

Anexos

A1. Necessidades e Fontes de Financiamento em 2020

Quadro 11 – Necessidades e fontes de financiamento do Estado numa ótica de contabilidade orçamental pública

(EUR milhões)	2019	2020 ^(P)
1. NECESSIDADES LÍQUIDAS DE FINANCIAMENTO	9.499	16.827
Défice Orçamental	3.940	12.242
Aquisição líquida de activos financeiros (excepto privatizações)	5.559	4.585
Dotação para o FRDP	0	0
Transferência de saldo de gerência da ADSE	0	0
2. AMORTIZAÇÕES E ANULAÇÕES (Dívida Fundada)	40.449	36.841
Certificados de Aforro + Certificados do Tesouro	3.876	3.987
Dívida de curto prazo em euros	21.697	22.327
Dívida de médio e longo prazo em euros	14.815	10.530
Dívida em moedas não euro	86	0
Fluxos de capital de swaps (líq.)	-25	-3
3. NECESSIDADES BRUTAS DE FINANCIAMENTO (1. + 2.)	49.948	53.668
4. FONTES DE FINANCIAMENTO	50.087	55.117
Saldo de financiamento de Orçamentos anteriores	723	108
Emissões de dívida relativas ao Orçamento do ano	47.811	55.009
Emissões de dívida no Período Complementar	1.553	0
5. SALDO DE FINANCIAMENTO PARA EXERCÍCIOS SEGUINTE (4. - 3.)	108	1.449
p.m. Discrepância estatística	-31	0
p.m. EMISSÕES DE DÍVIDA NO ANO CIVIL (Dívida Fundada)	47.811	56.562
Relativas ao Orçamento do ano anterior (Período Complementar)	0	1.553
Relativas ao Orçamento do ano	47.811	55.009

Nota: Os valores relativos à execução de 2020 têm natureza provisória até à publicação da CGE/2020.

Fonte: Ministério das Finanças, IGCP.

Quadro 12 – Necessidades e fontes de financiamento do Estado numa ótica de tesouraria

(EUR milhões)	2019	2020 ^(P)
NECESSIDADES BRUTAS DE FINANCIAMENTO	19.783	24.899
Défice orçamental do Estado	3.940	12.242
Aquisição líquida de ativos financeiros do Estado (exceto privatizações)	5.559	4.585
Operações pontuais	0	0
Amortizações OT (excl operação de troca)	8.143	8.019
Amortizações empréstimos oficiais (PAEF+SURE)	2.000	0
Outras amortizações de dívida MLP	141	53
FONTES DE FINANCIAMENTO	19.783	24.899
Utilização de depósitos (excl contas margem)	2.508	-10.226
Emissões empréstimos oficiais (PAEF+SURE)	0	3.045
Emissões OT e MTN (excl operação de troca)	15.663	27.157
Emissões OTRV	0	0
Outras emissões de dívida MLP	64	16
Emissões líquidas BT (excl títulos detidos pelo FRDP)	-1.415	-530
Emissões líquidas CA/CTPC	780	711
Outros movimentos na Tesouraria Central do Estado (excl contas-margem)	2.183	4.726
Saldo de depósitos no final do ano (excl contas-margem)	6.850	17.047
Saldo de contas-margem no final do ano	624	415
Saldo total de depósitos no final do ano	7.474	17.462

Nota: Os valores relativos à execução de 2020 têm natureza provisória até à publicação da CGE/2020.

Fonte: Ministério das Finanças, IGCP.

A2. Composição do Financiamento em 2020

Quadro 13 – Composição do financiamento

(EUR milhões)	Emissão	Amortização	Líquido
DÍVIDA EURO	56.562	36.844	19.718
CA - Certificados de Aforro	816	616	199
CT - Certificados do Tesouro	3.884	3.371	513
CEDIC - Certificados Especiais de Dívida Pública CP	7.046	9.720	-2.674
CEDIM - Certificados Especiais de Dívida Pública MLP	13	33	-20
BT - Bilhetes do Tesouro	11.453	11.983	-530
OT - taxa fixa	29.875	10.444	19.431
OTRV	0	0	0
FEEF	0	0	0
MEEF	0	0	0
SURE	3.045	0	3.045
Outra Dívida curto prazo	415	624	-209
Outra Dívida longo prazo	16	53	-37
DÍVIDA NÃO EURO	0	0	0
FMI	0	0	0
Outra Dívida	0	0	0
FLUXOS DE CAPITAL DE SWAPS (LÍQ.)	0	-3	3
TOTAL	56.562	36.841	19.721

Nota: Os valores relativos à execução de 2020 têm natureza provisória até à publicação da CGE/2020.

Fonte: Ministério das Finanças, IGCP.