



RAPORT PRIVIND DATORIA PUBLICĂ

Septembrie 2010

A. Datoria Publică*		
Compoziția Datoriei Publice (milioane lei)		
	31 decembrie 2009**	30 Septembrie 2010***
Total Datorie Publică	147,329.1	185,284.0
Total Datorie Publica % PIB	29.99%	36.22%
din care:		
A. Datorie publică guvernamentală	92.65%	93.91%
Datorie publică locală	7.35%	6.09%
B. Datoria publică directă	92.76%	92.09%
Datoria publică garantată	7.24%	7.91%
C. Negociabilă	40.50%	39.13%
Ne-Negociabilă	59.50%	60.87%
D. RON	47.50%	44.50%
EURO	41.11%	43.85%
Alte valute	11.39%	11.65%

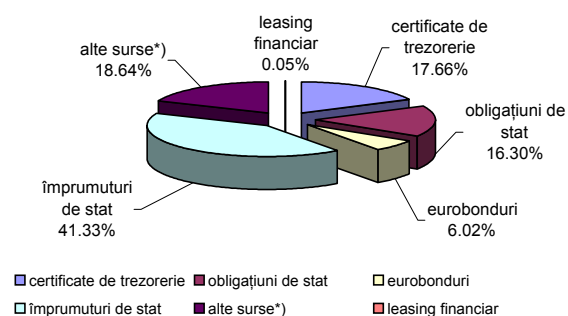
Produsul Intern Brut: pentru 2009 491.273,7 mil lei; iar pentru anul 2010 511.582 mil lei

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

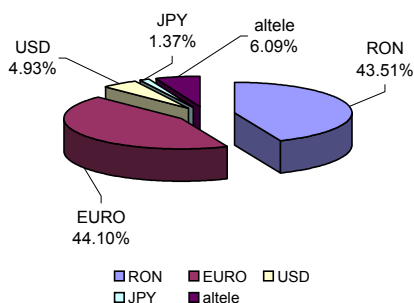
** date actualizate conform Contului general al datoriei publice.

*** date operative

Structura datoriei publice guvernamentale pe tipuri de instrumente la data de 30 septembrie 2010

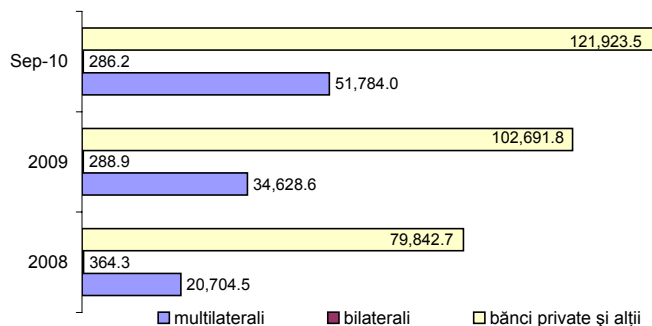


Structura datoriei publice guvernamentale pe tipuri de valute la data de 30 septembrie 2010



*) 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 30 septembrie 2010 (mil. Lei)



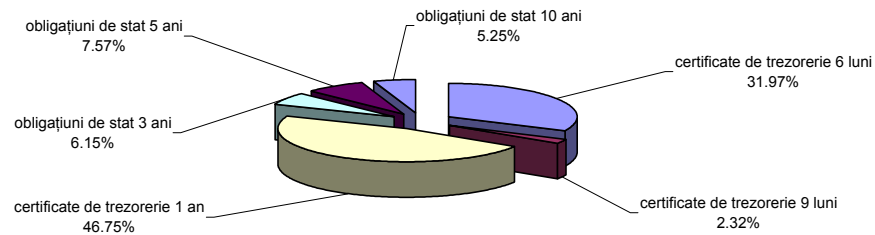
B. Împrumuturi guvernamentale noi în perioada 1 ianuarie - 30 septembrie 2010

