

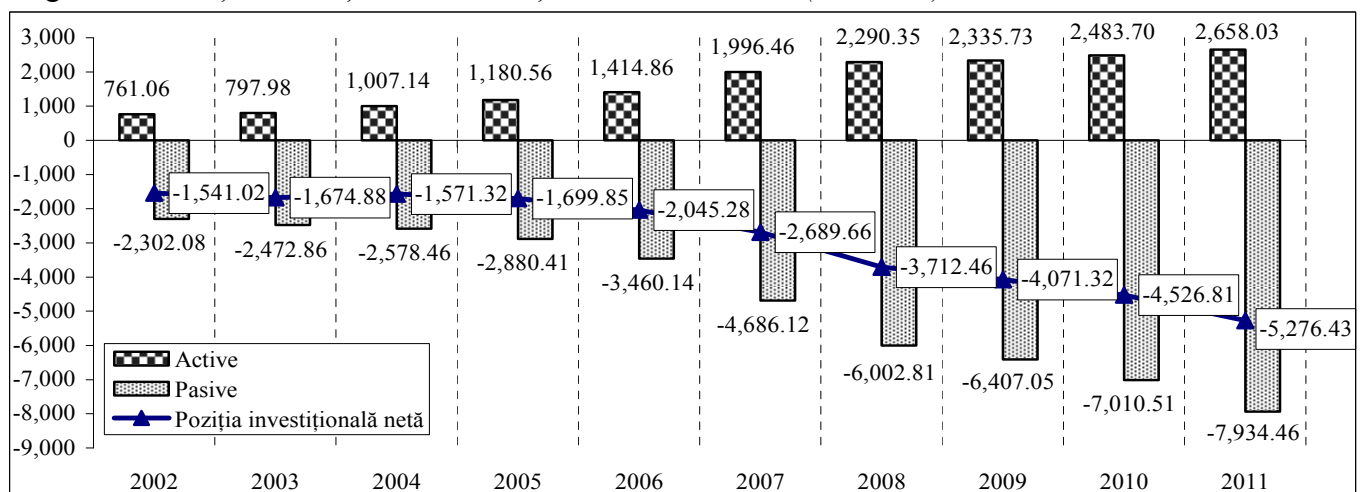
POZIȚIA INVESTIȚIONALĂ INTERNAȚIONALĂ

Poziția investițională internațională a Republicii Moldova la sfârșitul anului 2011 a rămas net debitoare și a constituit 5,276.43 mil. USD (tabelul 1), majorându-se față de sfârșitul anului 2010 cu 749.62 mil. USD (16.6 la sută). Activele au crescut cu 7.0 la sută (sau cu 174.33 mil. USD), iar pasivele – cu 13.2 la sută (sau cu 923.95 mil. USD).

 Tabelul 1. *Poziția investițională internațională a Moldovei la 31.12.2011 (mil. USD)*

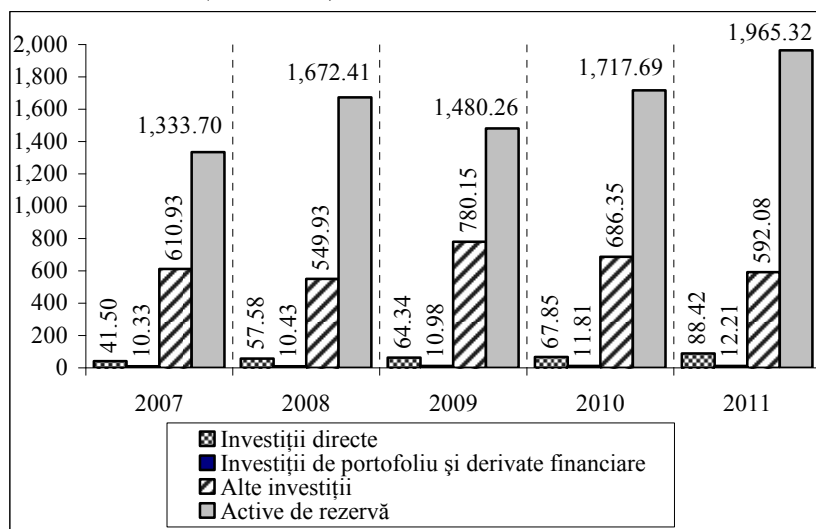
	Situția la sfârșitul anului 2010	Modificări care reflectă					Situția la sfârșitul anului 2011
		dinamica totală	fluxul din BP	schimbări de preț	fluctuația ratei de schimb	alte ajustări	
Poziția investițională internațională (netă)	-4,526.81	-749.62	-743.36	-1.93	7.49	-11.82	-5,276.43
Active	2,483.70	174.33	208.02	4.63	-38.32		2,658.03
Investiții directe peste hotare	67.85	20.57	20.57				88.42
Capital social	65.83	20.16	20.16				85.99
Alt capital	2.02	0.41	0.41				2.43
Investiții de portofoliu	8.29	0.39	0.39				8.68
Titluri de participare	1.63	0.39	0.39				2.02
Titluri de creanță	6.66						6.66
Derivate financiare	3.52	0.01	0.01				3.53
Alte investiții	686.35	-94.27	-91.06		-3.21		592.08
Credite comerciale	211.03	73.66	74.39		-0.73		284.69
Împrumuturi	7.34	-1.99	-1.99				5.35
Valută și depozite	458.96	-165.94	-163.46		-2.48		293.02
Alte active	9.02						9.02
Active de rezervă	1,717.69	247.63	278.11	4.63	-35.11		1,965.32
Pasive	7,010.51	923.95	951.38	6.56	-45.81	11.82	7,934.46
Investiții directe în economia națională	2,879.64	283.63	274.00	6.56	3.07		3,163.27
Capital social și venit reinvestit	2,175.56	253.81	238.32	6.56	8.93		2,429.37
Alt capital	704.08	29.82	35.68		-5.86		733.90
Investiții de portofoliu	55.50	17.18	5.13		0.01	12.04	72.68
Titluri de participare	55.50	17.11	5.07			12.04	72.61
Titluri de angajamente		0.07	0.06		0.01		0.07
Derivate financiare	2.95	0.18	0.20		-0.02		3.13
Alte investiții	4,072.42	622.96	672.05		-48.87	-0.22	4,695.38
Credite comerciale	834.67	182.46	200.71		-18.25		1,017.13
Împrumuturi	2,235.89	312.45	341.27		-28.82		2,548.34
Valută și depozite	101.97	47.02	47.69		-0.67		148.99
Alte pasive	718.61	82.16	82.38			-0.22	800.77
Alocări de DST	181.28	-1.13			-1.13		180.15

Notă: Pentru evaluarea stocurilor se utilizează cross-cursul oficial de schimb al devizelor originale față de dolarul SUA, la sfârșit de perioadă.

 Diagrama 1. *Poziția investițională internațională, în dinamică (mil. USD)*


Activele financiare externe (diagrama 2) au înregistrat la 31.12.2011 un stoc în valoare de 2,658.03 mil. USD, comparativ cu 2,483.70 mil. USD la finele anului precedent. Modificarea stocului de creanțe pe parcursul anului 2011 a fost influențată în sensul creșterii de fluxul de tranzacții efective reflectate în balanța de plăți în valoare de 208.02 mil. USD și de schimbarea de preț a titlurilor de valoare din componența activelor de rezervă cu 4.63 mil. USD, iar în sensul reducerii – de fluctuația ratei de schimb a altor valute față de dolarul SUA cu 38.32 mil. USD.

