

Lisboa, 9 de outubro de 2013

Exmo Senhor
Dr. Jorge Lacão
Presidente da Comissão Parlamentar de Inquérito
à celebração de contratos de gestão de risco
financeiro por empresas do setor público

Ex: S. L.

Na sequência da audição realizada hoje, 9 de outubro de 2011, para a qual fomos convocados enquanto autores do relatório de "Análise e verificação dos procedimentos no âmbito dos contratos de gestão do risco financeiro em cumprimento do Despacho nº 1125-SET/13 de 31 de maio", vimos por este meio entregar a V.Exª um conjunto de documentos que apesar de mencionados no decorrer destes trabalhos não constam dos anexos ao referido relatório.

Com os melhores cumprimentos,



Doc. entregue na Audição de 2013-10-09

Ana Luisa Gomes

De: Heitor Reis Agrochao [heitoragrochao@igf.min-financas.pt]
Enviado: quarta-feira, 28 de Dezembro de 2011 18:01
Para: Ana Luisa Gomes
Assunto: RE: IGRF - Vosso processo 2011/92_E7/904

Exma Dr^a Maria João Araújo

Os meus agradecimentos pela informação enviada.
Com os melhores cumprimentos,

Heitor dos Reis Agrochão

*Inspector de Finanças Director - Controlo Financeiro Empresarial
Inspeção-Geral de Finanças. Rua Angelina Vidal, nº 41 - 1199-005 LISBOA
Telef.: 218 113 601 - Fax: 218 162 573 - Sítio: www.igf.min-financas.pt*

From: Ana Luisa Gomes [mailto:AnaLuisa.Gomes@dgf.pt]
Sent: quarta-feira, 28 de Dezembro de 2011 11:06
To: Heitor Reis Agrochao
Cc: Isabel Alcobia
Subject: FW: IGRF - Vosso processo 2011/92_E7/904

Ex.mo Dr. Heitor Agrochão,

Em referência à solicitação efetuada através do V/ofício nº 3272 de 13 de Dezembro p.p., junto se envia ficheiro contendo informação sobre a taxa de respostas obtidas no inquérito efetuado em Julho de 2011.

Junta-se ainda Quadro resumo com a informação recolhida junta das empresas que reportaram contratação de IGRF, à data de 30 de Setembro, a qual é objeto de ponto separado no Boletim Trimestral do SEE.

Ao dispor para prestar quaisquer esclarecimentos adicionais.

Com os melhores cumprimentos,

Maria João Araújo

Ana Luisa Gomes

De: Ana Luisa Gomes
Enviado: quarta-feira, 28 de Dezembro de 2011 11:06
Para: 'heitoragrochao@igf.min-financas.pt'
Cc: Isabel Alcobia
Assunto: FW: IGRF - Vosso processo 2011/92_E7/904
Anexos: IGF - V processo 2011_92_E7_904 (IGRF).xlsx

Controlo:	Destinatário	Entrega	Lida
	'heitoragrochao@igf.min-financas.pt'		
	Isabel Alcobia	Entregue: 28-12-2011 11:06	Lida: 28-12-2011 16:20

Ex.mo Dr. Heitor Agrochão,

Em referência à solicitação efetuada através do V/ofício nº 3272 de 13 de Dezembro p.p., junto se envia ficheiro contendo informação sobre a taxa de respostas obtidas no inquérito efetuado em Julho de 2011.

Junta-se ainda Quadro resumo com a informação recolhida junta das empresas que reportaram contratação de IGRF, à data de 30 de Setembro, a qual é objeto de ponto separado no Boletim Trimestral do SEE.

Ao dispor para prestar quaisquer esclarecimentos adicionais.

