



الإدارة العامة
للتصرف في الدين
والتعاون المالي

نشرة الدين العمومي

أوت 2021

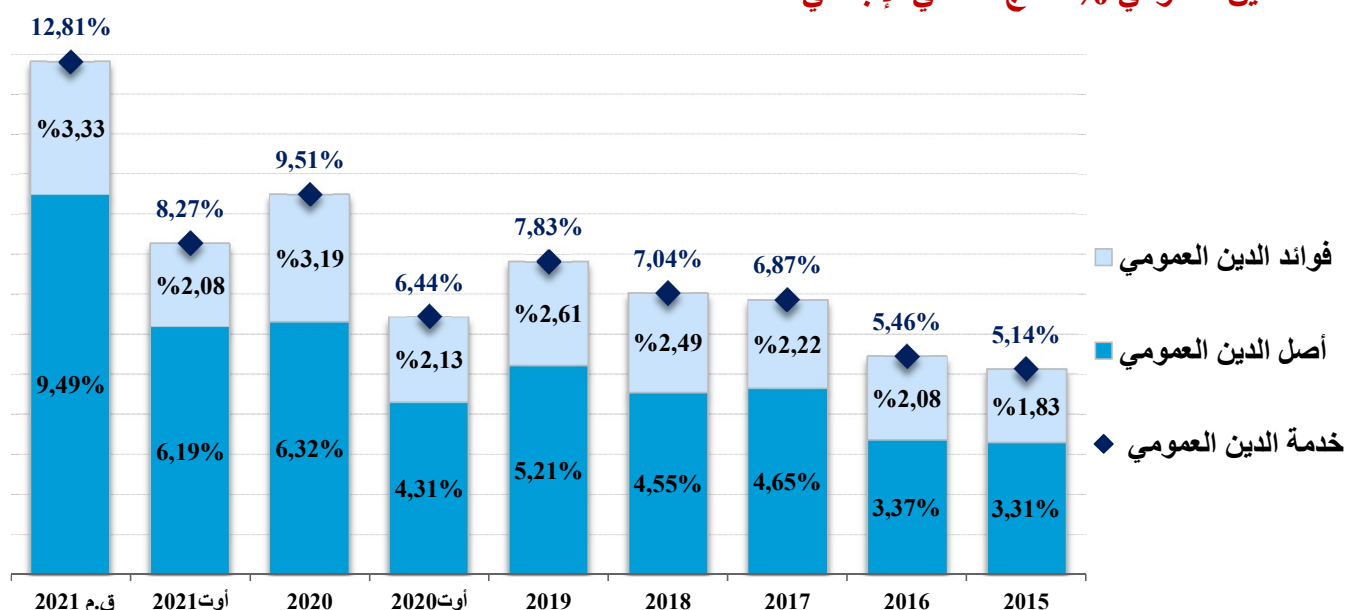
وضعية الدين العمومي في موفى أوت 2021			
م د	الدين العمومي الداخلي	الدين العمومي الخارجي	الدين العمومي
حجم الدين العمومي	41005,4	60192,2	101197,6
نسبة المديونية % الناتج المحلي الإجمالي	33,22%	48,77%	81,99%
خدمة الدين العمومي	3880,6	6324,0	10204,6
الأصل	2426,7	5211,2	7637,9
الفائدة	1453,9	1112,8	2566,7
الاقتراض: السحوبات و الاصدارات	5410,0	3345,0	8755,0
تمويل الميزانية (موارد الاقتراض)	5410,0	4249,3	9659,3

خدمة الدين العمومي

خدمة الدين العمومي

نسبة الإنجاز 2021	ق.م 2021	أوت 2021	2020	أوت 2020	م د
66,41%	11501,0	7637,9	7393,7	5122,3	أصل الدين العمومي
80,10%	6506,0	5211,2	4285,8	3477,3	الدين الخارجي
48,58%	4995,0	2426,7	3107,9	1645,0	الدين الداخلي
63,69%	4030,0	2566,7	3736,2	2528,7	فوائد الدين العمومي
60,45%	1841,0	1112,8	1573,6	1201,3	الدين الخارجي
66,42%	2189,0	1453,9	2162,6	1327,4	الدين الداخلي
65,70%	15531,0	10204,6	11129,9	7651,0	خدمة الدين العمومي