Diagrama 2. Activele financiare externe, la sfârșitul perioadei (mil. USD)

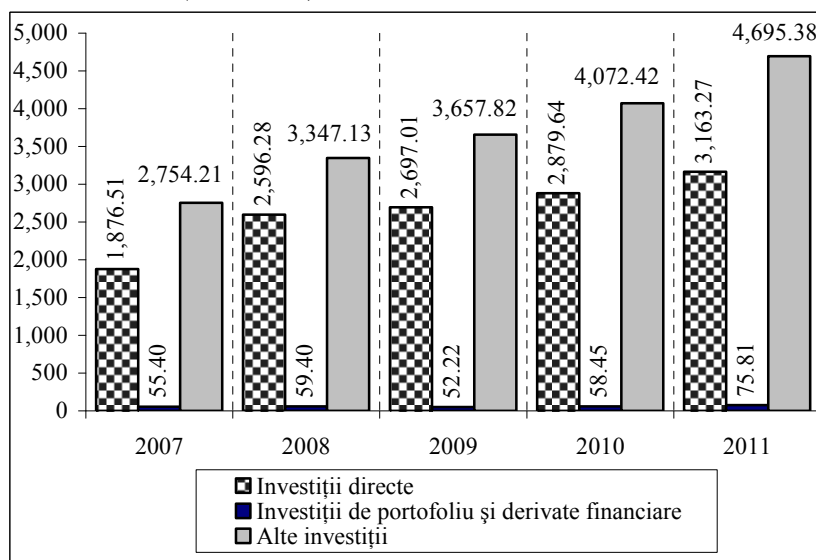


Din totalul activelor financiare externe, 73.9 la sută au constituit rezervele internaționale, care majorându-se pe parcursul anului 2011 cu 14.4 la sută (247.63 mil. USD), la 31.12.2011 au însumat 1,965.32 mil. USD.

De asemenea, o pondere destul de semnificativă, 22.3 la sută, au deținut activele sub formă de alte investiții, care s-au diminuat cu 13.7 la sută și la finele anului au totalizat 592.08 mil. USD.

Modificarea stocului de *pasive financiare externe* (diagrama 3) a fost influențată în sensul creșterii de fluxul de tranzacții efective în valoare de 951.38 mil. USD, schimbărilor de preț în valoare de 6.56 mil. USD și a altor schimbări în valoare de 11.82 mil. USD, iar în sensul diminuării – de fluctuația ratei de schimb a altor valute față de dolarul SUA cu 45.81 mil. USD.

Diagrama 3. Pasivele financiare externe, la sfârșitul perioadei (mil. USD)



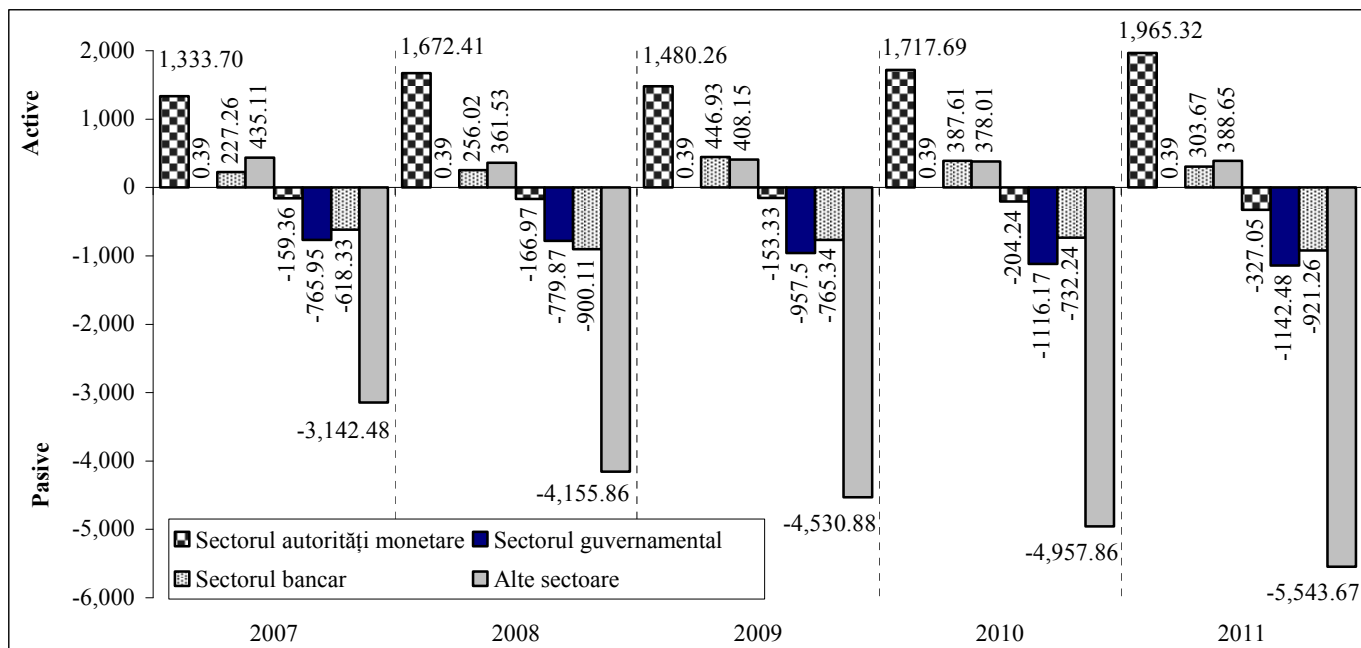
Ponderea majoră în totalul angajamentelor externe o dețin alte investiții (59.2 la sută), care au crescut pe parcursul anului 2011 cu 15.3 la sută. Alte investiții au fost reprezentate în proporție de 54.3 la sută de împrumuturi, 21.7 la sută – credite comerciale, 17.1 la sută – alte pasive, 3.1 la sută – valută și depozite și 3.8 la sută – alocările de DST.

Repartiția sectorială a activelor și pasivelor externe ale țării la 31.12.2011 este prezentată în diagrama 4.

Pe parcursul anului 2011 majorări de active financiare au fost înregistrate la sectorul autorităților monetare – cu 14.4 la sută și la alte sectoare – cu 2.8 la sută, iar micșorări – la sectorul bancar – cu 21.7 la sută.

Angajamentele externe au fost condiționate de creșteri la toate sectoarele. Astfel, angajamentele externe ale sectorului autorităților monetare s-au majorat cu 60.1 la sută, ale sectorului guvernamental s-au majorat cu 2.4 la sută, ale sectorului bancar au crescut cu 25.8 la sută și la alte sectoare – cu 11.8 la sută.

Diagrama 4. Structura sectorială a activelor și pasivelor financiare, la sfârșitul perioadei (mil. USD)



Anexa 1. Poziția investițională internațională a Moldovei, pentru perioada 31.12.2002 - 31.12.2011, sinteza generală