mil. lei

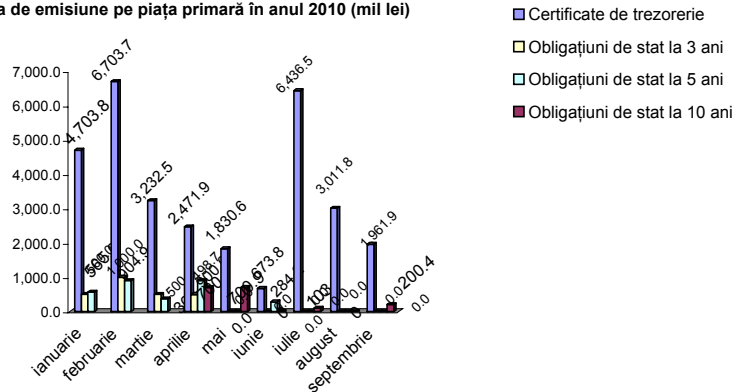
Structura împrumuturilor contractate în perioada 1 ianuarie 2010 - 30 septembrie 2010	
emisiuni de titluri de stat pe piața internă	32,483.9
instrumente de cash management *)	5,335.0
împrumuturi de stat, din care:	10,245.7
- contractate direct	5,959.3
- garantate de stat	4,286.4
TOTAL	48,064.6

*) instrumente de cash management contractate pe termen foarte scurt, 30 septembrie 2010

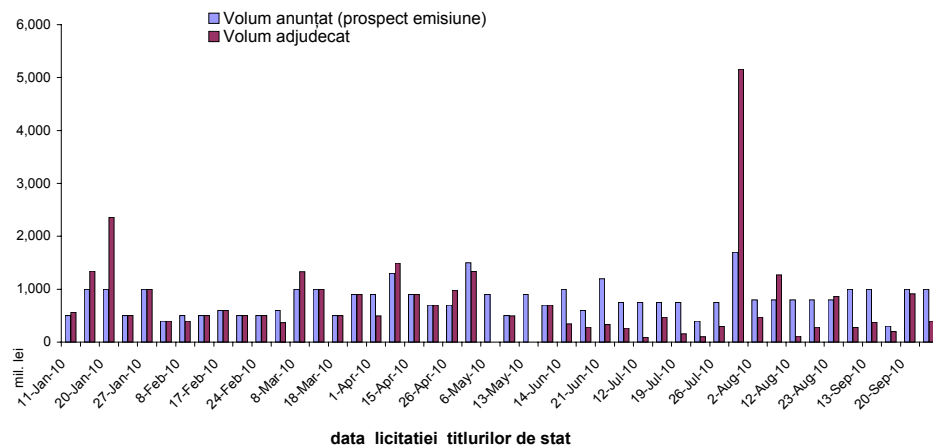
Structura titlurilor de stat emise în perioada 1 ianuarie -30 Septembrie 2010 pe tipuri de scadente



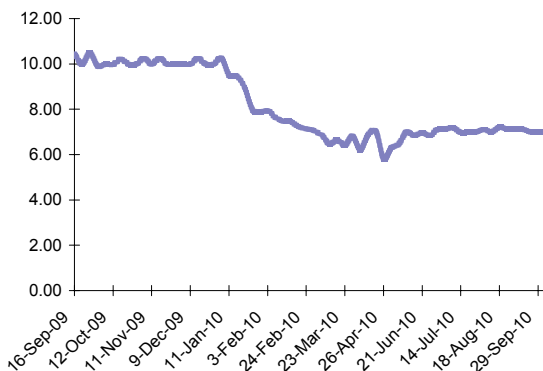
Activitatea de emisiune pe piața primară în anul 2010 (mil lei)