خدمة الدين العمومي % الناتج المحلي الإجمالي



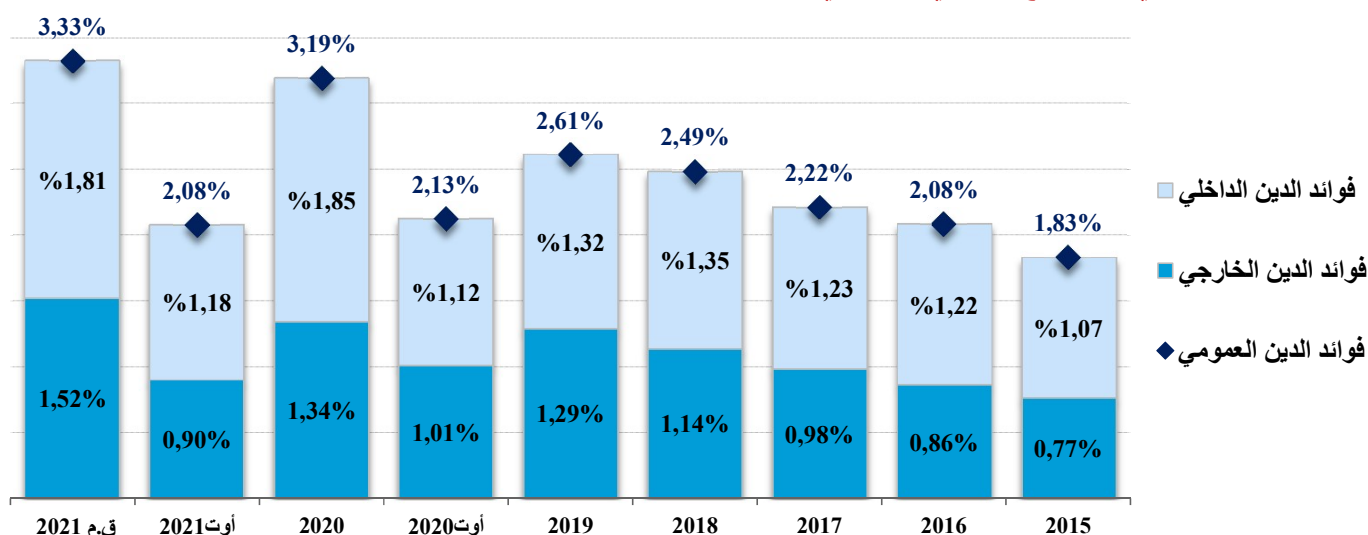
أصل الدين العمومي

أوت 2021	2020	أوت 2020	2019	م د
7637,9	7393,7	5122,3	6397,0	أصل الدين العمومي
5211,2	4285,8	3477,3	5233,9	أصل الدين الخارجي
1024,8	1548,2	1050,9	2384,6	القروض متعددة الأطراف
74,5	495,2	316,2	1127,6	منها صندوق النقد الدولي
714,4	728,4	417,2	706,9	قروض التعاون الثنائي
3472,0	2009,2	2009,2	2142,4	قروض السوق المالية العالمية
2426,7	3107,9	1645,0	1163,1	أصل الدين الداخلي
324,9	436,2	347,7	26,6	رقاع الخزينة 52 أسبوع (BTCT52s)
1125,5	1626,6	725,6	648,4	رقاع الخزينة القابلة للتنظير (BTA)
166,6	166,6	166,6	180,2	الاكتتاب الوطني
0,0	20,8	0,0	22,0	تحمل الدولة للديون البنكية
2,8	5,5	2,8	6,6	تفعيل ضمان الدولة
806,0	850,2	401,4	277,0	الدين الداخلي بالعملة
1,0	2,0	1,0	2,3	ديون أخرى

فوائد الدين العمومي

م د	2019	أوت 2020	2020	أوت 2021
فوائد الدين العمومي	3204,5	2528,7	3736,2	2566,7
فوائد الدين الخارجي	1582,8	1201,3	1573,6	1112,8
القروض متعددة الأطراف	589,6	367,5	502,7	340,6
قروض التعاون الثنائي	144,8	104,5	165,2	110,1
قروض السوق المالية العالمية	848,4	729,3	905,7	662,1
فوائد الدين الداخلي	1621,7	1327,4	2162,6	1453,9
رقاع الخزينة	1028,4	969,6	1488,3	1016,3
الإيداعات بالخزينة العامة	541,6	324,1	620,9	354,3
تفعيل ضمان الدولة	2,3	1,0	1,8	0,7
الدين الداخلي بالعملة	18,3	26,8	36,6	76,4
فوائد أخرى	31,1	6,0	14,9	6,2

فوائد الدين العمومي % الناتج المحلي الإجمالي



معدل كلفة فوائد الدين العمومي

تكلفة 8 أشهر		معدل الكلفة السنوية			
أوت2021	أوت2020	2020	2019	2018	
2,64%	2,99%	4,42%	3,80%	4,03%	الدين العمومي
1,82%	2,05%	2,69%	2,63%	2,74%	الدين الخارجي
4,03%	5,12%	8,34%	6,71%	6,67%	الدين الداخلي

