

Anexos

A1. Necessidades e Fontes de Financiamento em 2021

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

(EUR milhões)	2020	2021 ^(P)
1. NECESSIDADES LÍQUIDAS DE FINANCIAMENTO	16.790	13.773
Défice Orçamental	12.204	9.471
Aquisição líquida de activos financeiros (excepto privatizações)	4.585	4.301
Dotação para o FRDP	0	0
Transferência de saldo de gerência da ADSE	0	0
2. AMORTIZAÇÕES E ANULAÇÕES (Dívida Fundada)	36.841	42.122
Certificados de Aforro + Certificados do Tesouro	3.987	4.959
Dívida de curto prazo em euros	22.327	18.914
Dívida de médio e longo prazo em euros	10.530	16.662
Dívida em moedas não euro	0	1.387
Fluxos de capital de swaps (líq.)	-3	200
3. NECESSIDADES BRUTAS DE FINANCIAMENTO (1. + 2.)	53.631	55.894
4. FONTES DE FINANCIAMENTO	55.117	56.070
Saldo de financiamento de Orçamentos anteriores	108	1.501
Emissões de dívida relativas ao Orçamento do ano	55.009	52.994
Emissões de dívida no Período Complementar	0	1.575
5. SALDO DE FINANCIAMENTO PARA EXERCÍCIOS SEGUINTE (4. - 3.)	1.501	198
p.m. Discrepância estatística	15	23
p.m. EMISSÕES DE DÍVIDA NO ANO CIVIL (Dívida Fundada)	56.562	52.994
Relativas ao Orçamento do ano anterior (Período Complementar)	1.553	0
Relativas ao Orçamento do ano	55.009	52.994

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

Fonte: Ministério das Finanças, IGCP.

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

Necessidades e fontes de financiamento 2020 e 2021		
(EUR milhões)	2020	2021^(P)
NECESSIDADES BRUTAS DE FINANCIAMENTO	24.862	26.904
Défice orçamental do Estado	12.204	9.471
Aquisição líquida de ativos financeiros do Estado (exceto privatizações)	4.585	4.301
Operações pontuais	0	0
Amortizações OT (excl operação de troca)	8.019	8.035
Amortizações empréstimos oficiais (PAEF+SURE+PRR)	0	0
Outras amortizações de dívida MLP	53	5.096
FONTES DE FINANCIAMENTO	24.862	26.904
Utilização de depósitos (excl contas margem)	-10.225	8.281
Emissões empréstimos oficiais (PAEF+SURE+PRR)	0	3.593
Emissões OT e MTN (excl operação de troca)	27.157	14.559
Emissões OTRV	0	0
Outras emissões de dívida MLP	16	0
Emissões líquidas BT (excl títulos detidos pelo FRDP)	-530	-4.760
Emissões líquidas CA/CTPC	711	536
Outros movimentos na Tesouraria Central do Estado (excl contas-margem)	7.733	4.695
Saldo de depósitos no final do ano (excl contas-margem)	17.047	8.766
Saldo de contas-margem no final do ano	415	540
Saldo total de depósitos no final do ano	17.462	9.306

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

Fonte: Ministério das Finanças, IGCP.