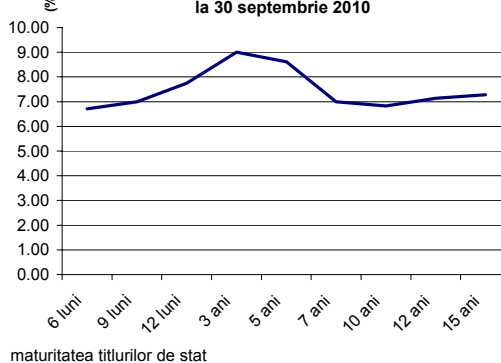
Lichiditatea pe piața primară a titlurilor de stat, volumul lunar al emisiunilor noi



(%) **Evoluția randamentelor¹ anualizate ale titlurilor de stat active în lei, perioada septembrie 2009- septembrie 2010**



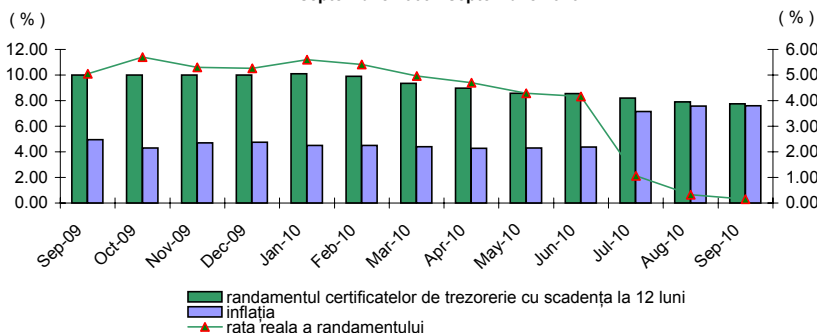
(%) **Curba de randament² a titlurilor de stat în lei active la 30 septembrie 2010**



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 septembrie 2009 - septembrie 2010



Nota : Rata reală lunară a randamentului este calculată ca diferență între randamentul certificatelor de trezorerie la 12 luni și rata inflației.

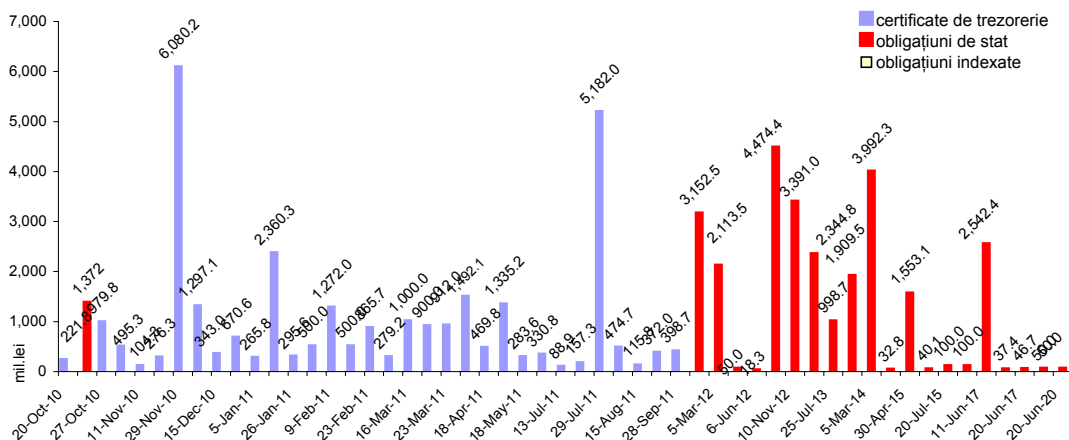
Scadența rămasă a titlurilor de stat *

	31-Dec-09	% în total	30-Sep-10	% în total
Suma totală	46,134.0	100.00%	58,690	100.00%
din care:				
pe termen scurt (<1an)	25,350.0	54.95%	31,692	54.00%
pe termen mediu (1-5 ani)	19,489.0	42.24%	24,271	41.36%
pe termen lung (>5ani)	1,295.0	2.81%	2,727	4.65%

