

Anexos

A1. Necessidades e Fontes de Financiamento em 2018

Quadro 9 – Necessidades e fontes de financiamento do Estado numa ótica de contabilidade orçamental pública

	2017	2018
1. NECESSIDADES LÍQUIDAS DE FINANCIAMENTO	10.380	7.339
Défice Orçamental	4.786	3.666
Aquisição líquida de activos financeiros (excepto privatizações)	5.160	3.673
Dotação para o FRDP	0	0
Transferência de saldo de gerência da ADSE ¹	434	0
2. AMORTIZAÇÕES E ANULAÇÕES (Dívida Fundada)	44.981	37.320
Certificados de Aforro + Certificados do Tesouro	1.762	1.697
Dívida de curto prazo em euros	22.439	20.690
Dívida de médio e longo prazo em euros	11.070	9.824
Dívida em moedas não euro	10.013	5.515
Fluxos de capital de swaps (líq.)	-302	-406
3. NECESSIDADES BRUTAS DE FINANCIAMENTO (1. + 2.)	55.361	44.659
4. FONTES DE FINANCIAMENTO	55.925	45.429
Saldo de financiamento de Orçamentos anteriores	6.777	564
Emissões de dívida relativas ao Orçamento do ano	49.148	44.865
Emissões de dívida no Período Complementar	0	0
5. SALDO DE FINANCIAMENTO PARA EXERCÍCIOS SEGUINTE (4. - 3.)	564	723
p.m. Discrepância estatística	0	-47
p.m. EMISSÕES DE DÍVIDA NO ANO CIVIL (Dívida Fundada)	49.148	44.865
Relativas ao Orçamento do ano anterior (Período Complementar)	0	0
Relativas ao Orçamento do ano	49.148	44.865

⁽¹⁾ Em 2017, com passagem da ADSE do subsector dos Serviço Integrados (SI) para o dos Serviços e Fundos Autónomos (SFA), o Estado transferiu o saldo de gerência desta entidade (434 milhões de euros) para os SFA.

Fonte: Ministério das Finanças.

Quadro 10 – Necessidades e fontes de financiamento do Estado numa ótica de tesouraria

Necessidades e fontes de financiamento 2017 e 2018		
(EUR milhões)	2017	2018
NECESSIDADES BRUTAS DE FINANCIAMENTO	28.395	20.604
Défice orçamental do Estado	4.786	3.666
Aquisição líquida de ativos financeiros do Estado (exceto privatizações)	5.160	3.673
Operações pontuais	434	0
Amortizações OT (excl operação de troca)	7.718	7.561
Amortizações FMI	10.013	5.515
Outras amortizações de dívida MLP	284	189
FONTES DE FINANCIAMENTO	28.395	20.604
Utilização de depósitos (excl contas margem)	423	489
Emissões empréstimos PAEF	0	12
Emissões OT (excl operação de troca)	15.095	16.431
Emissões OTRV	3.500	1.000
Outras emissões de dívida MLP	2.329	125
Emissões líquidas BT (excl títulos detidos pelo FRDP)	323	-1.788
Emissões líquidas CA/CTPM	2.835	1.315
Outros movimentos na Tesouraria Central do Estado (excl contas-margem)	3.891	3.021
Saldo de depósitos no final do ano (excl contas-margem)	9.819	9.330
Saldo de contas-margem no final do ano	528	397
Saldo total de depósitos no final do ano	10.347	9.726

Fonte: IGCP.

A2. Necessidades e Fontes de Financiamento em 2018

Quadro 11 – Composição do financiamento

	Emissão	Amortização	Líquido
DÍVIDA EURO	44.865	32.211	12.654
CA - Certificados de Aforro	657	727	-69
CT - Certificados do Tesouro	2.354	970	1.384
CEDIC - Certificados Especiais de Dívida Pública CP	7.595	3.969	3.626
CEDIM - Certificados Especiais de Dívida Pública MLP	287	5	281
BT - Bilhetes do Tesouro	13.660	15.458	-1.798
OT - taxa fixa	18.733	9.629	9.104
OTRV	1.000	0	1.000
FEEF	0	0	0
MEEF	12	0	12
Outra Dívida curto prazo	442	1.263	-821
Outra Dívida longo prazo	125	189	-64
DÍVIDA NÃO EURO	0	5.515	-5.515
FMI	0	5.515	-5.515
Outra Dívida	0	0	0
FLUXOS DE CAPITAL DE SWAPS (LÍQ.)		-406	406
TOTAL	44.865	37.320	7.545

Fonte: Ministério das Finanças