كلفة الصرف : تأثير أسعار الصرف على حجم الدين العمومي

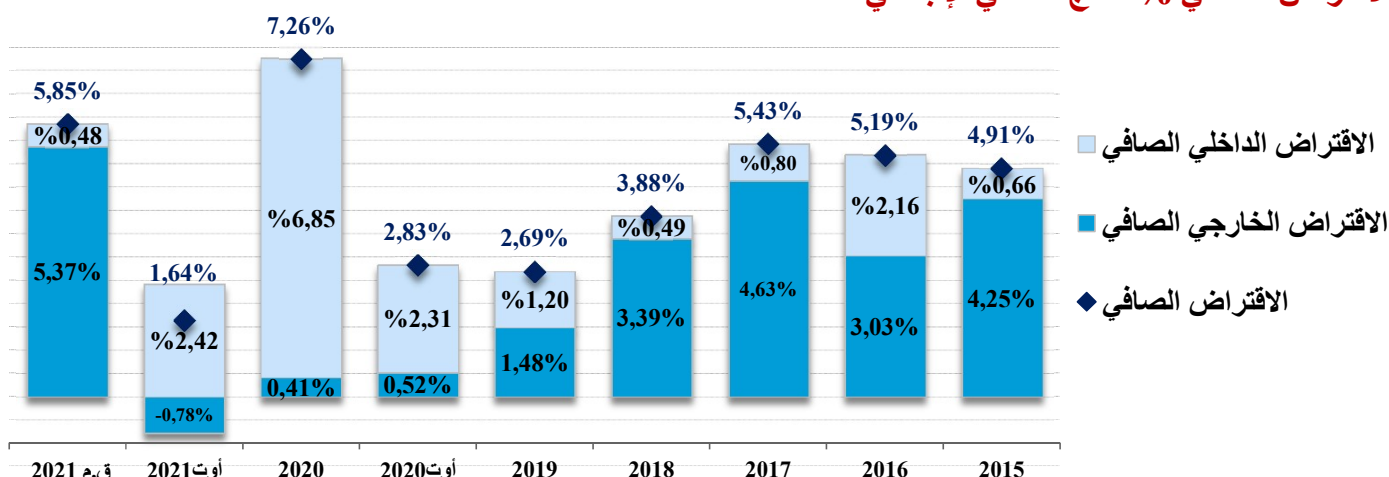
الكلفة السنوية		كلفة 8 أشهر		
2018	2019	2020	أوت2020	أوت2021
م دينار				
الدين الخارجي	9309,9	-4413,5	771,2	586,2
%قائم الدين الخارجي	19,88%	-7,32%	1,32%	1,00%
الدين الداخلي بالعملة	155,2	-131,3	130,6	94,0
الدين العمومي	9465,2	-4544,8	901,8	680,2
%الناتج المحلي الخام	8,40%	-3,70%	0,77%	0,57%
				0,64%

تمويل ميزانية الدولة

موارد الخزينة

نسبة الإنجاز 2021	ق.م 2021	أوت 2021	2020	أوت 2020	م د
51,95%	18595,0	9659,3	15896,8	8485,3	موارد الاقتراض
32,65%	13015,0	4249,3	4770,5	4093,6	الاقتراض الخارجي
96,95%	5580,0	5410,0	11126,3	4391,7	الاقتراض الداخلي
	100,0		2442,0		موارد الخزينة الأخرى
	100,0		158,8		استخلاص أصل قروض الخزينة
	0,0		2283,2		موارد خزينة مختلفة
	18695,0		18338,8		موارد الاقتراض و الخزينة
28,49%	7094,0	2021,4	8503,1	3363,0	الاقتراض الصافي
	6509,0	-961,9	484,7	616,3	الاقتراض الخارجي الصافي
	585,0	2983,2	8018,4	2746,7	الاقتراض الداخلي الصافي
	7194,0		10945,1		التمويل الصافي

