



Ministério das Finanças
e do Fomento Empresarial
Direção Geral do Tesouro



Boletim Estatístico da Dívida Pública nº25

Praia,
setembro de 2023

FICHA TÉCNICA

Propriedade

Ministério das Finanças

Edição

Direção Geral do Tesouro

Soeli Santos – Diretora Geral do Tesouro

Coordenação

Ministério das Finanças / Direção Geral do Tesouro / Serviço de Operações Financeiras

Olavo Correia - Vice-Primeiro Ministro e Ministro das Finanças

Soeli Santos – Diretora Geral do Tesouro

Malaquias Lopes - Diretor do Serviço de Operações Financeiras

Redação

Serviço de Operações Financeiras

Malaquias Lopes - Diretor do Serviço de Operações Financeiras

Maria de Fátima Lopes - Técnica do Serviço de Operações Financeiras

Emanuel Moreira – Técnico Especialista

João Apolónio Furtado - Técnico Sénior

Alberto Neves Silva – Técnico do Serviço de Operações Financeiras

Maquetagem

Valdyr Ramos/MF/UTIC

Periodicidade

Trimestral

Endereço

Ministério das Finanças

Direção Geral do Tesouro

Av. Amílcar Cabral, CP: 102

Tel.: +238 260 74 31 / Fax.: +238 261 58 44

Email: dgt.caboverde@mf.gov.cv

Ilha de Santiago, República de Cabo Verde

II - ENQUADRAMENTO

III - SIGLAS

IV - QUADROS

IV.1 - DÍVIDA PÚBLICA TOTAL**IV.1.1 - Stock****IV.1.1.1 - Composição e indicadores da Dívida Pública 2º Trimestre 2023 (em milhões CVE)**

	2º Trimestre 2021	2º Trimestre 2022	2º Trimestre 2023
Saldo da Dívida Pública	269 158,0	293 475,5	293 530,9
<i>% do PIB</i>	136,7%	121,5%	109,9%
Dívida Externa	187 139,3	202 608,9	202 216,7
Dívida Interna	82 018,7	90 866,6	91 314,2
Total Desembolsos	17 629,5	17 956,4	13 192,7
<i>% do PIB</i>	9,0%	7,4%	4,9%
Dívida Externa	3 610,1	3 047,1	5 590,6
Dívida Interna (inclui outros Créditos)	14 019,4	14 909,2	7 602,1
Total Serviço da Dívida	7 272,0	12 369,5	15 378,4
<i>% Dívida Externa sobre Exportações</i>	14,4%	12,6%	13,8%
<i>% das Receitas do Estado</i>	16,3%	22,8%	22,5%
<i>% das Reservas Internacionais</i>	12,7%	18,1%	22,3%
Dívida Externa	2 448,3	5 174,2	6 595,0
Dívida Interna (inclui Dív. Flutuante)	4 823,6	7 195,4	8 783,4
Memória: PIB do ano	196 836,4	241 509,0	267 188,0
Exportações	17 022,4	41 223,8	47 672,1
Receitas do Estado	44 596,6	54 330,5	68 356,0
Reservas Internacionais	57 089,5	68 434,4	69 003,5

DÍVIDA DO SETOR PÚBLICO

(em milhões CVE)

	2º Trimestre 2021	2º Trimestre 2022	2º Trimestre 2023
Dívida Gov. Central	269 158,0	293 475,5	293 530,9
Dívida Externa	187 139,3	202 608,9	202 216,7
Multilateral	95 997,8	111 396,7	116 359,9
Bilateral	41 341,5	41 836,1	38 782,6
Comercial	49 800,0	49 376,0	47 074,2
Dívida Interna	82 018,7	90 866,6	91 314,2
Setor Bancário	51 539,3	57 722,7	60 112,1
Setor não Bancário	30 479,4	33 143,9	31 202,1
Dívida Financeira SEE	16 261,0	64 975,4	69 564,0
Dívida Financeira SEE	0,0	64 975,4	69 564,0
Dívida Financeira SEE Avalizada	16 261,0	17 636,4	20 222,9
Stock Global	285 419,1	358 450,9	363 094,9
Dívida Externa (% do Total)	65,6%	56,5%	55,7%
Dívida Interna (% do Total)	28,7%	25,3%	25,1%
Dívida Gov. Local & SEE (% do Total)	5,7%	18,1%	19,2%
Stock Global (% do PIB)	145,0%	152,5%	139,7%
Dívida Externa (% do PIB)	95,1%	86,2%	77,8%
Dívida Interna (% do PIB)	41,7%	38,7%	35,1%
Dívida Gov. Local & SEE (% do PIB)	8,3%	27,6%	26,8%

