

## A2. Composição do Financiamento em 2022

Quadro 12 – Composição do financiamento

(EUR milhões)	Emissão	Amortização	Líquido
<b>DÍVIDA EURO</b>	<b>55.352</b>	<b>47.506</b>	<b>7.846</b>
CA - Certificados de Aforro	7.880	723	7.157
CT - Certificados do Tesouro	2.238	4.843	-2.605
CEDIC - Certificados Especiais de Dívida Pública CP	20.826	17.523	3.303
CEDIM - Certificados Especiais de Dívida Pública MLP	248	42	206
BT - Bilhetes do Tesouro	7.727	6.467	1.260
OT - taxa fixa	14.175	12.909	1.265
OTRV	0	3.500	-3.500
FEEF	0	0	0
MEEF	-6	500	-506
SURE	817	0	817
PRR	609	0	609
Outra Dívida curto prazo	668	540	128
Outra Dívida longo prazo	170	458	-288
<b>DÍVIDA NÃO EURO</b>	<b>0</b>	<b>279</b>	<b>-279</b>
FMI	0	0	0
Outra Dívida	0	279	-279
<b>FLUXOS DE CAPITAL DE SWAPS (LÍQ.)</b>	<b>0</b>	<b>-22</b>	<b>22</b>
<b>TOTAL</b>	<b>55.352</b>	<b>47.763</b>	<b>7.589</b>

Nota: Os valores relativos à execução de 2022 têm natureza provisória até à publicação da CGE/2022.

Fonte: Ministério das Finanças, IGCP.

Quadro 13 – Emissão de OT via sindicato

Data	Emissão	Valor nominal (EUR milhões)	Taxa de emissão	Spread vs benchmark <sup>(1)</sup> (pb)	Mid swap spread(pb)
12-jan-2022	OT 1,15% ABR 2042	3.000	1,185%	114	60
06-abr-2022	OT 1,65% JUL 2032	3.000	1,694%	102	35

<sup>1</sup> Bund.

Fonte: IGCP

Quadro 14 – Emissão de OT via leilão

Data	Título	Leilão competitivo valor nominal (EUR milhões)	Leilão não-competitivo valor nominal (EUR milhões)	Taxa de corte/alocação	Mid swap spread(pb)
09-fev-2022	OT 2,125% OUT 2028	544	0	0,60%	-1,1
09-fev-2022	OT 0,3% OUT 2031	706	0	1,01%	29,6
09-mar-2022	OT 4,125% ABR 2027	500	1	0,22%	-31,1
09-mar-2022	OT 2,25% ABR 2034	500	21	1,15%	19,6
11-mai-2022	OT 0,475% OUT 2030	750	141	1,77%	4,3
08-jun-2022	OT 0,3% OUT 2031	750	10	2,33%	31,5
14-set-2022	OT 2,875% JUL 2026	470	0	1,78%	-69,2
14-set-2022	OT 1,65% JUL 2032	780	0	2,75%	17,6
12-out-2022	OT 2,875% OUT 2025	349	36	2,09%	-93,8
12-out-2022	OT 0,3% OUT 2031	651	72	3,23%	-5,0

Fonte: IGCP

Quadro 15 – Ofertas de troca de OT

Data	Título	Posição	Exchange offer YTM	Valor nominal (EUR milhões)
06-jul-2022	OT 2,125 OUT 2028	Emissão	1,64%	531
06-jul-2022	OT 0,9 OUT 2035	Emissão	2,50%	232
26-out-2022	OT 0,7 OUT 2027	Emissão	2,54%	1.023
26-out-2022	OT 1,65 JUL 2032	Emissão	3,19%	384
26-out-2022	OT 1,0 ABR 2052	Emissão	3,62%	325
				<b>2.495</b>
06-jul-2022	OT 4,95 OUT 2023	Compra	0.69%	538
06-jul-2022	OT 5,65 FEV 2024	Compra	0.85%	225
26-out-2022	OT 4,95 OUT 2023	Compra	1.98%	316
26-out-2022	OT 5,65 FEV 2024	Compra	2.04%	1.416
				<b>2.495</b>

Fonte: IGCP

Quadro 16 – Leilões de BT

Data	Título	Leilão competitivo valor nominal (EUR milhões)	Leilão não-competitivo valor nominal (EUR milhões)	Taxa de corte/alocação	Spread vs Euribor (pb)
19-jan-2022	BT 22 JUL 2022	495	15	-0.60%	-7.2
19-jan-2022	BT 20 JAN 2023	1005	130	-0.57%	-10.6
16-fev-2022	BT 20 MAI 2022	292	0	-0.61%	-8.7

16-fev-2022	BT 20 JAN 2023	958	0	-0.56%	-24.1
16-mar-2022	BT 23 SET 2022	500	130	-0.57%	-18.2
16-mar-2022	BT 17 MAR 2023	1250	58	-0.47%	-23.4
20-abr-2022	BT 22 JUL 2022	451	0	-0.66%	-18.0
20-abr-2022	BT 17 MAR 2023	800	0	-0.31%	-23.7
18-mai-2022	BT 18 NOV 2022	625	85	-0.18%	-4.8
18-mai-2022	BT 19 MAI 2023	875	130	0.24%	-7.5
15-jun-2022	BT 23 SET 2022	500	11	-0.30%	-14.8
21-set-2022	BT 17 MAR 2023	440	30	1.29%	-43.2
21-set-2022	BT 22 SET 2023	810	37	1.92%	-49.6

Nota: Exclui emissões a favor do FRDP

Fonte: IGCP

#### Quadro 17 – CEDIC/CEDIM

	2021				2022			
	Valor nominal (EUR milhões)	Número de operações	Taxa média <sup>1</sup> (%)	Prazo médio (anos)	Valor nominal (EUR milhões)	Número de operações	Taxa média <sup>1</sup> (%)	Prazo médio (anos)
<b>CEDIC</b>								
Emissões	21 376	331	0,07%	0,41	28 128	465	0,28%	0,28
Amortizações antecipadas	188	23	0,06%	0,55	696	36	0,08%	0,39
<i>Saldo final de ano</i>	<i>17 523</i>				<i>20 826</i>			
<b>CEDIM</b>								
Emissões	0	1	0,47%	10,35	248	12	2,01%	3,99
Amortizações antecipadas	0	0	0,00%	0,00	16	2	1,99%	1,16
<i>Saldo final de ano</i>	<i>580</i>				<i>786</i>			

<sup>1</sup> Taxa ponderada pelo prazo das aplicações.

Fonte: IGCP.