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

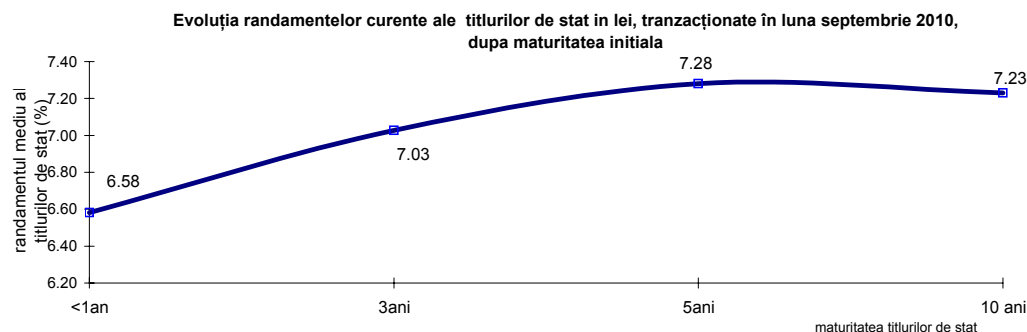
Valoarea medie rămasă a titlurilor de stat active la 30 septembrie este de: 1,5 ani

Graficul de rambursare a titlurilor de stat active la data de 30 septembrie 2010

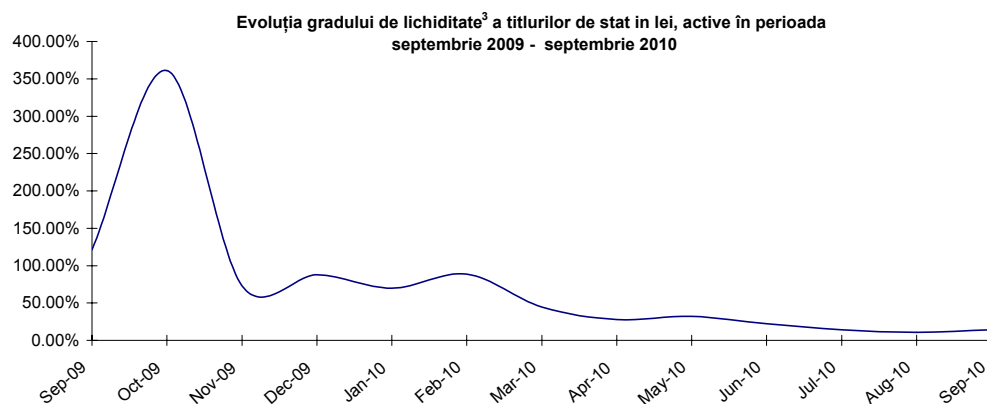
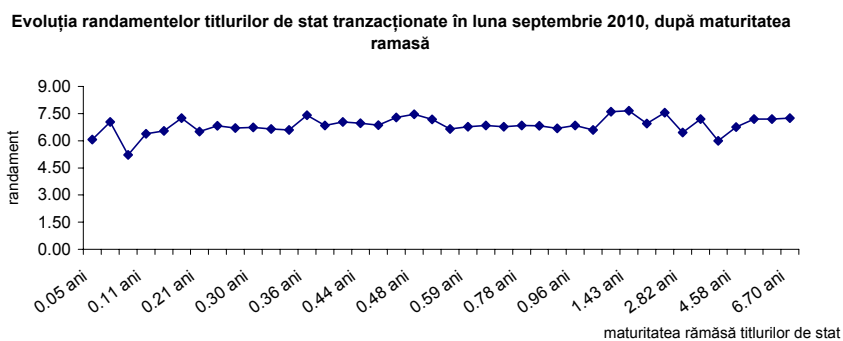


Nota: Nu include euro obligațiunile.

