



RAPORT PRIVIND DATORIA PUBLICĂ

Decembrie 2010

A. Datoria Publică*		
Compoziția Datoriei Publice (milioane lei)		
	31 decembrie 2009**	31 Decembrie 2010***
Total Datorie Publică	147,329.1	193,894.4
Total Datorie Publica % PIB	29.99%	37.90%
din care:		
A.		
Datorie publică guvernamentală	92.65%	94.03%
Datorie publica locală	7.35%	5.97%
B.		
Datoria publica directa	92.76%	91.92%
Datoria publica garantata	7.24%	8.08%
C.		
Negociabilă	40.50%	41.33%
Ne-Negociabilă	59.50%	58.67%
D.		
RON	47.50%	46.21%
EURO	41.11%	42.58%
Alte valute	11.39%	11.21%

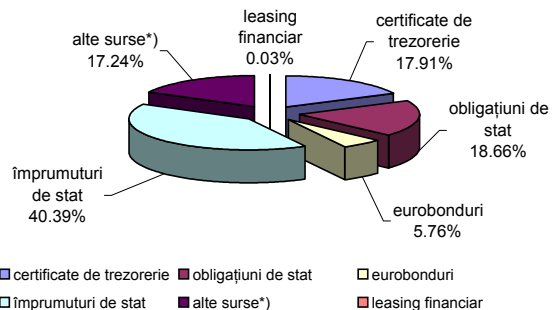
Produsul Intern Brut: pentru 2009 491.273,7 mil lei; iar pentru anul 2010 511.582 mil lei

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

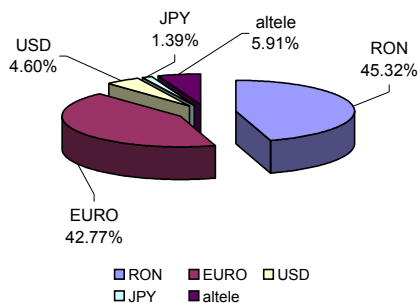
** date actualizate conform Contului general al datoriei publice.

*** date operative

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

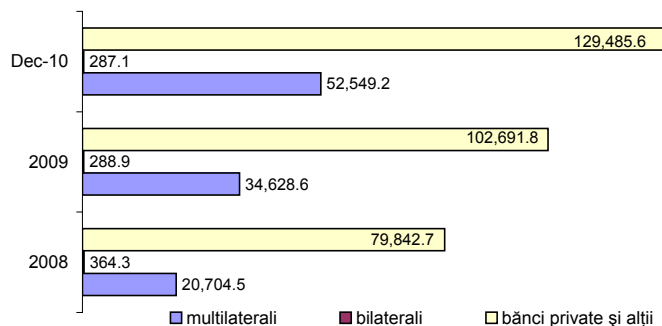


Structura datoriei publice guvernamentale pe tipuri de valute la data de 31 decembrie 2010



*) 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 decembrie 2010 (mil. Lei)



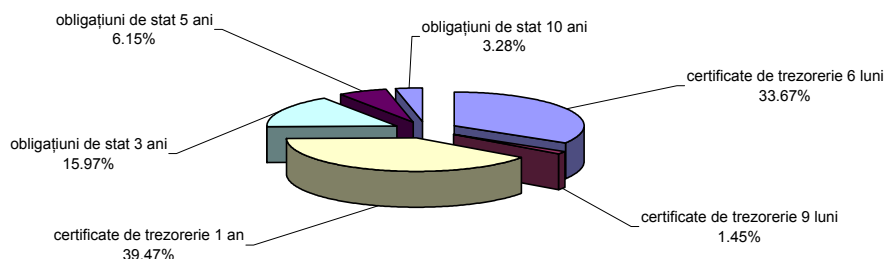
B. Împrumuturi guvernamentale noi în perioada 1 ianuarie - 31 decembrie 2010