	milioane USD												
	31.12. 2002	31.12. 2003	31.12. 2004	31.12. 2005	31.12. 2006	31.12. 2007	31.12. 2008	31.12. 2009*	31.12. 2010*	31.03. 2011*	30.06. 2011*	30.09. 2011*	31.12. 2011
Poziția investițională internațională (netă)	-1,541.02	-1,674.88	-1,571.32	-1,699.85	-2,045.28	-2,689.66	-3,712.46	-4,071.32	-4,526.81	-4,678.83	-4,840.47	-4,960.23	-5,276.43
Active	761.06	797.98	1,007.14	1,180.56	1,414.86	1,996.46	2,290.35	2,335.73	2,483.70	2,470.39	2,582.52	2,672.26	2,658.03
Investiții directe peste hotare	23.53	23.64	23.88	25.07	24.14	41.50	57.58	64.34	67.85	70.73	74.75	75.25	88.42
Capital subscris și venit reinvestit	23.15	23.26	23.50	24.63	25.47	38.11	54.24	62.44	65.83	68.57	72.37	72.79	85.99
Capital subscris	23.15	23.26	23.50	24.63	25.47	38.11	54.24	62.44	65.83	68.57	72.37	72.79	85.99
Creanțe față de filiale	23.15	23.26	23.50	24.63	25.47	38.11	54.24	62.44	65.83	68.57	72.37	72.79	85.99
Alte sectoare	23.15	23.26	23.50	24.63	25.47	38.11	54.24	62.44	65.83	68.57	72.37	72.79	85.99
Alt capital	0.38	0.38	0.38	0.44	-1.33	3.39	3.34	1.90	2.02	2.16	2.38	2.46	2.43
Creanțe față de filiale	0.38	0.38	0.38	0.44	-1.33	3.39	3.34	1.90	2.02	2.16	2.38	2.46	2.43
Alte sectoare	0.38	0.38	0.38	0.44	-1.33	3.39	3.34	1.90	2.02	2.16	2.38	2.46	2.43
Investiții de portofoliu	5.05	4.65	6.11	7.30	7.51	7.58	7.62	8.09	8.29	8.36	8.40	8.45	8.68
Titluri de participare	0.39	0.49	0.65	0.65	0.86	0.93	0.96	1.43	1.63	1.70	1.74	1.79	2.02
Sector guvernamental	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
Bănci													0.01
Alte sectoare		0.10	0.26	0.26	0.47	0.54	0.57	1.04	1.24	1.31	1.35	1.39	1.62
Titluri de creanță	4.66	4.16	5.46	6.65	6.65	6.65	6.66	6.66	6.66	6.66	6.66	6.66	6.66
Obligațiuni și alte titluri de creanță	4.66	4.16	5.46	6.65	6.65	6.65	6.66	6.66	6.66	6.66	6.66	6.66	6.66
Bănci	4.54	4.04	5.34	6.53	6.53	6.53	6.54	6.54	6.54	6.54	6.54	6.54	6.54
Alte sectoare	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
Derivate financiare		0.01	0.43	2.11	2.23	2.75	2.81	2.89	3.52	3.52	3.52	3.52	3.53
Bănci		0.01	0.43	2.11	2.23	2.75	2.81	2.89	3.52	3.52	3.52	3.52	3.53
Alte investiții	463.61	467.41	506.45	548.64	605.68	610.93	549.93	780.15	686.35	594.34	594.37	616.66	592.08
Credite comerciale	261.40	283.17	314.36	345.31	330.50	355.50	277.57	233.35	211.03	212.63	223.77	249.03	284.69
Alte sectoare	261.40	283.17	314.36	345.31	330.50	355.50	277.57	233.35	211.03	212.63	223.77	249.03	284.69
Pe termen scurt	261.40	283.17	314.36	345.31	330.50	355.50	277.57	233.35	211.03	212.63	223.77	249.03	284.69
Împrumuturi						6.00	4.20		7.34	6.89	9.57	8.86	5.35
Bănci									4.86	4.45	4.43	3.87	3.06
Pe termen lung									4.86	4.45	4.43	3.87	3.06
Alte sectoare						6.00	4.20		2.48	2.44	5.14	4.99	2.29
Pe termen lung						6.00	4.20		2.48	2.39	2.21	1.61	1.61
Pe termen scurt										0.05	2.93	3.38	0.68
Valută și depozite	191.85	173.88	183.07	194.31	266.16	240.41	259.14	537.78	458.96	365.80	352.01	349.75	293.02
Autorități monetare			19.36										
Sector guvernamental	0.79	1.08	0.80										
Bănci	89.62	115.18	112.45	156.52	244.18	217.98	246.67	437.50	372.69	286.70	281.61	291.73	290.53
Alte sectoare	101.44	57.62	50.46	37.79	21.98	22.43	12.47	100.28	86.27	79.10	70.40	58.02	2.49
Alte active	10.36	10.36	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02
Alte sectoare	10.36	10.36	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02

	31.12. 2002	31.12. 2003	31.12. 2004	31.12. 2005	31.12. 2006	31.12. 2007	31.12. 2008	31.12. 2009*	31.12. 2010*	31.03. 2011*	30.06. 2011*	30.09. 2011*	31.12. 2011
Pe termen lung	10.36	10.36	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02
Pe termen scurt													
Active de rezervă	268.87	302.27	470.27	597.44	775.30	1,333.70	1,672.41	1,480.26	1,717.69	1,793.44	1,901.48	1,968.38	1,965.32
Aur monetar													0.35
DST	0.27	0.04	0.08	0.01	0.19	0.15	0.15	3.56	0.35	0.82	0.33	0.16	0.89
Poziția de rezervă la FMI	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
Valută străină	268.59	302.22	470.18	597.42	775.10	1,333.54	1,672.25	1,476.69	1,717.33	1,792.61	1,901.14	1,968.21	1,964.07
Valută și depozite	206.88	234.04	359.18	393.97	463.65	975.17	1,014.01	860.11	654.63	476.28	636.34	958.77	657.34
Inclusiv autorități monetare	206.88	234.04	359.18	393.97	463.65	975.17	1,014.01	860.11	654.63	476.28	636.34	958.77	657.34
Titluri de valoare	61.71	68.18	111.00	203.45	311.45	358.37	658.24	616.58	1,062.70	1,316.33	1,264.80	1,009.44	1,306.73
Instrumente ale pieței monetare	61.71	68.18	111.00	203.45	311.45	358.37	658.24	616.58	1,062.70	1,316.33	1,264.80	1,009.44	1,306.73
Pasive	2,302.08	2,472.86	2,578.46	2,880.41	3,460.14	4,686.12	6,002.81	6,407.05	7,010.51	7,149.22	7,422.99	7,632.49	7,934.46
Investiții directe în economia națională	636.70	713.91	843.85	1,020.18	1,278.12	1,876.51	2,596.28	2,697.01	2,879.64	2,958.15	3,042.37	3,097.95	3,163.27
Capital subscris	526.71	568.17	674.52	739.89	856.08	1,125.60	1,586.66	1,667.07	1,826.41	1,862.97	1,898.73	1,934.87	1,992.81
Angajamente față de investitori străini	526.71	568.17	674.52	739.89	856.08	1,125.60	1,586.66	1,667.07	1,826.41	1,862.97	1,898.73	1,934.87	1,992.81
Bănci	36.40	39.82	47.63	49.11	79.45	161.57	202.88	202.88	239.27	244.94	259.72	252.97	262.85
Alte sectoare	490.31	528.35	626.89	690.78	776.63	964.03	1,375.67	1,464.19	1,587.14	1,618.03	1,639.01	1,681.90	1,729.96
Venit reinvestit	-55.62	-40.28	6.14	45.47	87.06	199.87	298.57	334.60	349.15	355.99	387.49	414.54	436.56
Angajamente față de investitori străini	-55.62	-40.28	6.14	45.47	87.06	199.87	298.57	334.60	349.15	355.99	387.49	414.54	436.56
Bănci	15.89	21.95	26.38	34.83	41.92	69.49	92.17	70.69	46.03	48.10	42.55	50.24	57.63
Alte sectoare	-71.51	-62.23	-20.24	10.64	45.14	130.38	206.40	263.91	303.12	307.89	344.94	364.30	378.93
Alt capital	165.61	186.02	163.19	234.82	334.98	551.04	711.05	695.34	704.08	739.19	756.15	748.54	733.90
Creanțe față de investitorii străini			-4.81	-4.81	-5.02	0.22	-14.93	-5.75	-9.84	-8.67	-8.77	-8.02	-23.05
Alte sectoare			-4.81	-4.81	-5.02	0.22	-14.93	-5.75	-9.84	-8.67	-8.77	-8.02	-23.05
Angajamente față de investitori străini	165.61	186.02	168.00	239.63	340.00	550.82	725.98	701.09	713.92	747.86	764.92	756.56	756.95
Alte sectoare	165.61	186.02	168.00	239.63	340.00	550.82	725.98	701.09	713.92	747.86	764.92	756.56	756.95
Investiții de portofoliu	133.70	110.85	51.50	46.08	51.05	53.87	56.87	49.27	55.50	55.53	57.94	60.45	72.68
Titluri de participare	14.52	16.54	19.74	20.68	32.01	40.99	48.91	49.27	55.50	55.53	57.87	60.38	72.61
Bănci	4.09	4.66	7.07	8.31	19.59	26.76	33.06	31.23	37.37	37.45	39.12	41.14	53.07
Alte sectoare	10.43	11.88	12.67	12.37	12.42	14.23	15.85	18.04	18.13	18.08	18.75	19.24	19.54
Titluri de angajamente	119.18	94.31	31.76	25.40	19.04	12.88	7.96				0.07	0.07	0.07
Obligațiuni și alte titluri de angajamente	119.18	94.31	31.76	25.40	19.04	12.69	6.35				0.07	0.07	0.07
Sector guvernamental	119.18	94.31	31.76	25.40	19.04	12.69	6.35						
Bănci											0.07	0.07	0.07
Instrumente ale pieței monetare						0.19	1.61						
Sector guvernamental						0.19	1.61						
Derivate financiare		0.04	1.07	1.17	1.48	1.53	2.53	2.95	2.95	2.97	3.14	3.13	3.13
Bănci		0.04	1.07	1.17	1.48	1.53	2.53	2.95	2.95	2.97	3.14	3.13	3.13
Alte investiții	1,531.68	1,648.06	1,682.04	1,812.98	2,129.49	2,754.21	3,347.13	3,657.82	4,072.42	4,132.57	4,319.54	4,470.96	4,695.38
Credite comerciale	109.43	137.67	175.02	338.64	387.41	501.73	622.95	714.20	834.67	844.44	917.51	970.90	1,017.13
Alte sectoare	109.43	137.67	175.02	338.64	387.41	501.73	622.95	714.20	834.67	844.44	917.51	970.90	1,017.13

