

ANEXO 5: QUADRO DE MOVIMENTO DA DÍVIDA DIRETA DO ESTADO

Quadro 23 – Dívida direta do Estado (ótica da Contabilidade Pública; EUR milhões)

	Saldo em		Janeiro - Dezembro 2016			Saldo em	
	31-dez-15	Estrutura	Emissões	Amortizações	Outros	31-dez-16	Estrutura
1. Dívida denominada em Euros (excluindo ajuda externa)	149 526	66,1%	65 773	51 285	- 50	163 963	69,4%
Transaccionável	119 879	53,0%	40 595	29 166	- 50	131 258	55,6%
ECP (valor descontado)	0	0,0%	0	0	0	0	0,0%
BT (valor descontado)	15 023	6,6%	18 657	18 544	0	15 136	6,4%
Obrigações do Tesouro (OT)	103 865	45,9%	16 723	10 440	- 71	110 076	46,6%
OTRV	0	0,0%	3 450	0	0	3 450	1,5%
Outras Obrigações	51	0,0%	0	0	0	51	0,0%
MTN	931	0,4%	1 766	182	21	2 536	1,1%
Obrigações de Retalho	9	0,0%	0	0	0	9	0,0%
Não Transaccionável	29 647	13,1%	25 178	22 119	0	32 705	13,8%
Certificados de Aforro	12 793	5,7%	782	654	0	12 922	5,5%
Valor de aquisição	8 624	3,8%	512	509	0	8 626	3,7%
Juros capitalizados	4 170	1,8%	270	144	0	4 296	1,8%
Certificados do Tesouro	7 926	3,5%	3 479	124	0	11 281	4,8%
CEDIC	5 499	2,4%	15 064	15 368	0	5 195	2,2%
CEDIM	200	0,1%	0	118	0	82	0,0%
Contas margem	2 106	0,9%	4 210	4 208	0	2 108	0,9%
Outros	1 122	0,5%	1 642	1 646	0	1 117	0,5%
2. Dívida denominada em moedas não Euro (excluindo ajuda externa)	4 382	1,9%	0	151	132	4 364	1,8%
Transaccionável	4 382	1,9%	0	151	132	4 364	1,8%
ECP (valor descontado)	0	0,0%	0	0	0	0	0,0%
Outras Obrigações	159	0,1%	0	151	- 8	0	0,0%
MTN	4 223	1,9%	0	0	141	4 364	1,8%
Não Transaccionável	0	0,0%	0	0	0	0	0,0%
3. PAEF	72 455	32,0%	275	4 496	- 278	67 956	28,8%
FEEF / EFSF	27 328	12,1%	264	0	- 264	27 328	11,6%
MEEF / EFSM	24 300	10,7%	10	0	- 10	24 300	10,3%
FMI / IMF	20 827	9,2%	0	4 496	- 3	16 327	6,9%
4. Dívida total (1. + 2. + 3.)	226 363	100,0%	66 048	55 932	- 196	236 283	100,0%
5. Efeito cambial de cobertura de derivados (líquido)	- 2 424					- 2 362	
6. Dívida total após cobertura de derivados (4. + 5.)	223 939					233 921	

Nota: Os saldos em dívida encontram-se ao valor nominal (exceto os instrumentos emitidos a desconto que se encontram ao valor descontado), valorizados à taxa de câmbio do final do período, enquanto os valores de emissões e de amortizações estão ao valor de encaixe. A coluna Outros inclui variações cambiais, mais- ou menos-valias nas emissões e nas amortizações e a variação do valor da renda perpétua e dos consolidados.

Fonte: IGCP