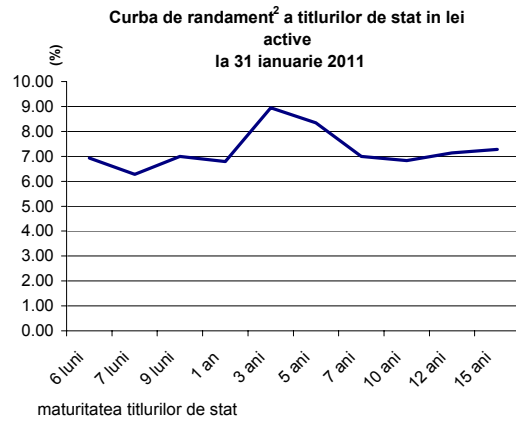
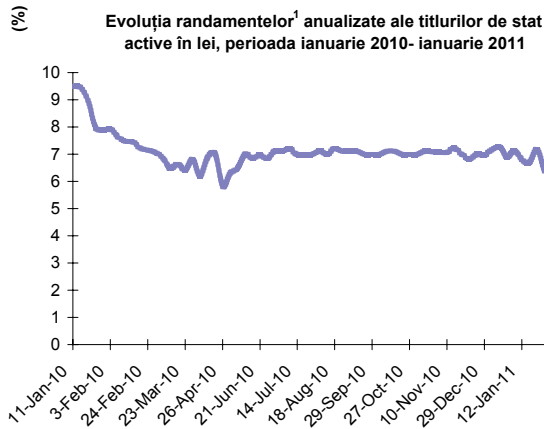


Activitatea de emisiune pe piața primară în anul 2011 (mil lei)



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

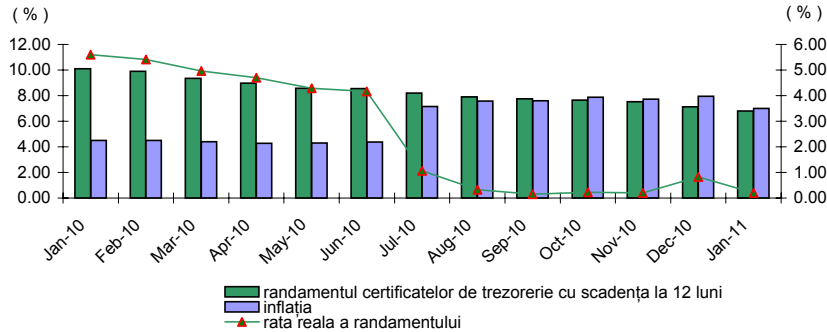




1. randamentul (rata nominală a dobanzii) este anualizat în funcție de scadența cu care sunt emise titlurile de stat. Astfel dacă titlurile de stat au fost emise pe 3 luni, se folosește formula: $Y = [(1 + y/400)^4 - 1] * 100$, unde y este randamentul

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

Inflația și randamentul certificatelor de trezorerie cu scadența la 12 luni ianuarie 2010 - ianuarie 2011



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 *

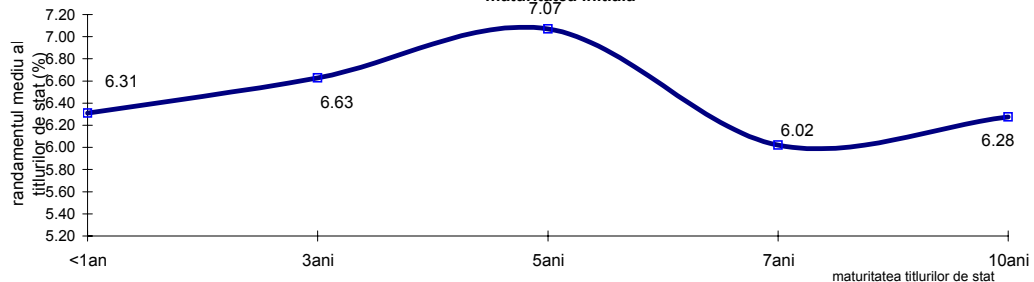
	31-Dec-10	% în total	31-Jan-11	% în total
Suma totală	66,290.0	100.00%	70,181	100.00%
din care:				
pe termen scurt (<1an)	35,421.0	53.43%	37,805	53.87%
pe termen mediu (1-5 ani)	28,142.0	42.45%	29,650	42.25%
pe termen lung (>5ani)	2,727.0	4.11%	2,727	3.89%