	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009*	31.12.2010*	31.03.2011*	30.06.2011*	30.09.2011*	31.12.2011
Pe termen scurt	109.43	137.67	175.02	338.64	387.41	501.73	622.95	714.20	834.67	844.44	917.51	970.90	1,017.13
Împrumuturi	1,000.63	1,035.03	1,076.51	1,025.79	1,232.59	1,627.65	2,022.74	1,988.25	2,235.89	2,291.68	2,444.77	2,519.03	2,548.34
Autorități monetare	151.41	142.05	125.94	95.44	140.96	159.36	166.97	153.33	204.24	206.58	264.78	336.72	327.05
Pe termen lung	151.41	142.05	125.94	95.44	140.96	159.36	166.97	153.33	204.24	206.58	264.78	336.72	327.05
Utilizarea creditelor FMI	151.41	142.05	125.94	95.44	140.96	159.36	166.97	153.33	204.24	206.58	264.78	336.72	327.05
Sector guvernamental	623.38	644.15	646.76	595.91	699.02	753.07	771.91	773.63	934.89	951.02	985.65	971.18	962.33
Pe termen lung	623.38	644.15	646.76	595.91	699.02	753.07	771.91	773.63	934.89	951.02	985.65	971.18	962.33
Utilizarea creditelor FMI									123.20	126.38	151.74	148.89	145.39
Alte împrumuturile pe termen lung	623.38	644.15	646.76	595.91	699.02	753.07	771.91	773.63	811.69	824.64	833.91	822.29	816.94
Sector bancar	23.50	33.02	34.82	35.76	43.51	170.19	335.01	278.21	304.04	323.82	355.01	366.41	389.19
Pe termen lung	23.50	24.42	32.82	35.76	43.51	160.05	278.23	267.61	293.44	313.22	344.11	353.51	360.54
Pe termen scurt		8.60	2.00			10.14	56.78	10.60	10.60	10.60	10.90	12.90	28.65
Alte sectoare	202.34	215.81	268.99	298.68	349.10	545.03	748.85	783.08	792.72	810.26	839.33	844.72	869.77
Pe termen lung	202.20	214.97	268.87	297.28	348.30	514.16	731.98	766.08	751.95	765.34	796.39	801.66	824.42
Pe termen scurt	0.14	0.84	0.12	1.40	0.80	30.87	16.87	17.00	40.77	44.92	42.94	43.06	45.35
Valută și depozite	19.67	24.57	39.55	50.95	106.78	178.49	226.35	179.38	101.97	96.53	92.32	94.58	148.99
Sector bancar	19.67	24.57	39.55	50.95	106.78	178.49	226.35	179.38	101.97	96.53	92.32	94.58	148.99
Alte pasive	401.95	450.79	390.96	397.60	402.71	446.34	475.09	592.12	718.61	713.97	676.92	701.96	800.77
Sector guvernamental	32.70	70.43	20.86	36.25	0.13								
Pe termen scurt	32.70	70.43	20.86	36.25	0.13								
Sector bancar						10.30			0.61	0.61	1.82	1.31	6.33
Pe termen scurt						10.30			0.61	0.61	1.82	1.31	6.33
Alte sectoare	369.25	380.36	370.10	361.35	402.58	436.04	475.09	592.12	718.00	713.36	675.10	700.65	794.44
Pe termen scurt	369.25	380.36	370.10	361.35	402.58	436.04	475.09	592.12	718.00	713.36	675.10	700.65	794.44
Alocarea de DST								183.87	181.28	185.95	188.02	184.49	180.15
Sector guvernamental								183.87	181.28	185.95	188.02	184.49	180.15

* date actualizate

Anexa 2. Poziția investițională internațională a Republicii Moldova la 31.03.2011, cu detalii complementare (date revizuite)

milioane USD

	Stoc la 01.01.2011	Modificări care reflectă					Stoc la 31.03.2011
		dinamica totală	fluxul din BP	schimbări de preț	fluctuația ratei de schimb	alte schimbări	
Poziția investițională internațională (netă)	-4,526.81	-152.02	-138.00	-5.37	-8.65		-4,678.83
Active	2,483.70	-13.31	-77.74	-5.37	69.80		2,470.39
Investiții directe peste hotare	67.85	2.88	2.88				70.73
Capital social	65.83	2.74	2.74				68.57
Creanțe față de filiale	65.83	2.74	2.74				68.57
Alte sectoare	65.83	2.74	2.74				68.57
Alt capital	2.02	0.14	0.14				2.16
Creanțe față de filiale	2.02	0.14	0.14				2.16
Alte sectoare	2.02	0.14	0.14				2.16
Investiții de portofoliu	8.29	0.07	0.07				8.36
Titluri de participare	1.63	0.07	0.07				1.70
Sector guvernamental	0.39						0.39
Alte sectoare	1.24	0.07	0.07				1.31
Titluri de creanță	6.66						6.66
Obligațiuni și alte titluri de creanță	6.66						6.66
Bănci	6.54						6.54
Alte sectoare	0.12						0.12
Derivate financiare	3.52						3.52
Bănci	3.52						3.52
Alte investiții	686.35	-92.01	-105.95		13.94		594.34
Credite comerciale	211.03	1.60	1.41		0.19		212.63
Alte sectoare	211.03	1.60	1.41		0.19		212.63
Pe termen scurt	211.03	1.60	1.41		0.19		212.63
Împrumuturi	7.34	-0.45	-0.45				6.89
Bănci	4.86	-0.41	-0.41				4.45
Pe termen lung	4.86	-0.41	-0.41				4.45
Alte sectoare	2.48	-0.04	-0.04				2.44
Pe termen lung	2.48	-0.09	-0.09				2.39
Pe termen scurt		0.05	0.05				0.05
Valută și depozite	458.96	-93.16	-106.91		13.75		365.80
Bănci	372.69	-85.99	-99.47		13.48		286.70
Alte sectoare	86.27	-7.17	-7.44		0.27		79.10
Alte active	9.02						9.02
Alte sectoare	9.02						9.02
Pe termen lung	9.02						9.02
Active de rezervă	1,717.69	75.75	25.26	-5.37	55.86		1,793.44
Drepturi speciale de tragere	0.35	0.47	0.47				0.82
Poziția de rezervă la FMI	0.01						0.01
Valută străină	1,717.33	75.28	24.79	-5.37	55.86		1,792.61
Valută și depozite	654.63	-178.35	-189.05		10.70		476.28
Inclusiv autorități monetare	654.63	-178.35	-189.05		10.70		476.28
Titluri de valoare	1,062.70	253.63	213.84	-5.37	45.16		1,316.33
Instrumente ale pieței monetare	1,062.70	253.63	213.84	-5.37	45.16		1,316.33
Pasive	7,010.51	138.71	60.26		78.45		7,149.22
Investiții directe în economia națională	2,879.64	78.51	59.86		18.65		2,958.15
Capital social	1,826.41	36.56	31.64		4.92		1,862.97
Angajamente față de investitori străini	1,826.41	36.56	31.64		4.92		1,862.97
Bănci	239.27	5.67	0.75		4.92		244.94
Alte sectoare	1,587.14	30.89	30.89				1,618.03
Venit reinvestit	349.15	6.84	6.84				355.99
Angajamente față de investitori străini	349.15	6.84	6.84				355.99
Bănci	46.03	2.07	2.07				48.10
Alte sectoare	303.12	4.77	4.77				307.89
Alt capital	704.08	35.11	21.38		13.73		739.19
Creanțe față de investitorii străini	-9.84	1.17	1.17				-8.67
Alte sectoare	-9.84	1.17	1.17				-8.67
Angajamente față de investitori străini	713.92	33.94	20.21		13.73		747.86