IV.2 - DÍVIDA EXTERNA**IV.2.1 - Stock****IV.2.1.1 - Stock da Dívida Pública Externa (em milhões CVE)**

	2º Trimestre 2021	2º Trimestre 2022	2º Trimestre 2023	% do Total 2023
Credores Oficiais				
<i>Multilateral</i>	95 997,8	111 396,7	116 359,9	57,5%
<i>Bilateral</i>	41 341,5	41 836,1	38 782,6	19,2%
<i>Comerciais</i>	49 800,0	49 376,0	47 074,2	23,3%
TOTAL	187 139,3	202 608,9	202 216,7	100,0%

IV.2.2 - Fluxos**IV.2.2.1 - Desembolso da Dívida Externa por Instrumento (em milhões CVE)**

	2º Trimestre 2021	% do Total 2021	2º Trimestre 2022	% do Total 2022	2º Trimestre 2023	% do Total 2023
Governo Central						
<i>Curto prazo</i>						
Empréstimos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Longo prazo</i>						
Empréstimos	3 610,1	100%	3 047,1	100%	5 590,6	100%
TOTAL	3 610,1	100%	3 047,1	100%	5 590,6	100%

IV.2.2.2 - Desembolsos por Setor / Área Económica (em milhões CVE)

Setor/Área Económica	2º Trimestre 2021	2º Trimestre 2022	2º Trimestre 2023	% do Total 2023
Agricultura	4,7	15,9	-	0,0%
Água e Saneamento	154,4	34,0	25,6	0,5%
Educação	174,7	167,3	-	0,0%
Energia	29,5	39,8	294,3	5,3%
Estatísticas	45,0	14,8	369,1	6,6%
Infraestruturas Aeroportuárias	44,8	-	-	0,0%
Infraestruturas Portuárias	243,5	278,7	576,9	10,3%
Infraestruturas Rodoviárias			20,6	
Luta contra Pobreza	46,9	54,9	-	0,0%
Saúde	234,3	104,7	66,6	1,2%
Economia	1 576,4	362,1	661,6	11,8%
Tecnologia de Informação	419,3	365,7	753,6	13,5%
Turismo e Transportes	636,5	25,3	676,6	12,1%
Ajuda Orçamental	0,0	1 583,9	2 145,6	38,4%
TOTAL	3 610,1	3 047,1	5 590,6	100,0%

IV.2.2.3 - Desembolsos por Credor (em milhões CVE)

	2º Trimestre de 2021		2º Trimestre de 2022		2º Trimestre de 2023		Variação 2022-2023	
	Montante	%	Montante	%	Montante	%	valor	%
Credores Oficiais								
<i>Multilateral</i>	3309,4	91,7%	2919,2	95,8%	5468,6	97,8%	2549,4	87,3%
BAD	582,5	16,1%	604,4	19,8%	413,7	7,4%	-190,6	-31,5%
BADEA	6,6	0,2%	16,1	0,5%	0,0	0,0%	-16,1	-100,0%
BEI	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-
BM/IBRD	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-
BM/IDA	2673,3	74,1%	654,8	21,5%	2423,7	43,4%	1768,9	270,1%
CEDEAO	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-
FAD	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-
FIDA	46,9	1,3%	54,9	1,8%	0,0	0,0%	-54,9	-100,0%
NDF	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-
IMF	0,0	0,0%	1583,9	52,0%	2145,6	38,4%	561,7	35,5%
OPEC	0,0	0,0%	5,1	0,2%	485,6	8,7%	480,5	9456,6%
<i>Bilateral</i>	297,7	8,2%	127,9	4,2%	122,0	2,2%	-5,9	-4,6%
AFD	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-
AUSTRIA	125,0	3,5%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-
BÉLGICA	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-
CHINA	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-
FUNDO KUWAIT	115,7	3,2%	69,0	2,3%	0,0	0,0%	-69,0	-100,0%
FUNDO SAUDITA	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-
ICO	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-
JICA	57,0	1,6%	59,0	1,9%	122,0	2,2%	63,0	107%
PORTUGAL	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-
Credores Privados	3,0	0,1%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-
<i>Comerciais</i>	3,0	0,1%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-
BPI	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-
KBC	3,0	0,1%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-
TOTAL	3610,1	100,0%	3047,1	100,0%	5590,6	100,0%	2543,5	83,5%