* 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 ianuarie este de: 1,6 ani

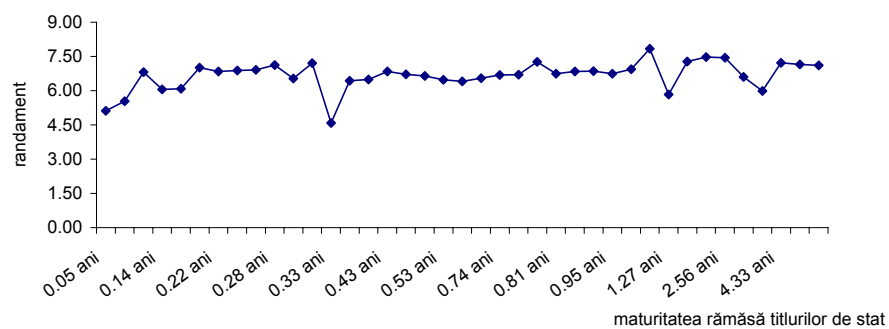
II. Piața secundară a titlurilor de stat

Evoluția randamentelor curente ale titlurilor de stat în lei, tranzacționate în luna ianuarie 2011, după maturitatea inițială

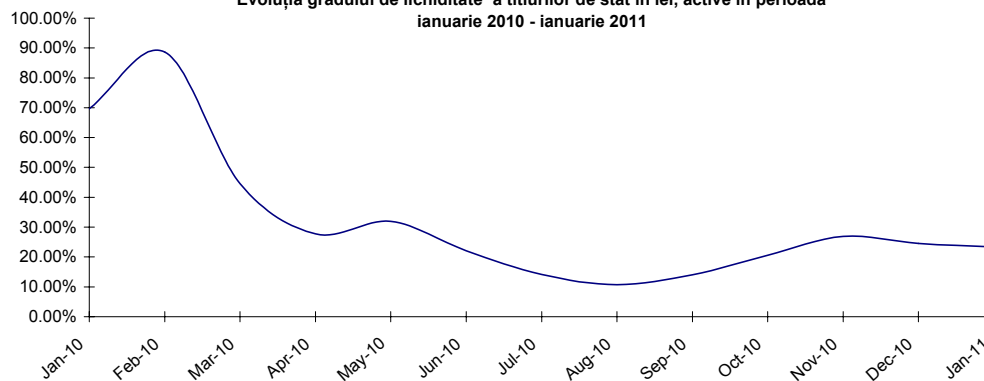


curba de randament a titlurilor de stat a fost construită pe baza randamentelor medii calculate pentru maturitățile titlurilor de stat

Evoluția randamentelor titlurilor de stat tranzacționate în luna ianuarie 2011, după maturitatea ramașă

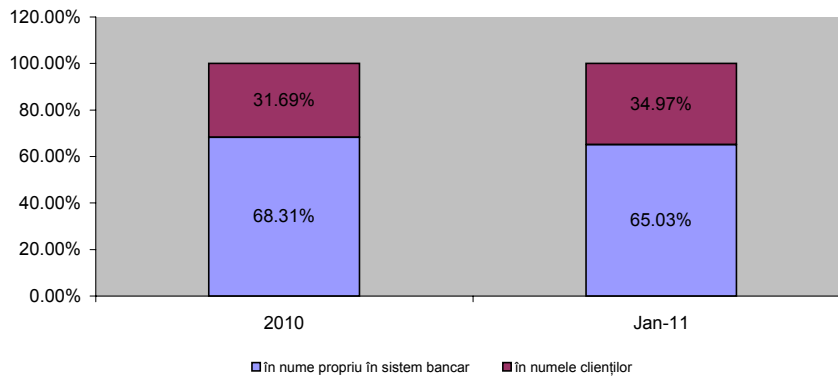


Evoluția gradului de lichiditate³ a titlurilor de stat în lei, active în perioada ianuarie 2010 - ianuarie 2011