الاقتراض الصافي % الناتج المحلي الإجمالي



تمويل ميزانية الدولة : موارد الاقتراض

أوت 2021	2020	أوت 2020	2019	م د
9659,3	15896,8	8485,3	9692,6	موارد الاقتراض
4249,3	4770,5	4093,6	7053,0	موارد الاقتراض الخارجي
893,4	969,0	779,8	768,9	القروض الموظفة
794,0	849,0	715,6	668,9	لتمويل مشاريع الدولة
99,4	120,0	64,2	100,0	القروض المحالة
3355,9	3801,5	3313,8	4065,7	قروض دعم الميزانية
2511,0	4627,2	3449,1	4358,6	السحوبات
844,9	-825,7	-135,3	-292,8	حسابات الدولة بالعملة
0,0	0,0	0,0	2218,4	السوق المالية العالمية
5410,0	11126,3	4391,7	2639,5	موارد الاقتراض الداخلي
4140,2	5701,8	1777,1	1450,6	رقاع الخزينة
139,4	2440,7	324,9	436,2	رقاع الخزينة 52 أسبوع (BTCT52s)
2817,2	3261,1	1452,2	1014,4	رقاع الخزينة القابلة للتنظيم (BTA)
1183,6	0,0	0,0	0,0	الاكتتاب الوطني
1269,8	2614,6	2614,6	1188,9	الدين الداخلي بالعملة
1269,8	2614,6	2614,6	1188,9	القروض البنكي بالعملة
0,0	0,0	0,0	0,0	حسابات الدولة بالعملة
0,0	2810,0	0,0	0,0	ديون أخرى
2808,3	0,0	1810,0	27,0-	الإصدارات الصافية قصيرة المدى
2808,3	0,0	0,0	27,0-	رقاع الخزينة قصيرة المدى (BTCT13s)
0,0	0,0	1810,0	0,0	رقاع الخزينة قصيرة المدى (BTCT26s)

الاقتراض العمومي: السحوبات و الاصدارات

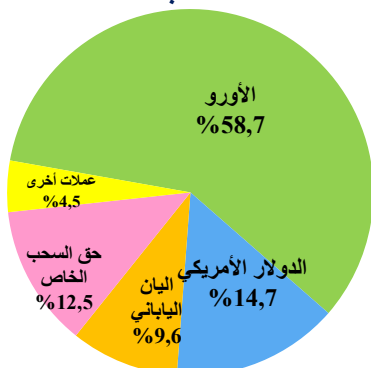
السحوبات و الاصدارات

أوت 2021	2020	أوت 2020	2019	م د
8755,0	17325,2	8742,3	10607,4	الاقتراض
3345,0	6198,9	4350,7	7967,9	1. الاقتراض الخارجي
834,0	1571,7	901,5	1390,9	1.1. القروض الموظفة
730,5	1350,2	845,9	1242,1	لتمويل مشاريع الدولة
103,5	221,5	55,6	148,9	القروض المحالة
2511,0	4627,2	3449,1	4358,6	2.1. قروض دعم الميزانية
621,6	779,9	192,8	174,7	- البنك الدولي
0,0	590,9	0,0	376,7	- البنك الافريقي للتنمية
0,0	2179,9	2179,9	713,0	- صندوق النقد الدولي
970,1	0,0	0,0	956,1	- الاتحاد الأوروبي
341,6	335,8	335,8	106,1	- صندوق النقد العربي
329,8	256,8	256,8	203,9	- الوكالة الفرنسية للتنمية (AFD)
248,0	325,2	325,2	332,8	- ألمانيا (KfW)
0,0	158,7	158,7	0,0	- إيطاليا
0,0	0,0	0,0	1495,2	- العربية السعودية
0,0	0,0	0,0	2218,4	3.1. السوق المالية العالمية
0,0	0,0	0,0	2218,4	اصدارات بالأورو
0,0	0,0	0,0	0,0	اصدار بالدولار
5410,0	11126,3	4391,7	2639,5	2. الاقتراض الداخلي
4140,2	5701,8	1777,1	1450,6	1.2. رفاع الخزينة
139,4	2440,7	324,9	436,2	رفاع الخزينة 52 أسبوع (BTCT52s)
2817,2	3261,1	1452,2	1014,4	رفاع الخزينة القابلة للتنظيف (BTA)
1183,6	0,0	0,0	0,0	الاكتتاب الوطني
1269,8	2614,6	2614,6	1188,9	2.2. الدين الداخلي بالعملة
0,0	0,0	0,0	1188,9	القرض البنكي بالعملة 2019
0,0	1433,8	1433,8	0,0	القرض البنكي بالعملة مارس 2020
0,0	826,0	826,0	0,0	القرض البنكي بالأورو جوان 2020
0,0	354,7	354,7	0,0	القرض البنكي بالدولار جوان 2020
862,1	0,0	0,0	0,0	القرض البنكي بالأورو ماي 2021
407,7	0,0	0,0	0,0	القرض البنكي بالدولار ماي 2021
0,0	2810,0	0,0	0,0	3.2. ديون أخرى
2808,3	0,0	1810,0	27,0-	الاصدارات الصافية قصيرة المدى
2808,3	0,0	0,0	27,0-	رفاع الخزينة قصيرة المدى (BTCT13s)
2808,3	1000,0	0,0	0,0	الاصدارات
0,0	1000,0	0,0	27,0	التسديد
0,0	0,0	1810,0	0,0	رفاع الخزينة قصيرة المدى (BTCT26s)
0,0	2410,0	2410,0	0,0	الاصدارات
0,0	2410,0	600,0	0,0	التسديد