IV.2.2.4 - Serviço da Dívida Externa do Governo Central por Categoria de Empréstimo e Tipo de Credor (em milhões CVE)

	2º Trimestre 2021			2º Trimestre 2022			2º Trimestre 2023		
	P	J/C	Total	P	J/C	Total	P	J/C	Total
Credores Oficiais									
<i>Multilateral</i>	1794,4	340,1	2134,6	1896,9	345,8	2242,8	2081,3	662,8	2744,1
BAD	552,6	22,3	574,9	578,6	17,8	596,4	679,8	231,5	911,3
BADEA	104,1	32,9	136,9	119,8	34,4	154,2	122,8	34,2	157,1
BEI	188,9	16,1	204,9	189,5	13,6	203,0	190,1	48,2	238,3
BM/IBRD	88,7	12,6	101,3	88,7	12,1	100,8	88,7	66,0	154,7
BM/IDA	449,9	159,2	609,2	496,8	166,1	662,9	505,6	174,2	679,9
CEDEAO	67,0	22,7	89,7	73,1	24,3	97,4	39,1	21,8	60,9
FAD	196,8	47,5	244,3	199,4	47,1	246,5	209,3	44,6	253,9
FIDA	33,0	11,5	44,5	34,4	13,2	47,6	63,6	14,2	77,8
NDF	10,5	1,4	11,8	6,0	0,7	6,7	5,3	0,0	5,3
OPEC	103,1	14,0	117,1	110,7	16,6	127,3	177,1	28,0	205,0
<i>Bilateral</i>	150,8	34,4	185,2	909,2	115,3	1024,5	1023,7	121,6	1145,3
AFD	0,0	0,0	0,0	189,4	16,9	206,2	266,9	23,2	290,1
AUSTRIA	52,9	10,3	63,3	52,9	10,8	63,8	52,9	22,3	75,3
BELGICA	0,0	0,0	0,0	1,1	0,0	1,1	1,9	0,0	1,9
CHINA	0,0	1,3	1,3	130,6	34,1	164,7	157,6	31,1	188,7
FUNDO KUWAIT	75,0	14,2	89,2	98,6	16,9	115,5	77,6	15,2	92,8
FUNDO SAUDITA	22,8	8,6	31,5	97,2	17,8	114,9	56,0	9,4	65,4
ICO	0,0	0,0	0,0	197,8	7,2	205,1	255,9	6,7	262,6
JICA	0,0	0,0	0,0	141,6	11,6	153,2	154,9	13,6	168,6
PORTUGAL	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Credores Privados	24,8	103,8	128,6	1289,3	617,6	1906,9	2021,3	684,3	2705,5
<i>Comerciais</i>	24,8	103,8	128,6	1289,3	617,6	1906,9	2021,3	684,3	2705,5
BPI	0,0	77,2	77,2	215,8	121,5	337,3	215,8	73,7	289,5
CGD	0,0	24,2	24,2	1048,8	494,2	1543,0	1780,7	609,5	2390,2
KBC	24,8	2,4	27,2	24,8	1,9	26,6	24,8	1,0	25,8
TOTAL	1970,0	478,4	2448,3	4095,5	1078,7	5174,2	5126,3	1468,7	6595,0

IV.2.2.5 - Fluxos e Transferências Líquidas da Dívida Externa do Governo Central por Categoria de Empréstimo e Tipo de Credor (em milhões CVE)