mil. lei

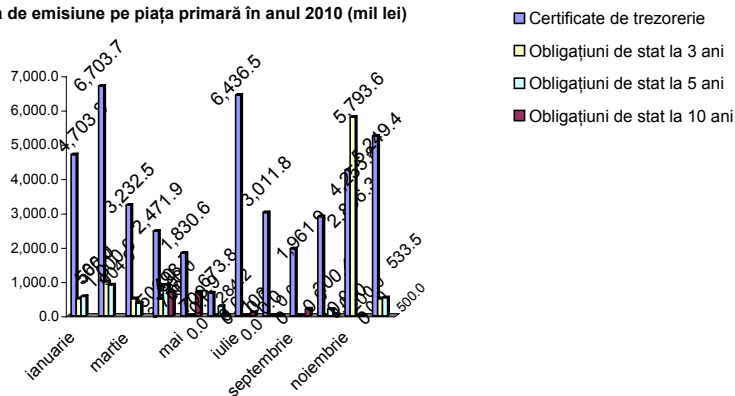
Structura împrumuturilor contractate în perioada 1 ianuarie 2010 - 31 decembrie 2010	
emisiuni de titluri de stat pe piața internă	51,912.4
instrumente de cash management *)	3,050.0
împrumuturi de stat, din care:	11,347.0
- contractate direct	5,977.3
- garantate de stat	5,369.8
TOTAL	66,309.5

*) instrumente de cash management contractate pe termen foarte scurt, în luna decembrie 2010.

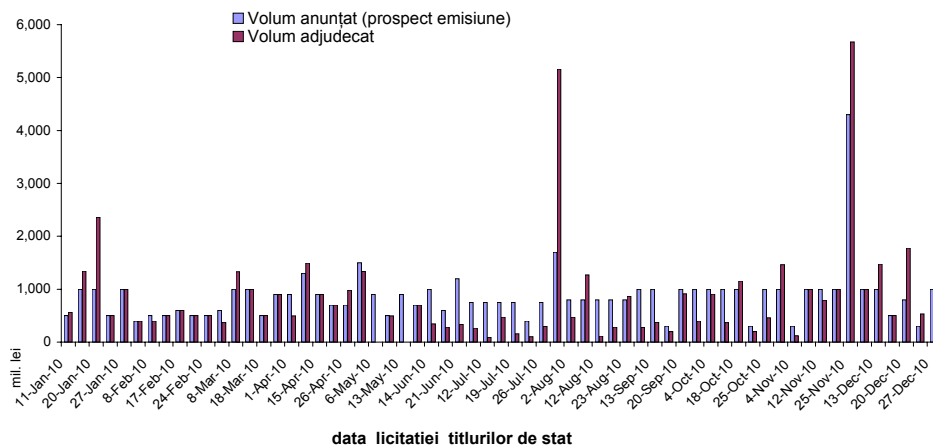
Structura titlurilor de stat emise în perioada 1 ianuarie -31 Decembrie 2010 pe tipuri de scadențe

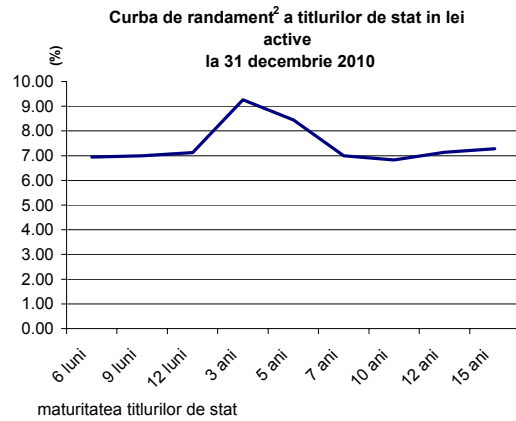
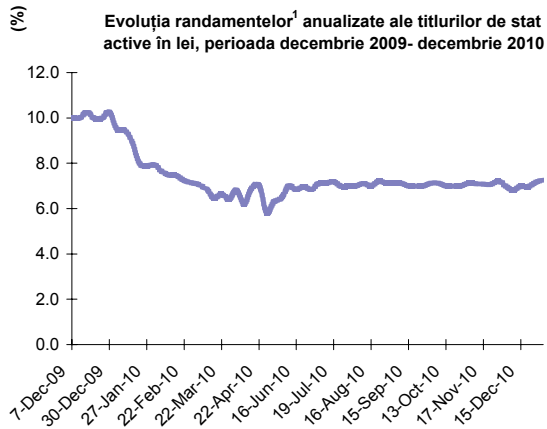