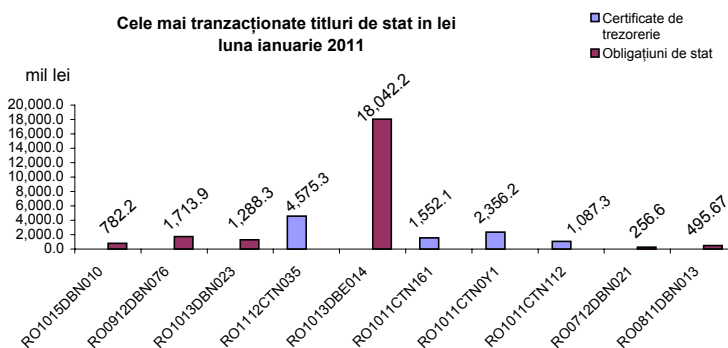
3. gradul de lichiditate al titlurilor de stat active este exprimat ca raport între valoarea totală a tranzacțiilor lunare și valoarea totală a titlurilor de stat

Deținerile de titluri de stat pe piața internă



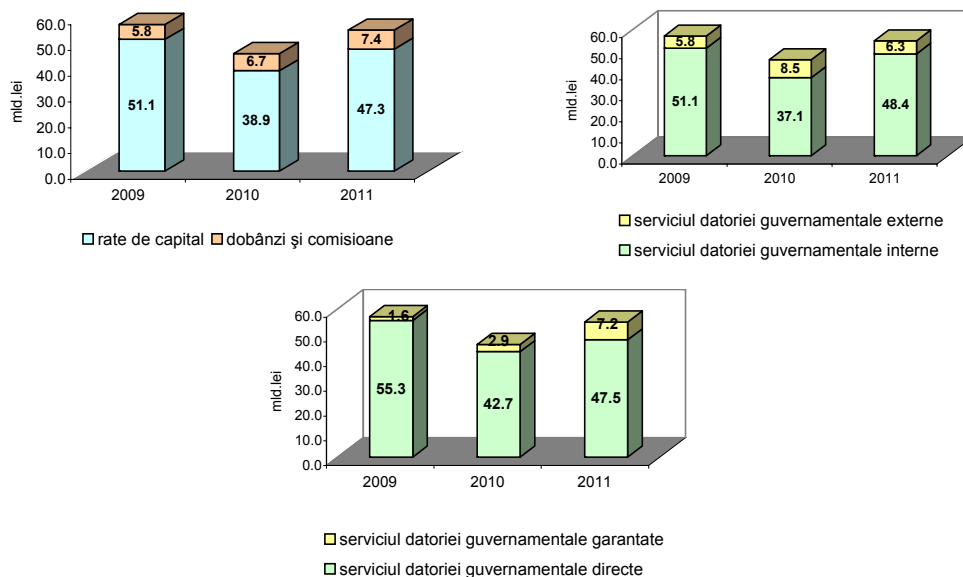
Detinerile de titluri de stat denumite in lei, in luna ianuarie 2011

Categorie	Disponibil (mil Ron)	(%) total
1. Sistem bancar	36,256.75	65.91%
Depozitarul central	490.54	
2. Detineri clienti:	19,007.66	34.09%
persoane fizice non-rezidente	3.33	
persoane fizice rezidente	1,225.61	
persoane juridice rezidente	9,965.65	
persoane juridice non-rezidente	7,813.07	
Total	55,754.95	