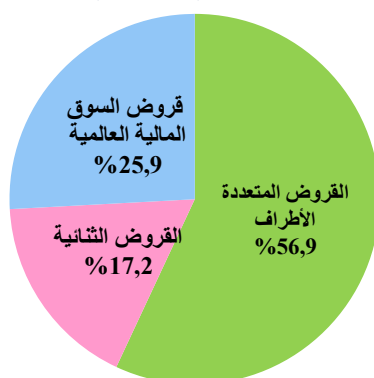
قائم الدين العمومي

الدين العمومي في موفى أوت 2021

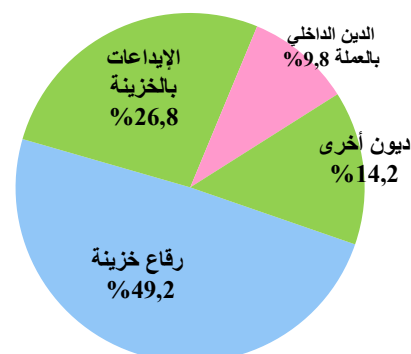
توزيع الدين العمومي الخارجي حسب العملة



الدين العمومي الخارجي



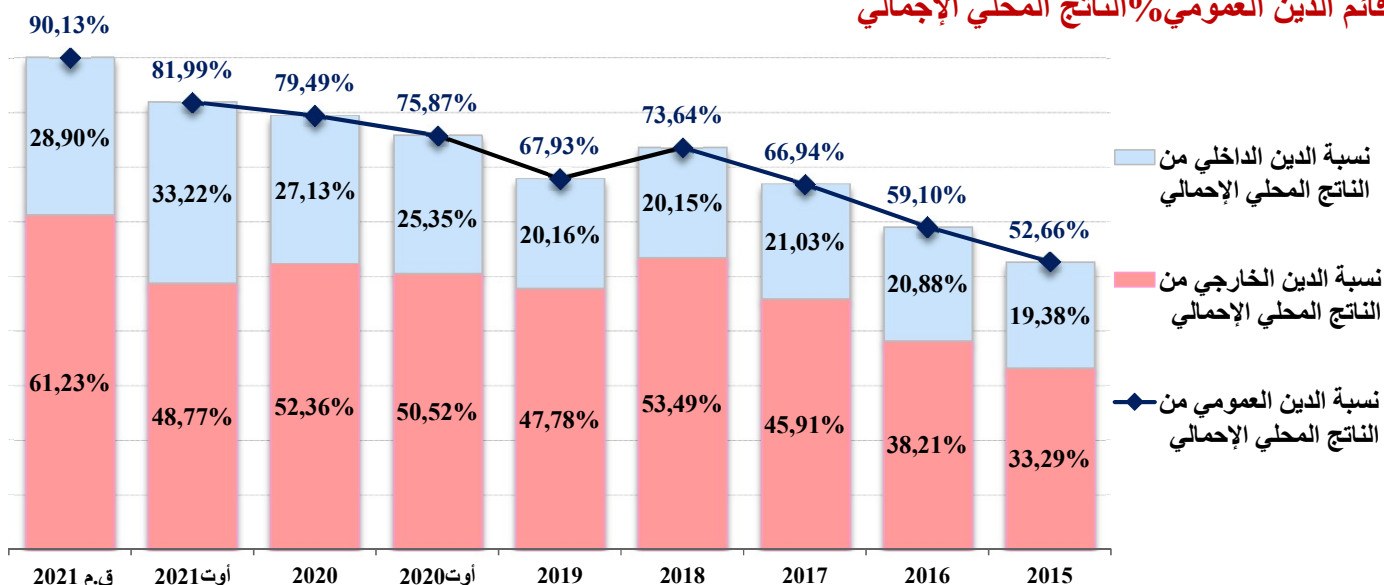
الدين العمومي الداخلي



قائم الدين العمومي

ق.م 2021	أوت 2021	2020	أوت 2020	2019	م د
109236	101197,6	93044,4	90204,2	83333,6	الدين العمومي
74212	60192,2	61290,6	60065,8	58606,3	الدين الخارجي
37446,7	34277,3	32451,2	31374,9	28578,0	القروض المتعددة الأطراف
13337,1	10354,7	9984,1	9829,4	9229,1	قروض التعاون الثنائي
23428,2	15560,2	18855,3	18861,5	20799,2	السوق المالية العالمية
35024	41005,4	31753,8	30138,4	24727,3	الدين الداخلي
18422,3	20178,0	17654,8	14719,7	14182,5	رقاع الخزينة
9125,8	10984,2	7553,0	9438,7	8681,1	الإيداعات بالخرزينة
4484,6	4002,7	3512,7	3925,0	1617,8	الدين الداخلي بالعملة
2991,4	5840,5	3033,2	2055,0	246,0	ديون أخرى