	Stoc la 01.01.2011	Modificări care reflectă					Stoc la 31.03.2011
		dinamica totală	fluxul din BP	schimbări de preț	fluctuația ratei de schimb	alte schimbări	
Alte sectoare	713.92	33.94	20.21		13.73		747.86
Investiții de portofoliu	55.50	0.03	0.02		0.01		55.53
Titluri de participare	55.50	0.03	0.03				55.53
Bănci	37.37	0.08	0.08				37.45
Alte sectoare	18.13	-0.05	-0.05				18.08
Titluri de angajamente			-0.01		0.01		
Obligațiuni și alte titluri de angajamente			-0.01		0.01		
Bănci			-0.01		0.01		
Derivate financiare	2.95	0.02	0.02				2.97
Bănci	2.95	0.02	0.02				2.97
Alte investiții	4,072.42	60.15	0.36		59.79		4,132.57
Credite comerciale	834.67	9.77	6.56		3.21		844.44
Alte sectoare	834.67	9.77	6.56		3.21		844.44
Pe termen scurt	834.67	9.77	6.56		3.21		844.44
Împrumuturi	2,235.89	55.79	6.89		48.90		2,291.68
Autorități monetare	204.24	2.34	-2.88		5.22		206.58
Pe termen lung	204.24	2.34	-2.88		5.22		206.58
Utilizarea creditelor și împrumuturilor	204.24	2.34	-2.88		5.22		206.58
FMI							
Sector guvernamental	934.89	16.13	-3.44		19.57		951.02
Pe termen lung	934.89	16.13	-3.44		19.57		951.02
Utilizarea creditelor și împrumuturilor	123.20	3.18			3.18		126.38
FMI							
Alte împrumuturi pe termen lung	811.69	12.95	-3.44		16.39		824.64
Sector bancar	304.04	19.78	13.12		6.66		323.82
Pe termen lung	293.44	19.78	13.12		6.66		313.22
Pe termen scurt	10.60						10.60
Alte sectoare	792.72	17.54	0.09		17.45		810.26
Pe termen lung	751.95	13.39	-2.88		16.27		765.34
Pe termen scurt	40.77	4.15	2.97		1.18		44.92
Valută și depozite	101.97	-5.44	-8.45		3.01		96.53
Sector bancar	101.97	-5.44	-8.45		3.01		96.53
Alte pasive	718.61	-4.64	-4.64				713.97
Sector bancar	0.61						0.61
Pe termen scurt	0.61						0.61
Alte sectoare	718.00	-4.64	-4.64				713.36
Pe termen scurt	718.00	-4.64	-4.64				713.36
Alocare de DST	181.28	4.67			4.67		185.95
Sector guvernamental	181.28	4.67			4.67		185.95

Anexa 3. Poziția investițională internațională a Republicii Moldova la 30.06.2011, cu detalii complementare (date revizuite)

milioane USD

	Stoc la 01.04.2011	Modificări care reflectă					Stoc la 30.06.2011
		dinamica totală	fluxul din BP	schimbări de preț	fluctuația ratei de schimb	alte schimbări	
Poziția investițională internațională (netă)	-4,678.83	-161.64	-147.12	5.85	-20.37		-4,840.47
Active	2,470.39	112.13	85.95	5.85	20.33		2,582.52
Investiții directe peste hotare	70.73	4.02	4.02				74.75
Capital social	68.57	3.80	3.80				72.37
Creanțe față de filiale	68.57	3.80	3.80				72.37
Alte sectoare	68.57	3.80	3.80				72.37
Alt capital	2.16	0.22	0.22				2.38
Creanțe față de filiale	2.16	0.22	0.22				2.38
Alte sectoare	2.16	0.22	0.22				2.38
Investiții de portofoliu	8.36	0.04	0.04				8.40
Titluri de participare	1.70	0.04	0.04				1.74
Sector guvernamental	0.39						0.39
Alte sectoare	1.31	0.04	0.04				1.35
Titluri de creanță	6.66						6.66
Obligațiuni și alte titluri de creanță	6.66						6.66
Bănci	6.54						6.54
Alte sectoare	0.12						0.12
Derivate financiare	3.52						3.52
Bănci	3.52						3.52
Alte investiții	594.34	0.03	-4.02		4.05		594.37
Credite comerciale	212.63	11.14	11.04		0.10		223.77
Alte sectoare	212.63	11.14	11.04		0.10		223.77
Pe termen scurt	212.63	11.14	11.04		0.10		223.77
Împrumuturi	6.89	2.68	2.68				9.57
Bănci	4.45	-0.02	-0.02				4.43
Pe termen lung	4.45	-0.02	-0.02				4.43
Alte sectoare	2.44	2.70	2.70				5.14
Pe termen lung	2.39	-0.18	-0.18				2.21
Pe termen scurt	0.05	2.88	2.88				2.93
Valută și depozite	365.80	-13.79	-17.74		3.95		352.01
Bănci	286.70	-5.09	-9.57		4.48		281.61
Alte sectoare	79.10	-8.70	-8.17		-0.53		70.40
Alte active	9.02						9.02
Alte sectoare	9.02						9.02
Pe termen lung	9.02						9.02
Active de rezervă	1,793.44	108.04	85.91	5.85	16.28		1,901.48
Drepturi speciale de tragere	0.82	-0.49	-0.51		0.02		0.33
Poziția de rezervă la FMI	0.01						0.01
Valută străină	1,792.61	108.53	86.42	5.85	16.26		1,901.14
Valută și depozite	476.28	160.06	158.16		1.90		636.34
Inclusiv autorități monetare	476.28	160.06	158.16		1.90		636.34
Titluri de valoare	1,316.33	-51.53	-71.74	5.85	14.36		1,264.80
Instrumente ale pieței monetare	1,316.33	-51.53	-71.74	5.85	14.36		1,264.80
Pasive	7,149.22	273.77	233.07		40.70		7,422.99
Investiții directe în economia națională	2,958.15	84.22	72.14		12.08		3,042.37
Capital social	1,862.97	35.76	22.36		6.39	7.01	1,898.73
Angajamente față de investitori străini	1,862.97	35.76	22.36		6.39	7.01	1,898.73
Bănci	244.94	14.78	1.38		6.39	7.01	259.72
Alte sectoare	1,618.03	20.98	20.98				1,639.01
Venit reinvestit	355.99	31.50	38.51			-7.01	387.49
Angajamente față de investitori străini	355.99	31.50	38.51			-7.01	387.49
Bănci	48.10	-5.55	1.46			-7.01	42.55
Alte sectoare	307.89	37.05	37.05				344.94
Alt capital	739.19	16.96	11.27		5.69		756.15
Creanțe față de investitorii străini	-8.67	-0.10	-0.10				-8.77
Alte sectoare	-8.67	-0.10	-0.10				-8.77
Angajamente față de investitorii străini	747.86	17.06	11.37		5.69		764.92