Activitatea de emisiune pe piața primară în anul 2010 (mil lei)



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

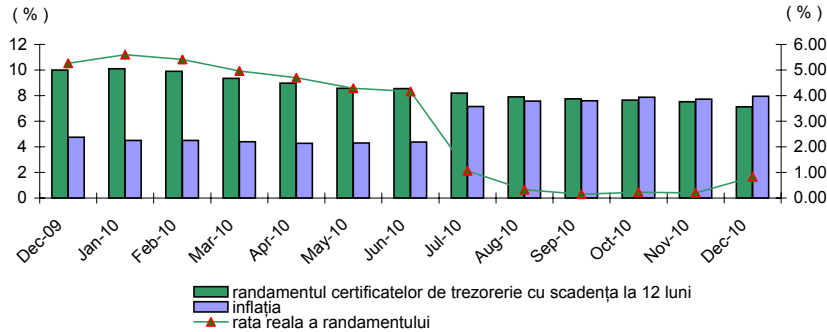




1. randamentul (rata nominala a dobanzii) este anualizat în funcție de scadența cu care sunt emise titlurile de stat. Astfel dacă titlurile de stat au fost emise pe 3 luni, se folosește formula: $Y = [(1 + y/400)^4 - 1] * 100$, unde y este randamentul

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 decembrie 2009 - decembrie 2010



Nota : Rata reala lunara a randamentului este calculata ca diferența între randamentul certificatelor de trezorerie la 12 luni și rata inflației.

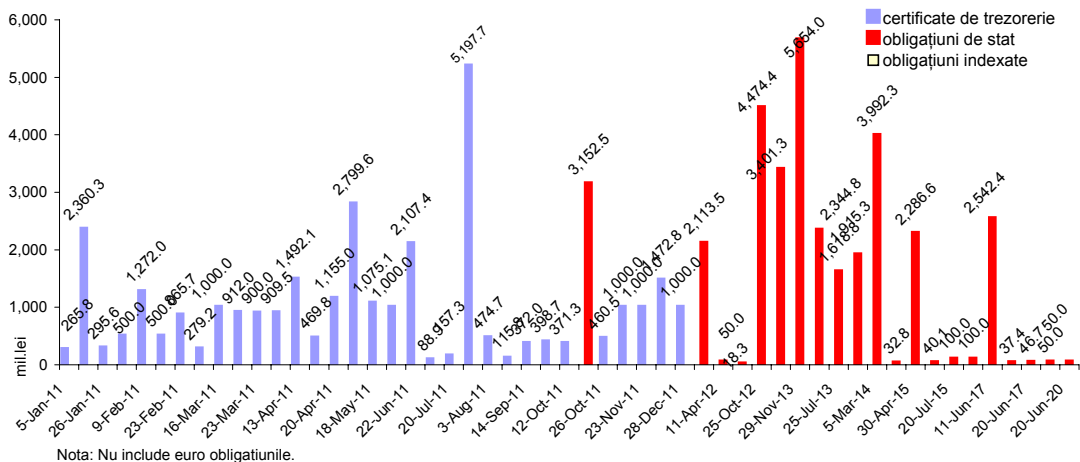
Scadența rămasă a titlurilor de stat *

	31-Dec-09	% în total	31-Dec-10	% în total
Suma totală	46.134.0	100.00%	66.290	100.00%
din care:				
pe termen scurt (<1an)	25,350.0	54.95%	35,421	53.43%
pe termen mediu (1-5 ani)	19,489.0	42.24%	28,142	42.45%
pe termen lung (>5ani)	1,295.0	2.81%	2,727	4.11%