قائم الدين العمومي % الناتج المحلي الإجمالي



محفظة الدين العمومي : مؤشرات مخاطر - كلفة الدين العمومي

مؤشرات مخاطر - كلفة الدين العمومي

الدين العمومي			الدين الخارجي			الدين الداخلي			
2021 أوت	2020	2019	2021 أوت	2020	2019	2021 أوت	2020	2019	
100%	100%	100%	59,5%	65,9%	70,3%	40,5%	34,1%	29,7%	نسبة الدين % من الدين العمومي
81,99%	79,49%	67,93%	48,77%	52,36%	47,78%	33,22%	27,13%	20,16%	نسبة الدين % من الناتج المحلي الخام

مؤشرات مخاطر - كلفة إعادة التمويل

5,75	6,06	6,32	6,77	6,67	6,92	4,26	4,88	4,89	معدل مدة سداد الدين (ATM)
14,8%	11,1%	9,7%	6,0%	9,9%	7,3%	27,8%	13,3%	15,3%	إعادة التمويل خلال سنة
55,8%	52,1%	47,5%	54,1%	50,8%	45,7%	58,2%	54,7%	51,8%	إعادة التمويل خلال 5 سنوات
3,81	4,13	4,42	4,36	4,41	4,79	3,26	3,71	3,68	مدة الدين (Duration)

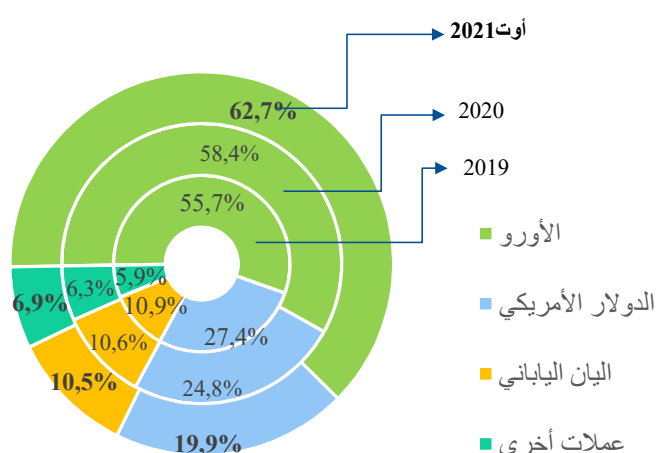
مؤشرات مخاطر - كلفة فوائد الدين العمومي

16,7%	29,6%	27,8%	14,8%	32,5%	27,4%	19,4%	24,0%	28,6%	الدين بنسبة فائدة متغيرة
30,9%	39,8%	36,5%	20,1%	41,5%	33,7%	46,8%	36,7%	43,0%	إعادة تحديد نسبة الفائدة خلال سنة
65,9%	73,8%	69,8%	58,2%	71,6%	65,7%	77,2%	78,0%	79,4%	إعادة تحديد نسبة الفائدة خلال 5 سنوات
4,88	3,68	3,99	6,24	4,04	4,48	2,87	2,99	2,84	معدل مدة إعادة تحديد نسبة الفائدة (ATR)

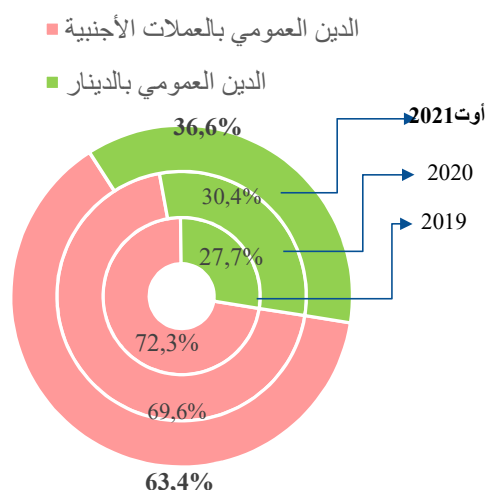
مؤشرات مخاطر - كلفة أسعار الصرف

63,4%	69,6%	72,3%	100,0%	100,0%	100,0%	9,8%	11,1%	6,5%	نسبة الدين بالعملة الأجنبية
			62,7%	58,4%	55,7%				نسبة الدين المرتبط بمخاطر الأورو

