

A2. Composição do Financiamento em 2021

Quadro 12 – Composição do financiamento

(EUR milhões)	Emissão	Amortização	Líquido
DÍVIDA EURO	52.994	40.535	12.459
CA - Certificados de Aforro	873	624	249
CT - Certificados do Tesouro	4.622	4.335	287
CEDIC - Certificados Especiais de Dívida Pública CP	17.523	7.046	10.477
CEDIM - Certificados Especiais de Dívida Pública MLP	0	354	-354
BT - Bilhetes do Tesouro	6.467	11.453	-4.986
OT - taxa fixa	19.375	12.599	6.776
OTRV	0	3.450	-3.450
FEEF	828	0	828
MEEF	8	0	8
SURE	2.407	0	2.407
PRR	351	0	351
Outra Dívida curto prazo	540	415	126
Outra Dívida longo prazo	0	259	-259
DÍVIDA NÃO EURO	0	1.387	-1.387
FMI	0	0	0
Outra Dívida	0	1.387	-1.387
FLUXOS DE CAPITAL DE SWAPS (LÍQ.)	0	200	-200
TOTAL	52.994	42.122	10.872

Nota: Os valores relativos à execução de 2021 têm natureza provisória até à publicação da CGE/2021.

Fonte: Ministério das Finanças, IGCP.

Quadro 13 – Emissão de OT via sindicato

Data	Emissão	Valor nominal (EUR milhões)	Taxa de emissão	Spread vs benchmark ⁽¹⁾ (pb)	Mid swap spread(pb)
03-fev-2021	OT 1% ABR 2052	3,000	1.022%	103	85
07-abr-2021	OT 0,3% OUT 2031	4,000	0.344%	67	28

¹ Bund.

Fonte: IGCP

Quadro 14 – Emissão de OT via leilão

Data	Título	Leilão competitivo valor nominal (EUR milhões)	Leilão não-competitivo valor nominal (EUR milhões)	Taxa de corte/alocação	Mid swap spread(pb)
13-jan-2021	OT 0,475 OUT 2030	500	0	-0.01%	22.2
13-jan-2021	OT 0,9% OUT 2035	750	0	0.32%	35.7
10-mar-2021	OT 0,7 OUT 2027	625	123	-0.09%	12.1
10-mar-2021	OT 0,475 OUT 2030	625	123	0.24%	23.9
12-mai-2021	OT 0,3% OUT 2031	551	0	0.51%	34.1
12-mai-2021	OT 0,9% OUT 2035	699	0	0.84%	46.6
09-jun-2021	OT 0,7 OUT 2027	300	0	-0.16%	2.3
09-jun-2021	OT 0,3% OUT 2031	700	0	0.40%	29.0
14-jul-2021	OT 0,475 OUT 2030	622	118	0.13%	14.0
14-jul-2021	OT 4,10% ABR 2037	292	56	0.61%	30.1
10-nov-2021	OT 0,3% OUT 2031	686	0	0.31%	19.9
10-nov-2021	OT 4,10% ABR 2037	314	0	0.62%	34.2

Fonte: IGCP

Quadro 15 – Ofertas de troca de OT

Data	Título	Posição	Exchange offer YTM	Valor nominal (EUR milhões)
28-abr-2021	OT 2,25 ABR 2034	Emissão	0.65%	312
28-abr-2021	OT 2,125% OUT 2028	Emissão	0.09%	671
25-ago-2021	OT 2,125% OUT 2028	Emissão	-0.23%	1,025
25-ago-2021	OT 4,10% ABR 2037	Emissão	0.48%	336
22-set-2021	OT 2,125% OUT 2028	Emissão	-0.19%	279
22-set-2021	OT 2,25 ABR 2034	Emissão	0.39%	235
27-out-2021	OT 0,3% OUT 2031	Emissão	0.39%	681
27-out-2021	OT 1% ABR 2052	Emissão	1.23%	266
				3,805
28-abr-2021	OT 2,20% OUT 2022	Compra	-0.59%	501
28-abr-2021	OT 5.65% FEV 2024	Compra	-0.49%	482
25-ago-2021	OT 4.95% OUT 2023	Compra	-0.69%	1,080
25-ago-2021	OT 5.65% FEV 2024	Compra	-0.68%	281
22-set-2021	OT 2,20% OUT 2022	Compra	-0.69%	330
22-set-2021	OT 5.65% FEV 2024	Compra	-0.70%	184
27-out-2021	OT 4.95% OUT 2023	Compra	-0.71%	205
27-out-2021	OT 5.65% FEV 2024	Compra	-0.66%	742
				3,805

Fonte: IGCP

Quadro 16 – Leilões de BT

Data	Título	Leilão competitivo valor nominal (EUR milhões)	Leilão não- competitivo valor nominal (EUR milhões)	Taxa de corte/alocação	Spread vs Euribor (pb)
20-jan-2021	BT 16 JUL 2021	750	8	-0.55%	-2.1
20-jan-2021	BT 21 JAN 2022	750	8	-0.52%	-1.6
17-fev-2021	BT 21 MAI 2021	625	0	-0.54%	0.1
17-fev-2021	BT 21 JAN 2022	625	0	-0.52%	-2.2
17-mar-2021	BT 17 SEP 2021	500	0	-0.55%	-3.2
17-mar-2021	BT 18 MAR 2022	1000	0	-0.53%	-4.2
21-abr-2021	BT 16 JUL 2021	450	0	-0.60%	-6.2
21-abr-2021	BT 18 MAR 2022	800	0	-0.56%	-7.5
19-mai-2021	BT 19 NOV 2021	750	0	-0.57%	-5.5
19-mai-2021	BT 20 MAI 2022	1000	0	-0.54%	-5.7
16-jun-2021	BT 17 SEP 2021	500	0	-0.59%	-4.5
16-jun-2021	BT 20 MAI 2022	750	0	-0.55%	-6.0
21-jul-2021	BT 22 JUL 2022	1000	33	-0.59%	-11.0

Nota: Exclui emissões a favor do FRDP

Fonte: IGCP

Quadro 17 – CEDIC/CEDIM

	2020				2021			
	Valor nominal (EUR milhões)	Número de operações	Taxa média ¹ (%)	Prazo médio (anos)	Valor nominal (EUR milhões)	Número de operações	Taxa média ¹ (%)	Prazo médio (anos)
CEDIC								
Emissões	9.253	260	0,08%	0,50	21.376	331	0,07%	0,41
Amortizações antecipadas	902	19	0,09%	0,52	188	23	0,06%	0,55
<i>Saldo final de ano</i>	<i>7.046</i>				<i>17.523</i>			
CEDIM								
Emissões	13	2	0,01%	2,35	0	1	0,47%	10,35
Amortizações antecipadas	0	0	0,00%	0,00	0	0	0,00%	0,00
<i>Saldo final de ano</i>	<i>934</i>				<i>580</i>			

¹ Taxa ponderada pelo prazo das aplicações.

Fonte: IGCP.