

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

### Quadro 21 – Dívida direta do Estado (Contabilidade Pública)

(valores em EUR milhões)

	Saldo em		Janeiro - Dezembro 2020			Saldo em	
	31/dez/19	Estrutura	Emissões	Amortizações	Outros	31/dez/20	Estrutura
<b>1. Dívida denominada em euros (excl. empréstimos oficiais)</b>	<b>197.123</b>	<b>78,5%</b>	<b>59.866</b>	<b>43.194</b>	<b>-2.024</b>	<b>211.771</b>	<b>78,9%</b>
Transacionável	153.097	61,0%	44.644	25.743	-2.024	169.974	63,3%
BT (valor descontado)	11.983	4,8%	14.769	15.298	0	11.453	4,3%
OT	130.887	52,1%	29.875	10.444	-2.024	148.294	55,3%
OTRV	7.950	3,2%	0	0	0	7.950	3,0%
Outras obrigações	0	0,0%	0	0	0	0	0,0%
MTN	2.270	0,9%	0	0	0	2.270	0,8%
Obrigações de retalho	7	0,0%	0	0	0	7	0,0%
Não Transacionável	44.026	17,5%	15.223	17.451	0	41.797	15,6%
Certificados de Aforro	12.020	4,8%	816	616	0	12.220	4,6%
Valor de aquisição	7.759	3,1%	668	479	0	7.949	3,0%
Juros capitalizados	4.261	1,7%	148	138	0	4.271	1,6%
Certificados do Tesouro	17.049	6,8%	3.884	3.371	0	17.562	6,5%
CEDIC	9.720	3,9%	9.253	11.927	0	7.046	2,6%
CEDIM	953	0,4%	13	33	0	934	0,3%
Contas margem	624	0,2%	1.201	1.410	0	415	0,2%
Outros	3.659	1,5%	56	93	0	3.621	1,3%
<b>2. Dívida denominada em moedas não euro (excl. empréstimos oficiais)</b>	<b>4.261</b>	<b>1,7%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-345</b>	<b>3.916</b>	<b>1,5%</b>
Transacionável	4.261	1,7%	0	0	-345	3.916	1,5%
Outras obrigações	0	0,0%	0	0	0	0	0,0%
MTN	4.261	1,7%	0	0	-345	3.916	1,5%
Não Transacionável	0	0,0%	0	0	0	0	0,0%
<b>3. Empréstimos oficiais</b>	<b>49.628</b>	<b>19,8%</b>	<b>3.045</b>	<b>0</b>	<b>-45</b>	<b>52.628</b>	<b>19,6%</b>
Empréstimos SURE (UE)	0	0,0%	3.045	0	-45	3.000	1,1%
PAEF	49.628	19,8%	0	0	0	49.628	18,5%
FEEF	25.328	10,1%	0	0	0	25.328	9,4%
MEEF	24.300	9,7%	0	0	0	24.300	9,1%
FMI	0	0,0%	0	0	0	0	0,0%
<b>4. Dívida total (1.+ 2.+ 3.)</b>	<b>251.012</b>	<b>100,0%</b>	<b>62.911</b>	<b>43.194</b>	<b>-2.414</b>	<b>268.316</b>	<b>100,0%</b>
5. Efeito cambial de cobertura de derivados (líquido)	-629	0,0%	0	0	0	-288	0,0
<b>6. Dívida total após cobertura de derivados (4.+ 5.)</b>	<b>250.384</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>268.028</b>	<b>0,0</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.