التغطية الطبيعية لمخاطر أسعار الصرف
مخاطر الصرف للدين الخارجي

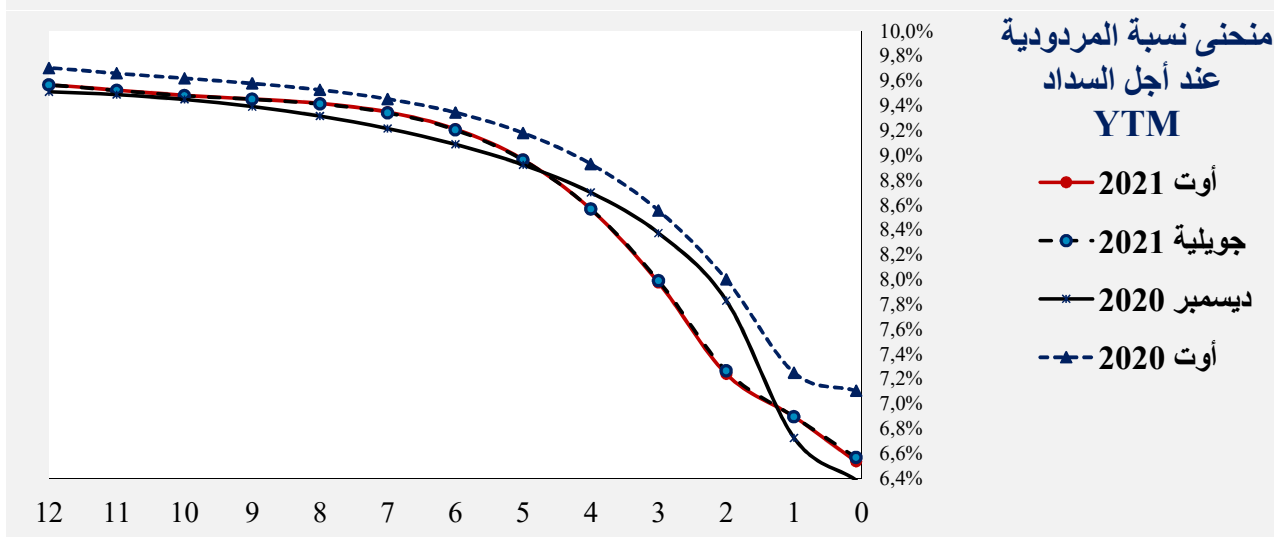
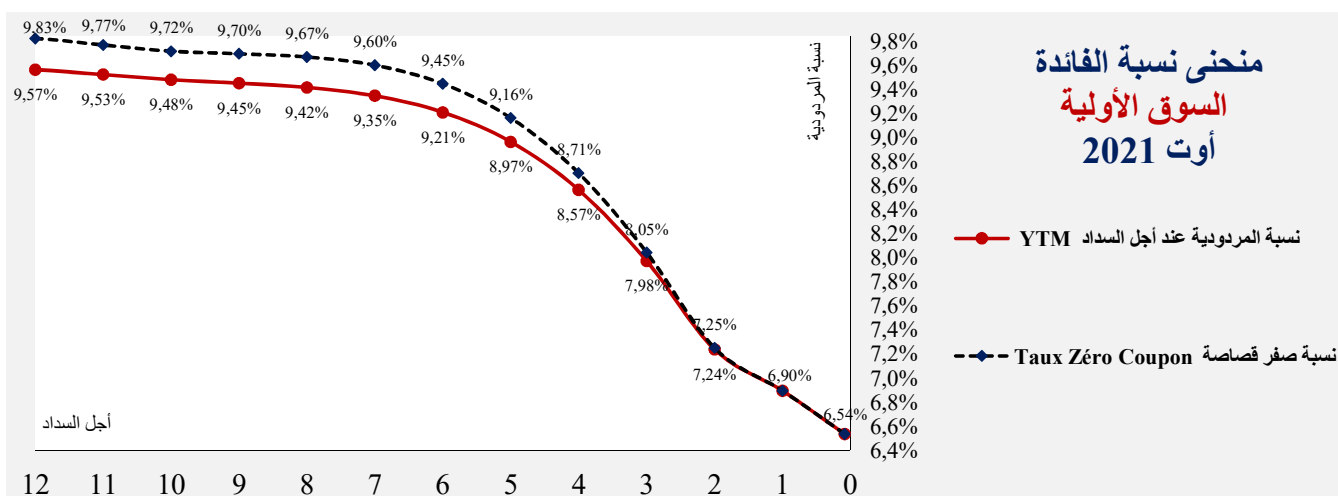


