

## A5. Quadro de Movimento da Dívida Direta do Estado

Quadro 20 – Dívida direta do Estado (Contabilidade Pública) (EUR milhões)

	Saldo em		Janeiro - Dezembro 2018			Saldo em	
	31/dez/17	Estrutura	Emissões	Amortizações	Outros	31/dez/18	Estrutura
<b>1. Dívida denominada em euros (excl. PAEF)</b>	<b>177.368</b>	<b>74,4%</b>	<b>67.996</b>	<b>55.353</b>	<b>-98</b>	<b>189.914</b>	<b>77,3%</b>
Transacionável	141.673	59,5%	35.906	27.765	-832	148.982	60,7%
BT (valor descontado)	15.458	6,5%	16.173	17.971	0	13.660	5,6%
OT	116.832	49,0%	18.733	9.629	-842	125.095	50,9%
OTRV	6.950	2,9%	1.000	0	0	7.950	3,2%
Outras obrigações	51	0,0%	0	51	0	0	0,0%
MTN	2.374	1,0%	0	114	10	2.270	0,9%
Obrigações de retalho	8	0,0%	0	0	0	7	0,0%
Não Transacionável	35.695	15,0%	32.090	27.587	734	40.932	16,7%
Certificados de Aforro	11.941	5,0%	657	727	0	11.872	4,8%
Valor de aquisição	7.668	3,2%	509	562	0	7.614	3,1%
Juros capitalizados	4.273	1,8%	149	164	0	4.257	1,7%
Certificados do Tesouro	15.033	6,3%	2.355	970	0	16.418	6,7%
CEDIC	3.969	1,7%	27.100	23.474	0	7.595	3,1%
CEDIM	675	0,3%	287	5	0	956	0,4%
Contas margem	528	0,2%	1.248	1.380	0	397	0,2%
Outros	3.548	1,5%	443	1.031	734	3.695	1,5%
<b>2. Dívida denominada em moedas não euro (excl. PAEF)</b>	<b>3.840</b>	<b>1,6%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>177</b>	<b>4.017</b>	<b>1,6%</b>
Transacionável	3.840	1,6%	0	0	177	4.017	1,6%
Outras obrigações	0	0,0%	0	0	0	0	0,0%
MTN	3.840	1,6%	0	0	177	4.017	1,6%
Não Transacionável	0	0,0%	0	0	0	0	0,0%
<b>3. PAEF</b>	<b>57.056</b>	<b>23,9%</b>	<b>12</b>	<b>5.515</b>	<b>76</b>	<b>51.628</b>	<b>21,0%</b>
FEEF	27.328	11,5%	0	0	0	27.328	11,1%
MEEF	24.300	10,2%	12	0	-12	24.300	9,9%
FMI	5.427	2,3%	0	5.515	87	0	0,0%
<b>4. Dívida total (1.+ 2.+3.)</b>	<b>238.263</b>	<b>100,0%</b>	<b>68.008</b>	<b>60.868</b>	<b>155</b>	<b>245.558</b>	<b>100,0%</b>
5. Efeito cambial de cobertura de derivados (líquido)	-687					-572	
<b>6. Dívida total após cobertura de derivados (4.+ 5.)</b>	<b>237.576</b>					<b>244.987</b>	

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