	Desembolsos em 2º Trimestre de 2023 (A)	Pagamento de Principal em 2º Trimestre de 2023 (B)	Fluxos líquidos em 2º Trimestre de 2023 (C=A-B)	Juros e Comissões em 2º Trimestre de 2023 (D)	Transferências líquidas em 2º Trimestre de E=(C-D)
Credores Oficiais					
<i>Multilateral</i>	5468,6	2081,3	3387,3	662,8	2724,5
BAD	413,7	679,8	-266,0	231,5	-497,6
BADEA	0,0	122,8	-122,8	34,2	-157,1
BEI	0,0	190,1	-190,1	48,2	-238,3
BM/IBRD	0,0	88,7	-88,7	66,0	-154,7
BM/IDA	2423,7	505,6	1918,1	174,2	1743,8
CEDEAO	0,0	39,1	-39,1	21,8	-60,9
FAD	0,0	209,3	-209,3	44,6	-253,9
FIDA	0,0	63,6	-63,6	14,2	-77,8
NDF	0,0	5,3	-5,3	0,0	-5,3
IMF	2145,6	0,0	2145,6	0,0	2145,6
OPEC	485,6	177,1	308,5	28,0	280,5
<i>Bilateral</i>	122,0	1023,7	-901,7	121,6	-1023,3
AFD	0,0	266,9	-266,9	23,2	-290,1
AUSTRIA	0,0	52,9	-52,9	22,3	-75,3
BÉLGICA	0,0	1,9	-1,9	0,0	-1,9
CHINA	0,0	157,6	-157,6	31,1	-188,7
FUNDO KUWAIT	0,0	77,6	-77,6	15,2	-92,8
FUNDO SAUDITA	0,0	56,0	-56,0	9,4	-65,4
ICO	0,0	255,9	-255,9	6,7	-262,6
JICA	122,0	154,9	-32,9	13,6	-46,6
Credores Privados	0,0	2021,3	-2021,3	684,3	-2705,5
<i>Comerciais</i>	0,0	2021,3	-2021,3	684,3	-2705,5
BPI	0,0	215,8	-215,8	73,7	-289,5
CGD	0,0	1780,7	0,0	609,5	-609,5
KBC	0,0	24,8	-24,8	1,0	-25,8
TOTAL	5590,6	5126,3	464,4	1468,7	-1004,3

IV.3 - DÍVIDA INTERNA

IV.3.1 - Stock

IV.3.1.1 - Perfil de Vencimento da Dívida Interna do Governo Central (em milhões CVE)

	2º Trimestre 2021		2º Trimestre 2022		2º Trimestre 2023		2021/2022		2022/2023	
	Montante	%	Montante	%	Montante	%	Montante	%	Montante	%
Curto Prazo	2 581,5	3,1%	3 779,5	4,2%	3 632,8	4,0%	1 198,0	46,4%	-146,7	-3,9%
<=3 Meses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
>3 Meses <= 6 meses	597,0	0,7%	1 394,0	1,5%	497,5	0,5%	797,0	133,5%	-896,5	-64,3%
>6 Meses <= 9 meses	1 489,4	1,8%	2 385,5	2,6%	1 750,7	1,9%	896,1	60,2%	-634,8	-26,6%
>9 Meses <= 12 meses	495,0	-	-	0,0%	1 384,6	-	-495,0	-	1 384,6	-
Médio-Longo Prazo	78 465,5	96%	86 162,1	94,8%	86 981,0	95,3%	7 696,5	9,8%	818,9	1,0%
> 1 ano <= 3 anos	3 958,3	4,8%	4 112,7	4,5%	3 992,7	4,4%	154,5	3,9%	-120,0	-2,9%
>3 anos <= 5 anos	9 536,7	11,6%	11 335,5	12,5%	12 350,4	13,5%	1 798,8	18,9%	1 014,9	9,0%
> 5 anos <= 8 anos	40 567,9	49,5%	44 341,1	48,8%	43 375,1	47,5%	3 773,2	9,3%	-966,0	-2,2%
>8 anos <= 10 anos	23 722,7	28,9%	25 972,7	28,6%	26 862,7	29,4%	2 250,0	9,5%	890,0	3,4%
>10 anos <= 12 anos	400,0	0,5%	400,0	0,4%	400,0	0,4%	-	0,0%	-	-
>12 anos	280,0	0,3%	-	0,0%	-	-	-280,0	-100,0%	-	-
Outros	971,7	1,2%	925,1	1,0%	700,4	0,8%	-46,6	-4,8%	-224,7	-24,3%
Outros Créditos	971,7	1,2%	925,1	1,0%	700,4	0,8%	-46,6	-4,8%	-224,7	-24,3%
TOTAL	82 018,7	100%	90 866,6	100%	91 314,2	100%	8 847,9	10,8%	447,6	0,5%

IV.3.2 - Fluxos

IV.3.2.1 - Movimentos em valor facial da Dívida Interna do Governo Central por Categoria de Empréstimos e Tipo de Instituição (em milhões CVE)

	Saldo 31/12/2022 (1)	Emissão/ Desembolsos	Vencimentos/ Reembolsos	Saldo Total 30/06/2023 (4) = (1+2-3)
		30/06/2023		
		(2)	(3)	
SECTOR PÚBLICO				
Governo Central				
Sector Bancário	60 346,3	6 280,6	6 514,8	60 112,1
Sector Não Bancário	31 484,3	1 321,5	1 603,6	31 202,1
TOTAL	91 830,6	7 602,1	8 118,5	91 314,2

OBS: além dos Títulos do Tesouro, o montante global de Emissão da Dívida Interna (2), inclui os Protocolos e outros créditos.