	Stoc la 01.04.2011	Modificări care reflectă					Stoc la 30.06.2011
		dinamica totală	fluxul din BP	schimbări de preț	fluctuația ratei de schimb	alte schimbări	
Alte sectoare	747.86	17.06	11.37		5.69		764.92
Investiții de portofoliu	55.53	2.41	2.41				57.94
Titluri de participare	55.53	2.34	2.34				57.87
Bănci	37.45	1.67	1.67				39.12
Alte sectoare	18.08	0.67	0.67				18.75
Titluri de angajamente		0.07	0.07				0.07
Obligațiuni și alte titluri de angajamente		0.07	0.07				0.07
Bănci		0.07	0.07				0.07
Derivate financiare	2.97	0.17	0.17				3.14
Bănci	2.97	0.17	0.17				3.14
Alte investiții	4,132.57	186.97	158.35		28.62		4,319.54
Credite comerciale	844.44	73.07	70.33		2.74		917.51
Alte sectoare	844.44	73.07	70.33		2.74		917.51
Pe termen scurt	844.44	73.07	70.33		2.74		917.51
Împrumuturi	2,291.68	153.09	130.61		22.48		2,444.77
Autorități monetare	206.58	58.20	55.68		2.52		264.78
Pe termen lung	206.58	58.20	55.68		2.52		264.78
Utilizarea creditelor și împrumuturilor FMI	206.58	58.20	55.68		2.52		264.78
Sector guvernamental	951.02	34.63	24.80		9.83		985.65
Pe termen lung	951.02	34.63	24.80		9.83		985.65
Utilizarea creditelor și împrumuturilor FMI	126.38	25.36	23.87		1.49		151.74
Alte împrumuturi pe termen lung	824.64	9.27	0.93		8.34		833.91
Sector bancar	323.82	31.19	28.24		2.95		355.01
Pe termen lung	313.22	30.89	27.94		2.95		344.11
Pe termen scurt	10.60	0.30	0.30				10.90
Alte sectoare	810.26	29.07	21.89		7.18		839.33
Pe termen lung	765.34	31.05	24.32		6.73		796.39
Pe termen scurt	44.92	-1.98	-2.43		0.45		42.94
Valută și depozite	96.53	-4.21	-5.54		1.33		92.32
Sector bancar	96.53	-4.21	-5.54		1.33		92.32
Alte pasive	713.97	-37.05	-37.05				676.92
Sector bancar	0.61	1.21	1.21				1.82
Pe termen scurt	0.61	1.21	1.21				1.82
Alte sectoare	713.36	-38.26	-38.26				675.10
Pe termen scurt	713.36	-38.26	-38.26				675.10
Alocare de DST	185.95	2.07			2.07		188.02
Sector guvernamental	185.95	2.07			2.07		188.02

Anexa 4. Poziția investițională internațională a Republicii Moldova la 30.09.2011, cu detalii complementare (date revizuite)

milioane USD

	Stoc la 01.07. 2011	Modificări care reflectă					Stoc la 30.09. 2011
		dinamica totală	fluxul din BP	schimbări de preț	fluctuația ratei de schimb	alte schimbări	
Poziția investițională internațională (netă)	-4,840.47	-119.76	-150.50	0.60	30.14		-4,960.23
Active	2,582.52	89.74	150.23	7.16	-67.65		2,672.26
Investiții directe peste hotare	74.75	0.50	0.50				75.25
Capital social	72.37	0.42	0.42				72.79
Creanțe față de filiale	72.37	0.42	0.42				72.79
Alte sectoare	72.37	0.42	0.42				72.79
Alt capital	2.38	0.08	0.08				2.46
Creanțe față de filiale	2.38	0.08	0.08				2.46
Alte sectoare	2.38	0.08	0.08				2.46
Investiții de portofoliu	8.40	0.05	0.05				8.45
Titluri de participare	1.74	0.05	0.05				1.79
Sector guvernamental	0.39						0.39
Alte sectoare	1.35	0.04	0.04				1.39
Titluri de creanță	6.66						6.66
Obligațiuni și alte titluri de creanță	6.66						6.66
Bănci	6.54						6.54
Alte sectoare	0.12						0.12
Derivate financiare	3.52						3.52
Bănci	3.52						3.52
Alte investiții	594.37	22.29	34.49		-12.20		616.66
Credite comerciale	223.77	25.26	26.10		-0.84		249.03
Alte sectoare	223.77	25.26	26.10		-0.84		249.03
Pe termen scurt	223.77	25.26	26.10		-0.84		249.03
Împrumuturi	9.57	-0.71	-0.71				8.86
Bănci	4.43	-0.56	-0.56				3.87
Pe termen lung	4.43	-0.56	-0.56				3.87
Alte sectoare	5.14	-0.15	-0.15				4.99
Pe termen lung	2.21	-0.60	-0.60				1.61
Pe termen scurt	2.93	0.45	0.45				3.38
Valută și depozite	352.01	-2.26	9.10		-11.36		349.75
Bănci	281.61	10.12	21.47		-11.35		291.73
Alte sectoare	70.40	-12.38	-12.37		-0.01		58.02
Alte active	9.02						9.02
Alte sectoare	9.02						9.02
Pe termen lung	9.02						9.02
Active de rezervă	1,901.48	66.90	115.19	7.16	-55.45		1,968.38
Drepturi speciale de tragere	0.33	-0.17	-0.17				0.16
Poziția de rezervă la FMI	0.01						0.01
Valută străină	1,901.14	67.07	115.36	7.16	-55.45		1,968.21
Valută și depozite	636.34	322.43	345.47		-23.04		958.77
Inclusiv autorități monetare	636.34	322.43	345.47		-23.04		958.77
Titluri de valoare	1,264.80	-255.36	-230.11	7.16	-32.41		1,009.44
Instrumente ale pieței monetare	1,264.80	-255.36	-230.11	7.16	-32.41		1,009.44
Pasive	7,422.99	209.50	300.73	6.56	-97.79		7,632.49
Investiții directe în economia națională	3,042.37	55.58	69.13	6.56	-20.11		3,097.95
Capital social	1,898.73	36.14	36.33	6.56	-6.75		1,934.87
Angajamente față de investitori străini	1,898.73	36.14	36.33	6.56	-6.75		1,934.87
Bănci	259.72	-6.75			-6.75		252.97
Alte sectoare	1,639.01	42.89	36.33	6.56			1,681.90
Venit reinvestit	387.49	27.05	27.05				414.54
Angajamente față de investitori străini	387.49	27.05	27.05				414.54
Bănci	42.55	7.69	7.69				50.24
Alte sectoare	344.94	19.36	19.36				364.30
Alt capital	756.15	-7.61	5.75		-13.36		748.54
Creanțe față de investitorii străini	-8.77	0.75	0.75				-8.02
Alte sectoare	-8.77	0.75	0.75				-8.02
Angajamente față de investitori străini	764.92	-8.36	5.00		-13.36		756.56
Alte sectoare	764.92	-8.36	5.00		-13.36		756.56
Investiții de portofoliu	57.94	2.51	2.51				60.45

