

Anexos

A1. Necessidades e Fontes de Financiamento em 2019

Quadro 10 – Necessidades e fontes de financiamento do Estado numa ótica de contabilidade orçamental pública

(EUR milhões)	2018	2019 ^(P)
1. NECESSIDADES LÍQUIDAS DE FINANCIAMENTO	7.339	9.528
Défice Orçamental	3.666	3.969
Aquisição líquida de activos financeiros (excepto privatizações)	3.673	5.559
Dotação para o FRDP	0	0
Transferência de saldo de gerência da ADSE	0	0
2. AMORTIZAÇÕES E ANULAÇÕES (Dívida Fundada)	37.320	40.449
Certificados de Aforro + Certificados do Tesouro	1.697	3.876
Dívida de curto prazo em euros	20.690	21.697
Dívida de médio e longo prazo em euros	9.824	14.815
Dívida em moedas não euro	5.515	86
Fluxos de capital de swaps (líq.)	-406	-25
3. NECESSIDADES BRUTAS DE FINANCIAMENTO (1. + 2.)	44.659	49.977
4. FONTES DE FINANCIAMENTO	45.429	49.978
Saldo de financiamento de Orçamentos anteriores	564	723
Emissões de dívida relativas ao Orçamento do ano	44.865	47.811
Emissões de dívida no Período Complementar	0	1.444
5. SALDO DE FINANCIAMENTO PARA EXERCÍCIOS SEGUINTE (4. - 3.)	723	0
p.m. Discrepância estatística	-47	0
p.m. EMISSÕES DE DÍVIDA NO ANO CIVIL (Dívida Fundada)	44.865	47.811
Relativas ao Orçamento do ano anterior (Período Complementar)	0	0
Relativas ao Orçamento do ano	44.865	47.811

Nota: Os valores relativos à execução de 2019 têm natureza provisória até à publicação da CGE/2019

Fonte: Ministério das Finanças, IGCP.

Quadro 11 – Necessidades e fontes de financiamento do Estado numa ótica de tesouraria

(EUR milhões)	2018	2019 ^(P)
NECESSIDADES BRUTAS DE FINANCIAMENTO	20.604	19.726
Défice orçamental do Estado	3.666	3.969
Aquisição líquida de ativos financeiros do Estado (exceto privatizações)	3.673	5.559
Operações pontuais	0	0
Amortizações OT (excl operação de troca)	7.561	8.143
Amortizações empréstimos PAEF	5.515	2.000
Outras amortizações de dívida MLP	189	55
FONTES DE FINANCIAMENTO	20.604	19.726
Utilização de depósitos (excl contas margem)	489	2.508
Emissões empréstimos PAEF	12	0
Emissões OT e MTN (excl operação de troca)	16.431	15.663
Emissões OTRV	1.000	0
Outras emissões de dívida MLP	125	64
Emissões líquidas BT (excl títulos detidos pelo FRDP)	-1.788	-1.415
Emissões líquidas CA/CTPM	1.315	780
Outros movimentos na Tesouraria Central do Estado (excl contas-margem)	3.021	2.126
Saldo de depósitos no final do ano (excl contas-margem)	9.330	6.821
Saldo de contas-margem no final do ano	397	624
Saldo total de depósitos no final do ano	9.726	7.445

Nota: Os valores relativos à execução de 2019 têm natureza provisória até à publicação da CGE/2019

Fonte: Ministério das Finanças, IGCP.

A2. Composição do Financiamento em 2019

Quadro 12 – Composição do financiamento

(EUR milhões)	Emissão	Amortização	Líquido
DÍVIDA EURO	47.552	40.388	7.164
CA - Certificados de Aforro	809	660	149
CT - Certificados do Tesouro	3.848	3.216	631
CEDIC - Certificados Especiais de Dívida Pública CP	9.720	7.595	2.125
CEDIM - Certificados Especiais de Dívida Pública MLP	0	3	-3
BT - Bilhetes do Tesouro	11.983	13.660	-1.677
OT - taxa fixa	20.505	12.757	7.748
OTRV	0	0	0
FEEF	0	2.000	-2.000
MEEF	0	0	0
Outra Dívida curto prazo	624	442	182
Outra Dívida longo prazo	64	55	9
DÍVIDA NÃO EURO	259	86	173
FMI	0	0	0
Outra Dívida	259	86	173
FLUXOS DE CAPITAL DE SWAPS (LÍQ.)	0	-25	25
TOTAL	47.811	40.449	7.362

Nota: Os valores relativos à execução de 2019 têm natureza provisória até à publicação da CGE/2019

Fonte: Ministério das Finanças, IGCP.