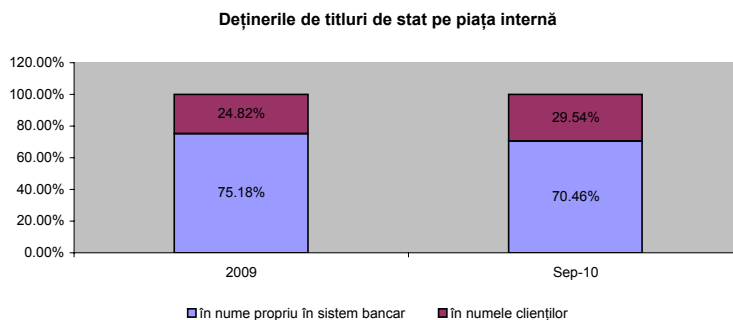
II. Piața secundară a titlurilor de stat



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

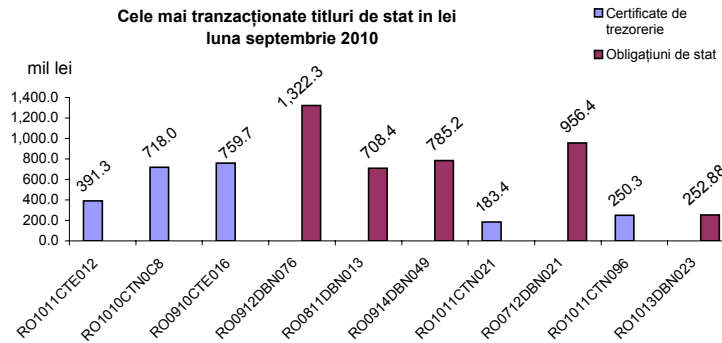


3. gradul de lichiditate al titlurilor de stat active este exprimat ca raport între valoarea totală a tranzacțiilor lunare și valoarea totală a titlurilor de stat



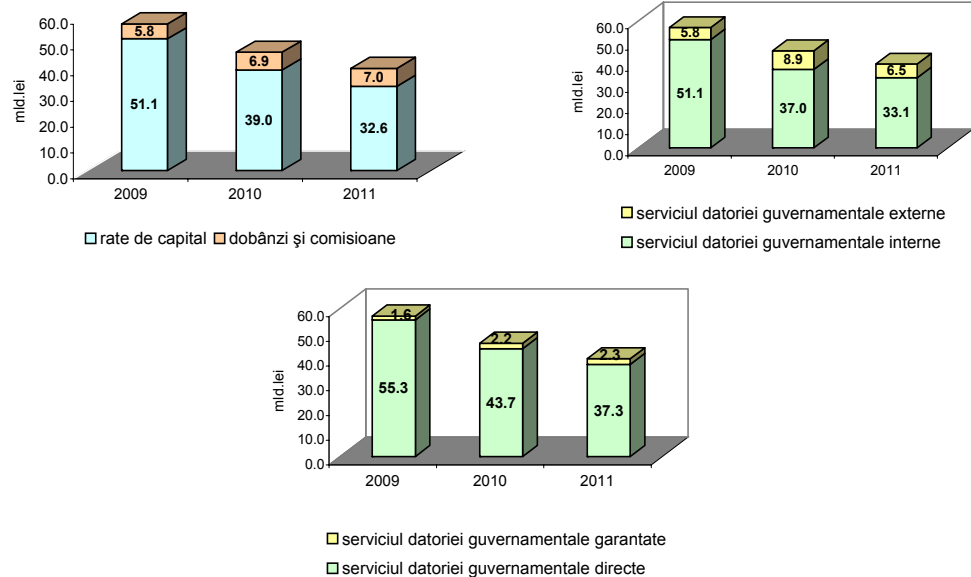
Detinerile de titluri de stat denumite in lei, la 30 septembrie 2010

Categorie	Disponibil (mil Ron)
1. Sistem bancar	30,005.86
Depozitarul central	535.47
2. Detineri clienti:	12,798.35
persoane fizice non-rezidente	1.26
persoane fizice rezidente	950.48
persoane juridice rezidente	9,146.52
persoane juridice non-rezidente	2,700.09
Total	43,339.68