	Stoc la 01.07. 2011	Modificări care reflectă					Stoc la 30.09. 2011
		dinamica totală	fluxul din BP	schimbări de preț	fluctuația ratei de schimb	alte schimbări	
Titluri de participare	57.87	2.51	2.51				60.38
Bănci	39.12	2.02	2.02				41.14
Alte sectoare	18.75	0.49	0.49				19.24
Titluri de angajamente	0.07						0.07
Obligațiuni și alte titluri de angajamente	0.07						0.07
Bănci	0.07						0.07
Derivate financiare	3.14	-0.01	0.01		-0.02		3.13
Bănci	3.14	-0.01	0.01		-0.02		3.13
Alte investiții	4,319.54	151.42	229.08		-77.66		4,470.96
Credite comerciale	917.51	53.39	76.60		-23.21		970.90
Alte sectoare	917.51	53.39	76.60		-23.21		970.90
Pe termen scurt	917.51	53.39	76.60		-23.21		970.90
Împrumuturi	2,444.77	74.26	122.49		-48.23		2,519.03
Autorități monetare	264.78	71.94	78.21		-6.27		336.72
Pe termen lung	264.78	71.94	78.21		-6.27		336.72
Utilizarea creditelor și împrumuturilor FMI	264.78	71.94	78.21		-6.27		336.72
Sector guvernamental	985.65	-14.47	1.60		-16.07		971.18
Pe termen lung	985.65	-14.47	1.60		-16.07		971.18
Utilizarea creditelor și împrumuturilor FMI	151.74	-2.85			-2.85		148.89
Alte împrumuturi pe termen lung	833.91	-11.62	1.60		-13.22		822.29
Sector bancar	355.01	11.40	19.28		-7.88		366.41
Pe termen lung	344.11	9.40	17.28		-7.88		353.51
Pe termen scurt	10.90	2.00	2.00				12.90
Alte sectoare	839.33	5.39	23.40		-18.01		844.72
Pe termen lung	796.39	5.27	22.20		-16.93		801.66
Pe termen scurt	42.94	0.12	1.20		-1.08		43.06
Valută și depozite	92.32	2.26	4.95		-2.69		94.58
Sector bancar	92.32	2.26	4.95		-2.69		94.58
Alte pasive	676.92	25.04	25.04				701.96
Sector bancar	1.82	-0.51	-0.51				1.31
Pe termen scurt	1.82	-0.51	-0.51				1.31
Alte sectoare	675.10	25.55	25.55				700.65
Pe termen scurt	675.10	25.55	25.55				700.65
Alocare de DST	188.02	-3.53			-3.53		184.49
Sector guvernamental	188.02	-3.53			-3.53		184.49

Anexa 5. Poziția investițională internațională a Republicii Moldova la 31.12.2011, cu detalii complementare (date revizuite)

milioane USD

	Stoc la 01.10.2011	Modificări care reflectă					Stoc la 31.12.2011
		dinamica totală	fluxul din BP	schimbări de preț	fluctuația ratei de schimb	alte schimbări	
Poziția investițională internațională (netă)	-4,960.23	-316.20	-307.74	-3.01	6.37	-11.82	-5,276.43
Active	2,672.26	-14.23	49.58	-3.01	-60.80		2,658.03
Investiții directe peste hotare	75.25	13.17	13.17				88.42
Capital social	72.79	13.20	13.20				85.99
Creanțe față de filiale	72.79	13.20	13.20				85.99
Alte sectoare	72.79	13.20	13.20				85.99
Alt capital	2.46	-0.03	-0.03				2.43
Creanțe față de filiale	2.46	-0.03	-0.03				2.43
Alte sectoare	2.46	-0.03	-0.03				2.43
Investiții de portofoliu	8.45	0.23	0.23				8.68
Titluri de participare	1.79	0.23	0.23				2.02
Sector guvernamental	0.39						0.39
Alte sectoare	1.39	0.23	0.23				1.62
Titluri de creanță	6.66						6.66
Obligațiuni și alte titluri de creanță	6.66						6.66
Bănci	6.54						6.54
Alte sectoare	0.12						0.12
Derivate financiare	3.52	0.01	0.01				3.53
Bănci	3.52	0.01	0.01				3.53
Alte investiții	616.66	-24.58	-15.58		-9.00		592.08
Credite comerciale	249.03	35.66	35.84		-0.18		284.69
Alte sectoare	249.03	35.66	35.84		-0.18		284.69
Pe termen scurt	249.03	35.66	35.84		-0.18		284.69
Împrumuturi	8.86	-3.51	-3.51				5.35
Bănci	3.87	-0.81	-0.81				3.06
Pe termen lung	3.87	-0.81	-0.81				3.06
Alte sectoare	4.99	-2.70	-2.70				2.29
Pe termen lung	1.61						1.61
Pe termen scurt	3.38	-2.70	-2.70				0.68
Valută și depozite	349.75	-56.73	-47.91		-8.82		293.02
Bănci	291.73	-1.20	7.67		-8.87		290.53
Alte sectoare	58.02	-55.53	-55.58		0.05		2.49
Alte active	9.02						9.02
Alte sectoare	9.02						9.02
Pe termen lung	9.02						9.02
Active de rezervă	1,968.38	-3.06	51.75	-3.01	-51.80		1,965.32
Aur monetar		0.35	0.38	-0.03			0.35
Drepturi speciale de tragere	0.16	0.73	0.75		-0.02		0.89
Poziția de rezervă la FMI	0.01						0.01
Valută străină	1,968.21	-4.14	50.62	-2.98	-51.78		1,964.07
Valută și depozite	958.77	-301.43	-284.50		-16.93		657.34
Inclusiv autorități monetare	958.77	-301.43	-284.50		-16.93		657.34
Titluri de valoare	1,009.44	297.29	335.12	-2.98	-34.85		1,306.73
Instrumente ale pieței monetare	1,009.44	297.29	335.12	-2.98	-34.85		1,306.73
Pasive	7,632.49	301.97	357.32		-67.17	11.82	7,934.46
Investiții directe în economia națională	3,097.95	65.32	72.87		-7.55		3,163.27
Capital social	1,934.87	57.94	53.57		4.37		1,992.81
Angajamente față de investitori străini	1,934.87	57.94	53.57		4.37		1,992.81
Bănci	252.97	9.88	5.51		4.37		262.85
Alte sectoare	1,681.90	48.06	48.06				1,729.96
Venit reinvestit	414.54	22.02	22.02				436.56
Angajamente față de investitori străini	414.54	22.02	22.02				436.56
Bănci	50.24	7.39	7.39				57.63
Alte sectoare	364.30	14.63	14.63				378.93
Alt capital	748.54	-14.64	-2.72		-11.92		733.90
Creanțe față de investitorii străini	-8.02	-15.03	-15.03				-23.05
Alte sectoare	-8.02	-15.03	-15.03				-23.05

	Stoc la 01.10.2011	Modificări care reflectă					Stoc la 31.12.2011
		dinamica totală	fluxul din BP	schimbări de preț	fluctuația ratei de schimb	alte schimbări	
Angajamente față de investitori străini	756.56	0.39	12.31		-11.92		756.95
Alte sectoare	756.56	0.39	12.31		-11.92		756.95
Investiții de portofoliu	60.45	12.23	0.19			12.04	72.68
Titluri de participare	60.38	12.23	0.19			12.04	72.61
Bănci	41.14	11.93	-0.11			12.04	53.07
Alte sectoare	19.24	0.30	0.30				19.54
Titluri de angajamente	0.07						0.07
Obligațiuni și alte titluri de angajamente	0.07						0.07
Bănci	0.07						0.07
Derivate financiare	3.13						3.13
Bănci	3.13						3.13
Alte investiții	4,470.96	224.42	284.26		-59.62	-0.22	4,695.38
Credite comerciale	970.90	46.23	47.22		-0.99		1,017.13
Alte sectoare	970.90	46.23	47.22		-0.99		1,017.13
Pe termen scurt	970.90	46.23	47.22		-0.99		1,017.13
Împrumuturi	2,519.03	29.31	81.28		-51.97		2,548.34
Autorități monetare	336.72	-9.67	-1.80		-7.87		327.05
Pe termen lung	336.72	-9.67	-1.80		-7.87		327.05
Utilizarea creditelor și împrumuturilor	336.72	-9.67	-1.80		-7.87		327.05
FMI							
Sector guvernamental	971.18	-8.85	11.54		-20.39		962.33
Pe termen lung	971.18	-8.85	11.54		-20.39		962.33
Utilizarea creditelor și împrumuturilor	148.89	-3.50			-3.50		145.39
FMI							
Alte împrumuturi pe termen lung	822.29	-5.35	11.54		-16.89		816.94
Sector bancar	366.41	22.78	30.01		-7.23		389.19
Pe termen lung	353.51	7.03	14.26		-7.23		360.54
Pe termen scurt	12.90	15.75	15.75				28.65
Alte sectoare	844.72	25.05	41.53		-16.48		869.77
Pe termen lung	801.66	22.76	38.24		-15.48		824.42
Pe termen scurt	43.06	2.29	3.29		-1.00		45.35
Valută și depozite	94.58	54.41	56.73		-2.32		148.99
Sector bancar	94.58	54.41	56.73		-2.32		148.99
Alte pasive	701.96	98.81	99.03			-0.22	800.77
Sector bancar	1.31	5.02	5.02				6.33
Pe termen scurt	1.31	5.02	5.02				6.33
Alte sectoare	700.65	93.79	94.01			-0.22	794.44
Pe termen scurt	700.65	93.79	94.01			-0.22	794.44
Alocare de DST	184.49	-4.34			-4.34		180.15
Sector guvernamental	184.49	-4.34			-4.34		180.15