IV.3.2.2 - Pagamentos Planeados do Serviço da Dívida Interna do Governo Central por Grupo e Tipo de Instrumento (em milhões CVE)

	2º Trimestre 2021			2º Trimestre 2022			2º Trimestre 2023		
	Capital	Juros e Comissões	Total	Capital	Juros e Comissões	Total	Capital	Juros e Comissões	Total
TÍTULOS DE DÍVIDA									
Bilhetes de Tesouro	299,3	0,7	300,0	1 293,1	6,9	1 300,0	1 293,1	6,9	1 300,0
30-dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
90-dias	299,3	0,7	300,0	798,0	2,0	800,0	798,0	2,0	800,0
180-dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
360-dias	-	-	-	495,0	5,0	500,0	495,0	5,0	500,0
Obrigações de Tesouro	3 105,7	1 518,3	4 624,0	4 310,6	1 584,7	5 895,4	5 618,1	1 616,5	7 234,6
2 anos	-	5,2	5,2	-	17,1	17,1	821,7	18,0	839,7
3 anos	416,1	46,2	462,3	876,6	54,9	931,6	400,0	38,2	438,2
4 anos	-	59,3	59,3	323,0	101,1	424,1	-	96,0	96,0
5 anos	495,5	60,2	555,7	-	80,9	80,9	810,6	90,0	900,6
6 anos	-	129,1	129,1	1 401,1	127,2	1 528,3	-	112,3	112,3
7 anos	744,1	272,2	1 016,3	1 085,9	256,8	1 342,7	2 089,2	272,1	2 361,3
8 anos	-	465,5	465,5	624,0	440,9	1 064,9	1 496,7	447,3	1 944,0
9 anos	1 100,0	345,7	1 445,7	-	354,4	354,4	-	389,8	389,8
10 anos	350,0	126,0	476,0	-	142,4	142,4	-	143,7	143,7
12 anos	-	8,9	8,9	-	8,9	8,9	-	8,9	8,9
TOTAL	3 405,0	1 519,1	4 924,0	5 603,7	1 591,7	7 195,4	6 911,2	1 623,4	8 534,6

IV.3.3 - Stock de Garantias e Auaes em 30 de junho de 2023 (dívida avalizada)
(em milhões CVE)

Beneficiário	Setor	jun/23	% Total
ENAPOR	SEE	22,8	0,1%
ELECTRA	SEE	5 828,1	22,1%
TACV	SEE	6 446,9	24,4%
NEWCO	SEE	3 597,5	13,6%
ICV	SEE	767,1	2,9%
ADS	SEE	1 046,7	4,0%
IFH	SEE	409,3	1,6%
SDTIBM	SEE	738,8	2,8%
AEB	SEE	730,7	2,8%
SCS	SEE	18,8	0,1%
RTC	SEE	110,0	0,4%
CERMI	SEE	13,1	0,0%
NOSI	SEE	35,1	0,1%
INCV	SEE	228,8	0,9%
ASA	SEE	229,4	0,9%
Sub-Total Setor Empresarial do Estado		20 222,9	76,7%
CM Mosteiros	Município	12,2	0,0%
CM Santa Catarina	Município	50,9	0,2%
CM Paul	Município	60,6	0,2%
CM Tarrafal São Nicolau	Município	63,1	0,2%
CM Porto Novo	Município	66,8	0,3%
CM São Vicente	Município	163,5	0,6%
Sub-Total Municípios		417,1	1,6%
CV Telecom	Privado	2 036,4	7,7%
CV Interilhas	Privado	324,2	1,2%
DECAMERON	Privado	44,6	0,2%
ELEVO	Privado	128,9	0,5%
EMPREITEL FIGUEIREDO	Privado	46,5	0,2%
KHYM NEGOCE	Privado	43,0	0,2%
CABOPLAST	Privado	48,3	0,2%
MORABI	Privado	80,0	0,3%
FCS	Privado	19,1	0,1%
PRO-GARANTE	Privado	2 968,2	11,3%
Sub-Total Setor Privado		5 739,3	21,8%
TOTAL (CVE):		26 379,3	100,0%

Glossário

Dívida Pública

O termo “dívida pública” é utilizado frequentemente para designar realidades diversas de endividamento, nomeadamente, a dívida do Governo Central ou a dívida de todo o setor público administrativo, resultantes apenas do recurso a empréstimos públicos ou englobando também outras situações passivas, como por exemplo os que resultam do deferimento de pagamento de operações sobre bens e serviços, da retenção de cobranças efetuadas por conta de terceiros, de bonificação de taxas de juros e de avales e garantias concedidos e vencidos, entre outras situações.