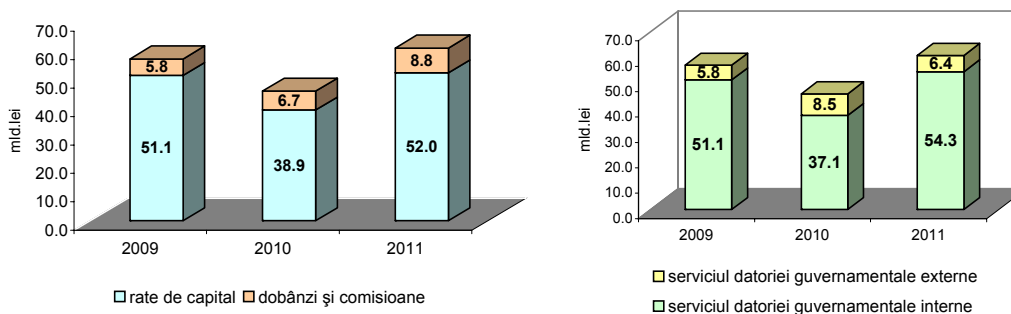


D.1 Serviciul datoriei publice guvernamentale

D.1.a Serviciul datoriei publice guvernamentale contractata la 31 ianuarie 2011.



D.1.b Serviciul datoriei publice guvernamentale *)



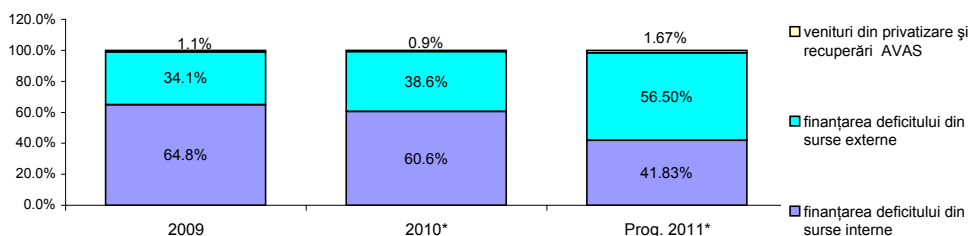
*) Prognostul include și serviciul aferent datoriei ce urmează a fi contractată pentru finanțarea deficitului din perioada următoare și refinanțarea datoriei publice.

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

*) Scadentele sunt aferente transelor angajate de MFP până la 31 ianuarie 2011.

Perioada rambursării	FMI		CE (mil Eur)	BM (mil Eur)
	(mil DST)	(mil Eur)		
2012	107.38	122.41	-	-
2013	837.31	954.53	-	-
2014	865.87	987.09	-	-
2015	135.93	154.96	1,500.00	-
2016	-	-	-	-
2017	-	-	1,150.00	-
2018	-	-	-	-
2019	-	-	1,000.00	-
2020	-	-	-	-
2021	-	-	-	-
2022	-	-	-	300.00
TOTAL	1,946.49	2,218.99	3,650.00	300.00

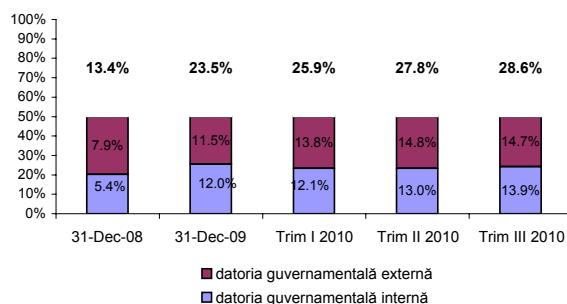
E. Finanțarea deficitului bugetar



*) date operative.

F. Datoria guvernamentală conform metodologiei Uniunii Europene ESA 95

% în PIB



G. Evoluția datoriei guvernamentale conform metodologiei ESA 95

mil lei.	2008	2009	Trim I 2010	Trim II 2010	Trim III 2010
Datoria administrației publice*	68,731.7	117,202.9	133,070.4	142,595.9	146,792.7
Datoria administrației publice centrale	69,855.4	114,416.3	132,456.3	141,124.0	146,123.7
Datoria administrației publice locale	9,529.9	11,665.1	11,295.7	11,804.8	12,073.5
Datoria administrația sistemelor de asigurări sociale.	2,273.5	2,714.3	6,146.5	5,648.0	6,241.2

*) 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)