Anexa 7. Poziția investițională internațională a Moldovei pentru perioada 31.12.2001 - 31.12.2011, prezentare analitică, pe termene de scadență

milioane USD

	Stoc la 31.12.2001			Stoc la 31.12.2002			Stoc la 31.12.2003			Stoc la 31.12.2004			Stoc la 31.12.2005			Stoc la 31.12.2006			Stoc la 31.12.2007		
	Active	Pasive	Net	Active	Pasive	Net	Active	Pasive	Net	Active	Pasive	Net	Active	Pasive	Net	Active	Pasive	Net	Active	Pasive	Net
Termen lung	36.62	1,559.24	-1,522.62	38.56	1,605.28	-1,566.72	38.27	1,664.33	-1,626.06	38.63	1,806.55	-1,767.92	40.95	1,855.83	-1,814.88	42.00	2,225.98	-2,183.98	60.71	2,965.79	-2,905.08
Investiții directe	22.70	442.11	-419.41	23.15	471.09	-447.94	23.26	527.89	-504.63	23.50	680.66	-657.16	24.63	785.36	-760.73	25.47	943.14	-917.67	38.11	1,325.47	-1,287.36
Investiții de portofoliu	3.56	161.46	-157.90	5.05	133.70	-128.65	4.65	110.85	-106.20	6.11	51.50	-45.39	7.30	46.08	-38.78	7.51	51.05	-43.54	7.58	53.68	-46.10
Alte investiții	10.36	955.67	-945.31	10.36	1,000.49	-990.13	10.36	1,025.59	-1,015.23	9.02	1,074.39	-1,065.37	9.02	1,024.39	-1,015.37	9.02	1,231.79	-1,222.77	15.02	1,586.64	-1,571.62
Termen scurt	643.23	575.18	68.05	722.50	696.80	25.70	759.71	808.53	-48.82	968.51	771.91	196.60	1,139.61	1,024.58	115.03	1,372.86	1,234.16	138.70	1,935.75	1,720.33	215.42
Investiții directe	0.38	107.03	-106.65	0.38	165.61	-165.23	0.38	186.02	-185.64	0.38	163.19	-162.81	0.44	234.82	-234.38	-1.33	334.98	-336.31	3.39	551.04	-547.65
Investiții de portofoliu																					
Derivate financiare							0.01	0.04	-0.03	0.43	1.07	-0.64	2.11	1.17	0.94	2.23	1.48	0.75	2.75	1.53	1.22
Alte investiții	414.31	468.15	-53.84	453.25	531.19	-77.94	457.05	622.47	-165.42	497.43	607.65	-110.22	539.62	788.59	-248.97	596.66	897.70	-301.04	595.91	1,167.57	-571.66
Active de rezervă	228.54		228.54	268.87		268.87	302.27		302.27	470.27		470.27	597.44		597.44	775.30		775.30	1,333.70		1,333.70
TOTAL	679.85	2,134.42	-1,454.57	761.06	2,302.08	-1,541.02	797.98	2,472.86	-1,674.88	1,007.14	2,578.46	-1,571.32	1,180.56	2,880.41	-1,699.85	1,414.86	3,460.14	-2,045.28	1,996.46	4,686.12	-2,689.66

	Stoc la 31.12.2008			Stoc la 31.12.2009*			Stoc la 31.12.2010*			Stoc la 31.03.2011*			Stoc la 30.06.2011*			Stoc la 30.09.2011*			Stoc la 31.12.2011		
	Active	Pasive	Net	Active	Pasive	Net	Active	Pasive	Net	Active	Pasive	Net	Active	Pasive	Net	Active	Pasive	Net	Active	Pasive	Net
Termen lung	75.08	3,889.58	-3,814.50	79.55	4,195.46	-4,115.91	90.48	4,596.86	-4,506.38	92.79	4,696.60	-4,603.81	96.43	4,923.11	-4,826.68	95.74	5,057.42	-4,961.68	108.36	5,156.54	-5,048.18
Investiții directe	54.24	1,885.23	-1,830.99	62.44	2,001.67	-1,939.23	65.83	2,175.56	-2,109.73	68.57	2,218.96	-2,150.39	72.37	2,286.22	-2,213.85	72.79	2,349.41	-2,276.62	85.99	2,429.37	-2,343.38
Investiții de portofoliu	7.62	55.26	-47.64	8.09	49.27	-41.18	8.29	55.50	-47.21	8.36	55.53	-47.17	8.40	57.94	-49.54	8.45	60.45	-52.00	8.68	72.68	-64.00
Alte investiții	13.22	1,949.09	-1,935.87	9.02	2,144.52	-2,135.50	16.36	2,365.80	-2,349.44	15.86	2,422.11	-2,406.25	15.66	2,578.95	-2,563.29	14.50	2,647.56	-2,633.06	13.69	2,654.49	-2,640.80
Termen scurt	2,215.27	2,113.23	102.04	2,256.18	2,211.59	44.59	2,393.22	2,413.65	-20.43	2,377.60	2,452.62	-75.02	2,486.09	2,499.88	-13.79	2,576.52	2,575.07	1.45	2,549.67	2,777.92	-228.25
Investiții directe	3.34	711.05	-707.71	1.90	695.34	-693.44	2.02	704.08	-702.06	2.16	739.19	-737.03	2.38	756.15	-753.77	2.46	748.54	-746.08	2.43	733.90	-731.47
Investiții de portofoliu			-1.61																		
Derivate financiare	2.81	2.53	0.28	2.89	2.95	-0.06	3.52	2.95	0.57	3.52	2.97	0.55	3.52	3.14	0.38	3.52	3.13	0.39	3.53	3.13	0.40
Alte investiții	536.71	1,398.04	-861.33	771.13	1,513.30	-742.17	669.99	1,706.62	-1,036.63	578.48	1,710.46	-1,131.98	578.71	1,740.59	-1,161.88	602.16	1,823.40	-1,221.24	578.39	2,040.89	-1,462.50
Active de rezervă	1,672.41		1,672.41	1,480.26		1,480.26	1,717.69		1,717.69	1,793.44		1,793.44	1,901.48		1,901.48	1,968.38		1,968.38	1,965.32		1,965.32
TOTAL	2,290.35	6,002.81	-3,712.46	2,335.73	6,407.05	-4,071.32	2,483.70	7,010.51	-4,526.81	2,470.39	7,149.22	-4,678.83	2,582.52	7,422.99	-4,840.47	2,672.26	7,632.49	-4,960.23	2,658.03	7,934.46	-5,276.43

* date revizuite