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

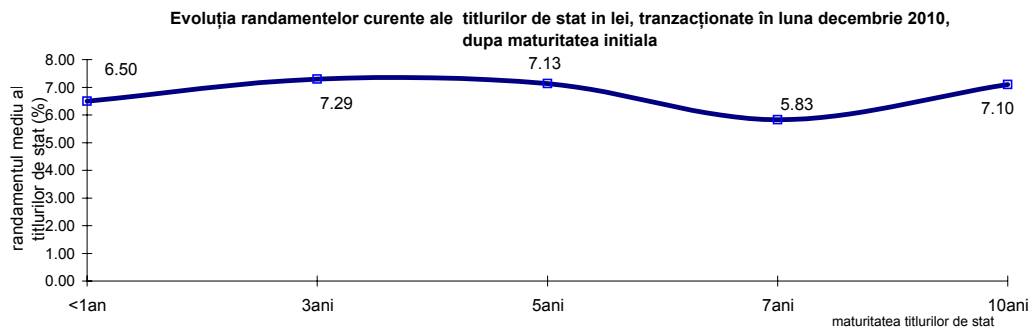
Valoarea medie rămasă a titlurilor de stat active la 31 decembrie este de: 1,6 ani

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



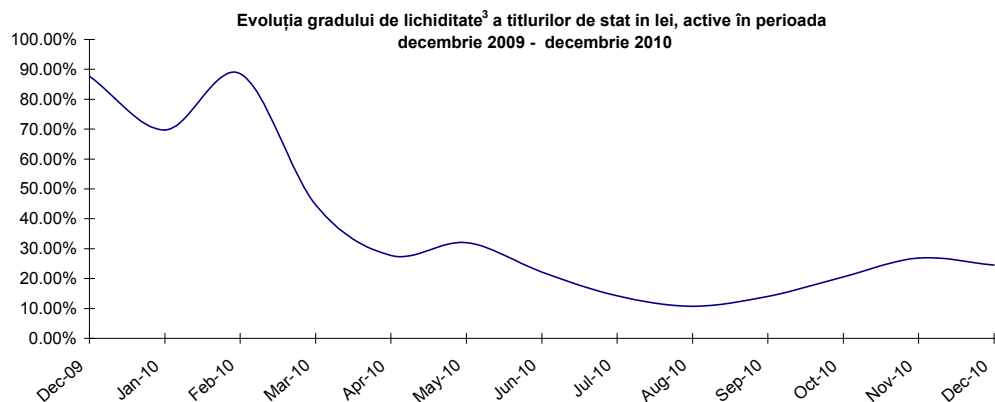
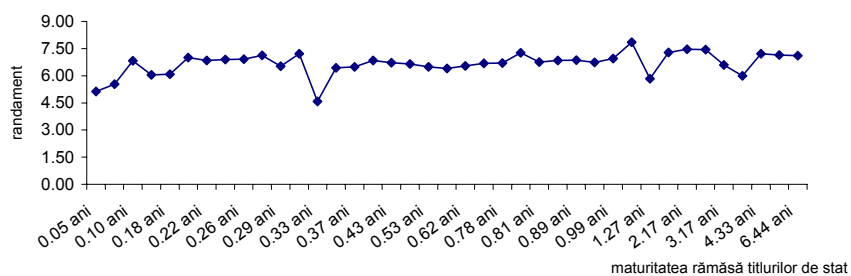
Nota: Nu include euro obligațiunile.

