

## ANEXO 2: COMPOSIÇÃO DO FINANCIAMENTO EM 2017

### Quadro 16 – Composição do financiamento

(EUR milhões)	Emissão	Amortização	Líquido
<b>DÍVIDA EURO</b>	<b>49.288</b>	<b>35.273</b>	<b>14.015</b>
CA - Certificados de Aforro	540	1.521	-981
CT - Certificados do Tesouro	3.993	241	3.752
CEDIC - Certificados Especiais de Dívida Pública CP	3.971	5.195	-1.224
CEDIM - Certificados Especiais de Dívida Pública MLP	622	29	593
BT - Bilhetes do Tesouro	15.458	15.136	323
OT - taxa fixa	18.144	10.756	7.387
OTRV	3.500	0	3.500
FEEF	0	0	0
MEEF	0	0	0
Outra dívida de curto prazo	528	2.108	-1.580
Outra dívida de médio e longo prazo	2.531	286	2.246
<b>DÍVIDA NÃO EURO</b>	<b>0</b>	<b>10.013</b>	<b>-10.013</b>
FMI	0	10.013	-10.013
Outra Dívida	0	0	0
<b>FLUXOS DE CAPITAL DE SWAPS (LÍQ.)</b>		<b>-302</b>	<b>302</b>
<b>TOTAL</b>	<b>49.288</b>	<b>44.983</b>	<b>4.305</b>

Fonte: Ministério das Finanças.

### Quadro 17 – Emissões de OT via sindicato

Data	Emissão	Valor nominal (EUR milhões)	Taxa de emissão	Spread vs benchmark <sup>(1)</sup> (pb)	Mid swap spread (pb)
11-jan-17	OT 4,125% Abr 2027	3.000	4,23%	389,0	352,0

<sup>(1)</sup> Bund

Fonte: IGCP

### Quadro 18 – Emissões 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
08-02-17	OT 2.2% OCT 2022	630	35	2,75%	252,6 pb
08-02-17	OT 5.65% FEB 2024	550	86	3,67%	327,4 pb
08-03-17	OT 4.8% JUN 2020	500	8	1,22%	121,6 pb
08-03-17	OT 2.875% JUL 2026	612	39	3,95%	322,0 pb
12-04-17	OT 2.2% OCT 2022	625	43	2,17%	198,0 pb
12-04-17	OT 2.875% OCT 2025	625	96	3,30%	274,6 pb
10-05-17	OT 2.2% OCT 2022	618	77	1,83%	154,0 pb
10-05-17	OT 4.125% APR 2027	632	100	3,39%	255,0 pb
14-06-17	OT 2.2% OCT 2022	500	70	1,20%	101,9 pb
14-06-17	OT 4.125% APR 2027	750	31	2,85%	211,5 pb
12-07-17	OT 4.125% APR 2027	685	87	3,09%	216,3 pb
12-07-17	OT 4.1% FEB 2045	315	44	3,98%	239,2 pb
13-09-17	OT 4.125% APR 2027	850	90	2,79%	199,4 pb
11-10-17	OT 2.2% OCT 2022	500	20	0,92%	66,7 pb
11-10-17	OT 4.125% APR 2027	750	117	2,33%	148,4 pb
08-11-17	OT 4.125% APR 2027	1.250	0	1,94%	119,9 pb
<b>TOTAL</b>		<b>10.392</b>	<b>942</b>	<b>2,56%</b>	<b>196,9 pb</b>