Dívida do Governo Central (GC) - são operações de crédito assumidas diretamente pela Administração Central, englobando passivos resultantes de outras situações da responsabilidade direta do Governo Central.

Dívida Pública Interna

São operações de crédito do Estado realizadas no país e em moeda nacional. Podem ser detidas por investidores com residência no território nacional ou no estrangeiro. De se notar que as transações de crédito devem ocorrer no território nacional.

Dívida Externa

São créditos contraídos em divisas, junto de credores com residência no exterior.

Classificação da Dívida externa por tipo de credor

Multilateral - quando o credor é uma instituição de crédito internacional ou regional. A título de exemplo, o Banco Mundial, o Banco Africano de Desenvolvimento;

Bilateral - quando as transações de crédito ocorrem entre dois países ou instituições de créditos públicos. Por exemplo, empréstimos entre Portugal e Cabo Verde ou entre o Instituto de Crédito Oficial (ICO) de Espanha e a República Cabo Verde;

Comerciais - quando o credor é um banco comercial ou uma empresa privada.

Dívida Pública Externa

É a dívida externa do setor público.

Dívida externa do País

É a dívida externa do setor público acrescida da dívida externa do setor privado do país.

Dívida fundada

Instrumentos de Dívida de médio e longo prazos (maturidade superior a um ano). Por exemplo, Obrigações do Tesouro (OT); empréstimos contraídos com base em acordos/contratos (credor e devedor).

Dívida flutuante

Instrumentos de Dívida de curto prazo, com maturidades de até um ano, emitidos pelo Tesouro do Estado para cobrir as necessidades de tesouraria.

Serviço da Dívida

Pagamento de juros, comissões e capital para amortização da dívida.

Amortização - é o reembolso parcial ou total do capital em dívida. Comissões - são os custos cobrados pelos serviços de elaboração de contrato e de engagements assumidos pelo credor no âmbito do acordo de empréstimo;

Juros - é o custo da utilização do capital alheio, tipicamente expresso em percentagem. A taxa de juro pode ser fixa, o que significa que permanece constante durante a maturidade do empréstimo ou variável, quando flutua durante o período de amortização da dívida.

Período de carência - período em que o mutuário não faz o reembolso da dívida, pagando somente os juros ou em que pode capitalizá-los.

Desembolsos - A transferência real de recursos financeiros, ou de bens ou serviços feitos pelo mutuante ao mutuário em cumprimento de obrigações acordadas no âmbito da implementação de um projeto ou programa.

Tipos de desembolsos

Reembolsos - numa ação previamente concertada, o credor autoriza o mutuário a realizar certas despesas para depois fazer o reembolso do montante pago pelo mutuário;

Pagamento direto - mediante um pedido formal da parte do mutuário, o credor paga diretamente ao fornecedor por uma fatura de fornecimento de bens ou serviço devidamente certificada;

Conta especial - quando é aberta uma conta especial no Banco Central e o credor alimenta a mesma. O mutuário utiliza o montante e justifica a utilização da tranche anterior para poder aceder a outras tranches de desembolsos;

Garantia - nas operações em que se exige uma garantia bancária, no âmbito da implementação do projeto, objeto do contrato financiado com empréstimo externo, o credor assume esta despesa.

Capital/Stock da dívida

É o montante desembolsado pelo credor ao mutuário, no âmbito de um contrato de crédito, ainda não restituído/reembolsado.

Fórmula simples de calcular o Stock: Stock inicial + Desembolsos-pagamentos + residuais (dívida contingente vencida, atrasados, etc.) obs.: neste caso o stock é calculado na moeda de contratação.



**Ministério das Finanças
e do Fomento Empresarial**
Direção Geral do Tesouro

www.mf.gov.cv
email: dgt.caboverde@mf.gov.cv