II. Piața secundară a titlurilor de stat



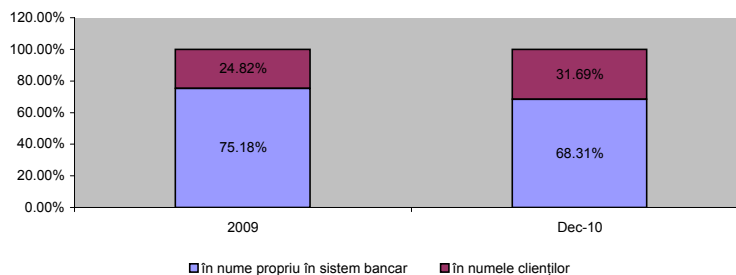
curba de randament a titlurilor de stat a fost construită pe baza randamentelor medii calculate pentru maturitățile titlurilor de stat

Evoluția randamentelor titlurilor de stat tranzacționate în luna decembrie 2010, după maturitatea rămasă



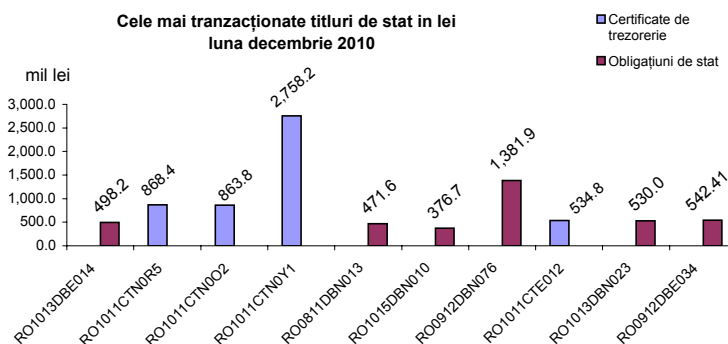
3. gradul de lichiditate al titlurilor de stat active este exprimat ca raport între valoarea totală a tranzacțiilor lunare și valoarea totală a titlurilor de stat

Deținerile de titluri de stat pe piața internă



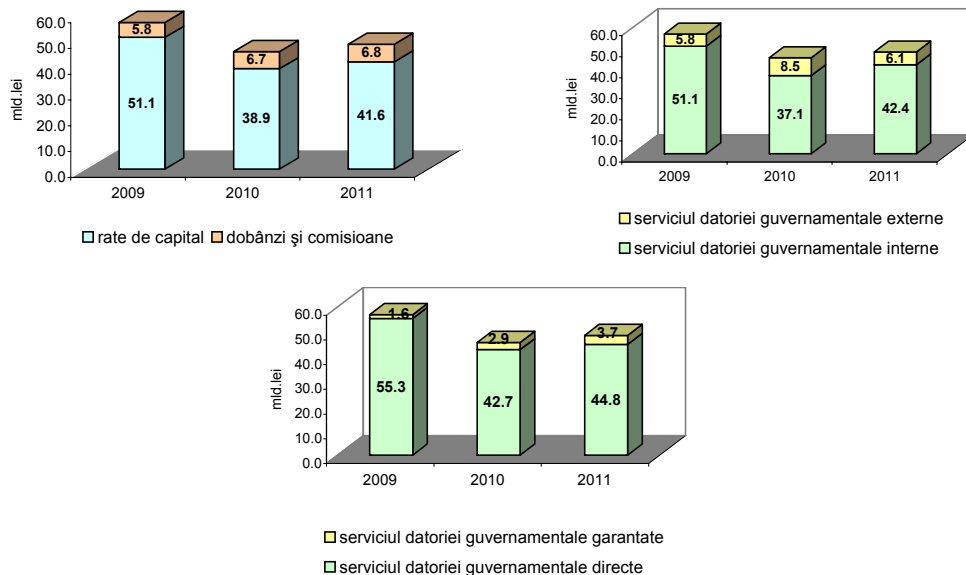
Detinerile de titluri de stat denumite in lei, in luna decembrie 2010