Fonte: IGCP

### Quadro 19 – Ofertas de troca de OT

Data	Título	Posição	Exchange offer YTM	Valor nominal (EUR milhões)	Saldo pós transação (EUR milhões)
30-ago-17	OT 4,45% jun 2018	Compra	-0,33%	427	6.642
30-ago-17	OT 4,75% jun 2019	Compra	0,01%	401	9.637
30-ago-17	OT 4,80% jun 2020	Compra	0,16%	908	10.336
				<b>1.736</b>	
30-ago-17	OT 2,2% out 2022	Emissão	1,15%	1.793	8.972
				<b>1.793</b>	
06-dez-17	OT 4,75% jun 2019	Compra	-0,33%	716	8.921
06-dez-17	OT 4,80% jun 2020	Compra	0,01%	323	10.012
				<b>1.736</b>	
06-dez-17	OT 2,2% out 2022	Emissão	0,44%	715	10.207
06-dez-17	OT 4,125% abr 2027	Emissão	1,81%	324	8.666
				<b>1.039</b>	

Fonte: IGCP

### Quadro 20 - Recompras de OT

Recompras de OT	Valor nominal (EUR milhões)
OT 4,35% out 2017	361
OT 4,45% jun 2018	1.091
OT 4,75% jun 2019	101
<b>Total</b>	<b>1.554</b>

Fonte: IGCP

### Quadro 21 - 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
18-01-17	BT 21 JUL 2017	350	35	-0,09%	14,8 pb
18-01-17	BT 19 JAN 2018	1.400	264	-0,05%	5,3 pb
15-02-17	BT 19 MAY 2017	250	29	-0,22%	10,7 pb
15-02-17	BT 19 JAN 2018	1.000	0	-0,10%	2,7 pb
15-03-17	BT 22 SEP 2017	250	0	-0,16%	7,9 pb
15-03-17	BT 16 MAR 2018	1.000	56	-0,11%	-0,1 pb
19-04-17	BT 21 JUL 2017	300	35	-0,27%	6,6 pb
19-04-17	BT 16 MAR 2018	950	0	-0,13%	1,2 pb
17-05-17	BT 17 NOV 2017	500	83	-0,21%	4,3 pb
17-05-17	BT 18 MAY 2018	1.000	267	-0,15%	-2,3 pb
21-06-17	BT 22 SEP 2017	250	0	-0,34%	-0,8 pb
21-06-17	BT 18 MAY 2018	1.000	47	-0,26%	-8,7 pb
19-07-17	BT 19 JAN 2018	500	0	-0,29%	-1,7 pb
19-07-17	BT 20 JUL 2018	1.250	23	-0,26%	-10,7 pb
16-08-17	BT 17 NOV 2017	250	0	-0,35%	-1,9 pb
16-08-17	BT 20 JUL 2018	750	108	-0,29%	-11,7 pb
20-09-17	BT 16 MAR 2018	500	25	-0,36%	-8,8 pb
20-09-17	BT 21 SEP 2018	1.250	118	-0,35%	-16,8 pb
18-10-17	BT 19 JAN 2018	300	2	-0,39%	-6,0 pb
18-10-17	BT 21 SEP 2018	950	125	-0,33%	-13,0 pb
15-11-17	BT 18 MAY 2018	400	7	-0,40%	-12,6 pb
15-11-17	BT 16 NOV 2018	1.100	70	-0,35%	-15,7 pb
<b>TOTAL</b>		<b>15.500</b>	<b>1.294</b>	<b>-0,23%</b>	<b>-4,62 pb</b>

Fonte: IGCP

### Quadro 22 - CEDIC/CEDIM em 2016 e 2017

	2016				2017			
	Valor nominal (EUR milhões)	Número de operações	Taxa média (%)	Prazo médio	Valor nominal (EUR milhões)	Número de operações	Taxa média (%)	Prazo médio
<b>CEDIC</b>								
Emissões	15,317	688	0,16	5,7 meses	14,338	454	0,11	3,9 meses
Recompras	862	72	0,26	5,1 meses	511	69	0,19	4,5 meses
Saldo final de ano	5,195				3,969			
<b>CEDIM</b>								
Emissões	0,3	2	0,39	4,3 anos	622	15	1,33	5,7 anos
Recompras	-	-	-	-	1	1	7,97	4 anos
Saldo final de ano	82				675			

Fonte: IGCP