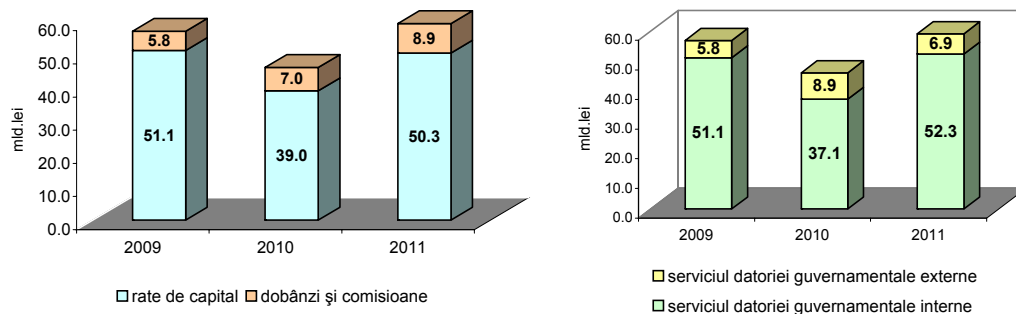


D.1 Serviciul datoriei publice guvernamentale

D.1.a Serviciul datoriei publice guvernamentale contractata la 30 septembrie 2010.



D.1.b Serviciul datoriei publice guvernamentale *)



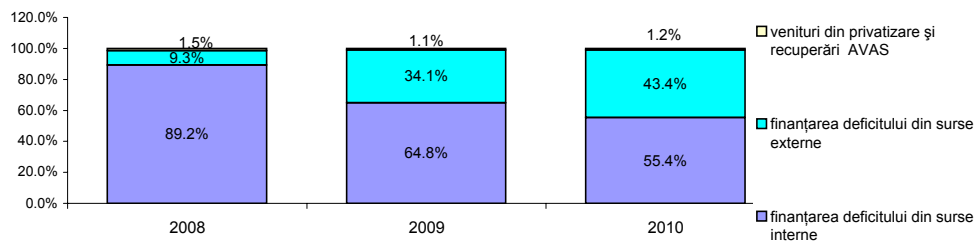
*) Prognostul include și serviciul aferent datoriei ce urmează a fi contractată pentru finanțarea deficitului din perioada următoare și refinanțarea datoriei publice.

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

*) Scadentele sunt aferente transelor angajate de MFP până la 30 septembrie 2010.

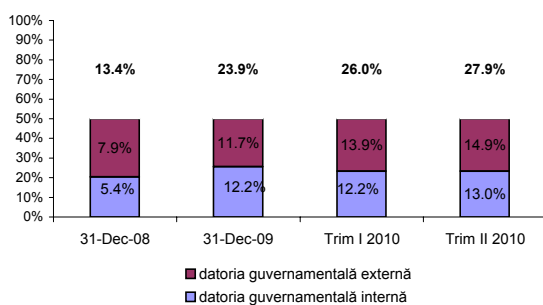
Perioada rambursării	FMI		CE (mil Eur)	BM (mil Eur)
	(mil DST)	(mil Eur)		
2012	107.38	122.41	-	-
2013	837.31	954.53	-	-
2014	865.87	987.09	-	-
2015	135.93	154.96	1,500.00	-
2016	-	-	-	-
2017	-	-	1,150.00	-
2018	-	-	-	-
2019	-	-	1,000.00	-
2020	-	-	-	-
2021	-	-	-	-
2022	-	-	-	300.00
TOTAL	1,946.49	2,218.99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

E. Finanțarea deficitului bugetar



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
Datoria administrației publice*	68,731.7	117,202.9	133,070.4	142,595.9
Datoria administrației publice centrale	69,855.4	114,416.3	132,456.3	141,124.0
Datoria administrației publice locale	9,529.9	11,665.1	11,295.7	11,804.8
Datoria administrația sistemelor de asigurări sociale.	2,273.5	2,714.3	6,146.5	5,648.0

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

G. Comparatii internaționale*

*)conform metodologiei Uniunii Europene (ESA 95)