Categorie	Disponibil (mil Ron)	(%) total
1. Sistem bancar	34,795.15	68.32%
Depozitarul central	488.11	
2. Detineri clienti:	16,361.49	31.68%
persoane fizice non-rezidente	3.52	
persoane fizice rezidente	947.79	
persoane juridice rezidente	10,014.71	
persoane juridice non-rezidente	5,395.47	
Total	51,644.75	

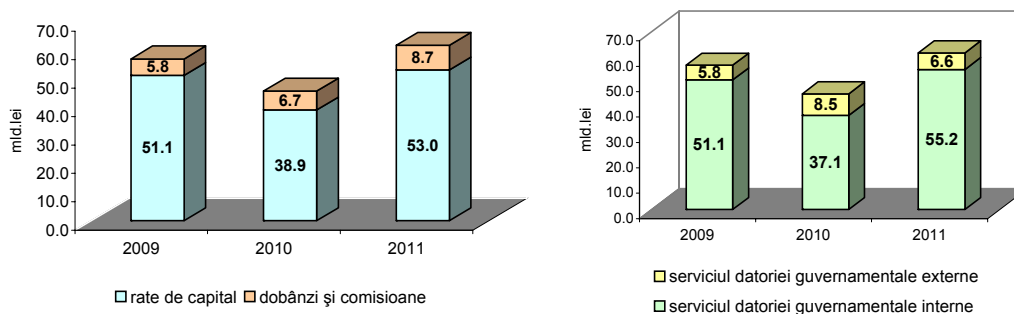


D.1 Serviciul datoriei publice guvernamentale

D.1.a Serviciul datoriei publice guvernamentale contractata la 31 decembrie 2010.



D.1.b Serviciul datoriei publice guvernamentale *)



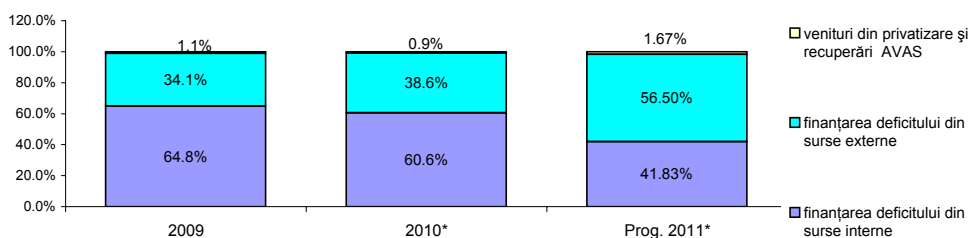
*) Prognostul include și serviciul aferent datoriei ce urmează a fi contractată pentru finanțarea deficitului din perioada următoare și refinanțarea datoriei publice.

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

*) Scadentele sunt aferente transelor angajate de MFP până la 31 decembrie 2010.

Perioada rambursării	FMI		CE (mil Eur)	BM (mil Eur)
	(mil DST)	(mil Eur)		
2012	107.38	124.13	-	-
2013	837.31	967.93	-	-
2014	865.87	1,000.94	-	-
2015	135.93	157.13	1,500.00	-
2016	-	-	-	-
2017	-	-	1,150.00	-
2018	-	-	-	-
2019	-	-	1,000.00	-
2020	-	-	-	-
2021	-	-	-	-
2022	-	-	-	300.00
TOTAL	1,946.49	2,250.13	3,650.00	300.00

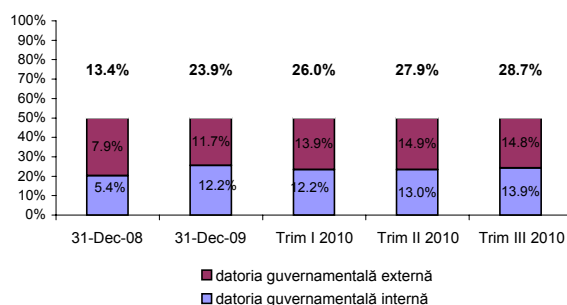
E. Finanțarea deficitului bugetar



*) 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 administrației 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)

