

## Anexos

### A1. Necessidades e Fontes de Financiamento em 2022

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

(EUR milhões)	2021	2022 <sup>(P)</sup>
<b>1. NECESSIDADES LÍQUIDAS DE FINANCIAMENTO</b>	<b>13.773</b>	<b>9.251</b>
Défice Orçamental	9.471	5.781
Aquisição líquida de activos financeiros (excepto privatizações)	4.301	3.469
Dotação para o FRDP	0	0
Transferência de saldo de gerência da ADSE	0	0
<b>2. AMORTIZAÇÕES E ANULAÇÕES (Dívida Fundada)</b>	<b>42.122</b>	<b>47.763</b>
Certificados de Aforro + Certificados do Tesouro	4.959	5.566
Dívida de curto prazo em euros	18.914	24.530
Dívida de médio e longo prazo em euros	16.662	17.409
Dívida em moedas não euro	1.387	279
Fluxos de capital de swaps (líq.)	200	-22
<b>3. NECESSIDADES BRUTAS DE FINANCIAMENTO (1. + 2.)</b>	<b>55.894</b>	<b>57.014</b>
<b>4. FONTES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>56.070</b>	<b>57.775</b>
Saldo de financiamento de Orçamentos anteriores	1.501	198
Emissões de dívida relativas ao Orçamento do ano	52.994	53.777
Emissões de dívida no Período Complementar	1.575	3.800
<b>5. SALDO DE FINANCIAMENTO PARA EXERCÍCIOS SEGUINTE (4. - 3.)</b>	<b>198</b>	<b>522</b>
p.m. Discrepância estatística	23	-240
<b>p.m. EMISSÕES DE DÍVIDA NO ANO CIVIL (Dívida Fundada)</b>	<b>52.994</b>	<b>55.352</b>
Relativas ao Orçamento do ano anterior (Período Complementar)	0	1.575
Relativas ao Orçamento do ano	52.994	53.777

Nota: Os valores relativos à execução de 2022 têm natureza provisória até à publicação da CGE/2022

Fonte: Ministério das Finanças, IGCP.

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

<b>Necessidades e fontes de financiamento 2021 e 2022</b>		
<b>(EUR milhões)</b>	<b>2021</b>	<b>2022<sup>(P)</sup></b>
<b>NECESSIDADES BRUTAS DE FINANCIAMENTO</b>	<b>26.598</b>	<b>24.662</b>
Défice orçamental do Estado	9.471	5.781
Aquisição líquida de ativos financeiros do Estado (exceto privatizações)	4.301	3.469
Operações pontuais	0	0
Amortizações OT (inclui efeito líquido de operações de troca)	7.888	10.729
Amortizações empréstimos oficiais (PAEF+SURE+PRR)	0	500
Outras amortizações de dívida MLP	4.937	4.182
<b>FONTES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>26.598</b>	<b>24.662</b>
Utilização de depósitos (excl contas margem)	8.281	2.454
Emissões empréstimos oficiais (PAEF+SURE+PRR)	3.593	1.420
Emissões OT e MTN	14.559	11.994
Emissões OTRV	0	0
Outras emissões de dívida MLP	0	170
Emissões líquidas BT (excl títulos detidos pelo FRDP)	-4.760	1.260
Emissões líquidas CA/CTPC	536	4.551
Outros movimentos na Tesouraria Central do Estado (excl contas-margem)	4.389	2.813
<b>Saldo de depósitos no final do ano (excl contas-margem)</b>	<b>8.766</b>	<b>6.312</b>
Saldo de contas-margem no final do ano	540	668
<b>Saldo total de depósitos no final do ano</b>	<b>9.306</b>	<b>6.980</b>

Nota: Os valores relativos à execução de 2022 têm natureza provisória até à publicação da CGE/2022

Fonte: Ministério das Finanças, IGCP.