نسبة الدين بالعملة الأجنبية
من الدين العمومي %



رقاق الخزينة

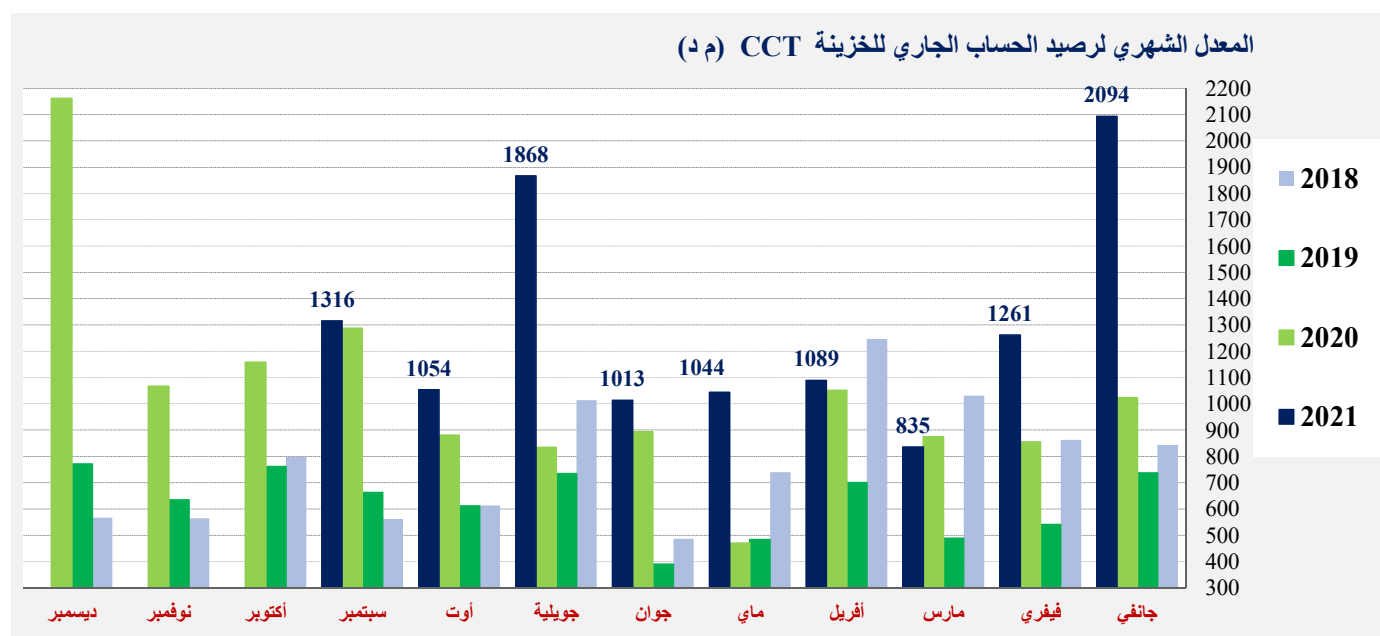
رقاق الخزينة القابلة للتنظير								رقاق الخزينة 52 أسبوع	رقاق الخزينة 26/13 أسبوع	السوق النقدي TMM	
BTA 8.0%	BTA 7.5%	BTA 7.0%	BTA 8.0%	BTA 7.4%	BTA 7.5%	BTA 7.5%	BTA 7.3%				
مارس 33	جويلية 32	جانفي 31	نوفمبر 30	فيفري 30	ديسمبر 28	جانفي 28	ديسمبر 27				جانفي 2021
	9.48%	7.00%		9.36%			9.20%	6.61%		6.15%	
	د 62.3	د 1000		د 56.1			د 234.1	د 63.1			
	9.50%			9.37%			9.21%	6.61%		6.23%	فيفري 2021
	د 68.1			د 49.5			د 178.2	د 47.0			
9.53%			9.41%			9.25%		--		6.23%	مارس 2021
د 11.2			د 27.6			د 151.9		0			
9.54%			9.43%			9.28%		--		6.25%	أفريل 2021
د 14.3			د 30.2			د 310.6		0			
9.55%			9.44%			9.30%		6.80%		6.25%	ماي 2021
د 18.7			د 2.0			د 232.9		د 29.3			
9.56%			9.45%		9.36%			--		6.26%	جوان 2021
د 14.0			د 5.8		د 237.2			0			
9.57%			9.46%		9.38%			--	6.52%	6.29%	جويلية 2021
د 41.5			د 9.7		د 61.3			0	د 1400		
--			--		--			--	6.83%	6.26%	أوت 2021
0			0		0			0	د 1408		
9.58%			--		9.41%			--		6.25%	سبتمبر 2021
د 3.5			0		د 56.5			0			



رصيد الحساب الجاري للخرينة CCT

رصيد الحساب الجاري للخرينة CCT

8 أشهر 2021/2020		سنوي					م د
أوت 2021	أوت 2020	2020	2019	2018	2017	2016	
795,9	402,1	3234,1	905,1	667,9	466,1	209,3	نهاية الفترة
1282	860	1046	626	777	731	766	المعدل السنوي



لمزيد من الاستفسار يرجى الاتصال بـ

kbibia@finances.tn

السيدة كوثر بابية

rehafid@yahoo.fr

السيد عبد الحفيظ الربيعي

الإدارة العامة للتصرف في الدين والتعاون المالي

نهج باب بنات - القصبة 1019 تونس

الهاتف : + 216 71 571 842 الفاكس: + 216 71 562 415