Com os melhores cumprimentos,

Maria João Araújo

Tipo	Sector	EMPRESAS	Diversificação instrumentos financiamento	Diversificação modalidades de taxa de juro disponíveis	Diversificação de entidades credoras	Contratação instrumentos de gestão de cobertura de riscos
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.1. Comunicação Social	Lusa - Agência de Notícias de Portugal, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.1. Comunicação Social	RTP - Rádio e Televisão de Portugal, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.2. Cultura	OPART - Organismo de Produção Artística, EPE	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.2. Cultura	Teatro Nacional D. Maria II, EPE	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.2. Cultura	Teatro Nacional S. João, EPE	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.3.1. Infraestruturas Aéreas	ANA - Aeroportos de Portugal, SA	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.3.1. Infraestruturas Aéreas	ANAM - Aeroportos e Navegação Aérea Madeira, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.3.1. Infraestruturas Aéreas	EDAB - Empresa de Desenv. do Aeroporto de Beja, SA	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.3.1. Infraestruturas Aéreas	NAER - Novo Aeroporto, SA	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.3.2. Infraestruturas Ferroviárias	Navegação Aérea de Portugal-NAV Portugal, EPE	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.3.2. Infraestruturas Ferroviárias	Rave - Rede Ferroviária de Alta Velocidade, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.3.3. Infraestruturas Portuárias	REFER - Rede Ferroviária Nacional, EP	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.3.3. Infraestruturas Portuárias	APA - Admn. Porto Aveiro, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.3.3. Infraestruturas Portuárias	APDL - Administração dos Portos do Douro e Leixões, SA	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.3.3. Infraestruturas Portuárias	APL - Administração do Porto de Lisboa, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.3.3. Infraestruturas Portuárias	APS - Administração do Porto de Sines, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.3.3. Infraestruturas Portuárias	APSS - Administração dos Portos de Setúbal e Sesimbra, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.3.4. Infraestruturas Rodoviárias	EP - Estradas de Portugal, S.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.3.5. Outras Infraestruturas	Docapesca-Portos e Lotas, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.3.5. Outras Infraestruturas	EDIA - Empresa Desenv. Infraest Alqueva, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.4. Requalificação Urbana	Arco Ribeirinho Sul, S.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.4. Requalificação Urbana	CostaPolis - Soc. Des. Programa Polis Costa Caparica, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.4. Requalificação Urbana	Fronte Tejo, SA	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.4. Requalificação Urbana	Parque Expo 98, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.4. Requalificação Urbana	Polis Litoral Norte, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.4. Requalificação Urbana	Polis Litoral Ria Aveiro, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.4. Requalificação Urbana	Polis Ria Formosa, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.4. Requalificação Urbana	Polis Sudeste	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.4. Requalificação Urbana	VianaPolis, S.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar Barreiro Montijo, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar Cova da Beira, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar de Coimbra, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar de Entre o Douro e Vouga, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar de Lisboa Central, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar de Lisboa Ocidental, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar de Setúbal, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar de Trás-os-Montes e Alto Douro, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar de Vila Nova de Gaia/Espinho, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar do Alto Ave, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar do Barlavento Algarvio, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Tipo	Sector	EMPRESAS	Diversificação instrumentos financiamento	Diversificação modalidades de taxa de juro disponíveis	Diversificação de entidades credoras	Contratação instrumentos de gestão cobertura de riscos
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar do Médio Ave, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar do Médio Tejo, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar do Nordeste, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar do Porto, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar do Tâmega e Sousa, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar Lisboa Norte, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Centro Hospitalar Póvoa de Varzim/Vila do Conde, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Hospital da Universidade de Coimbra, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Hospital Curry Cabral, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Hospital de Faro, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Hospital Magalhães de Lemos, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Hospital de São João, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Hospital Distrital da Figueira da Foz, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Hospital Distrital de Santarém, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Hospital do Espírito Santo de Évora, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Hospital do Litoral Alentejano, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Hospital Garcia de Orta, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Hospital Infante D. Pedro, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Hospital Professor Doutor Fernando Fonseca, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Hospital Santa Maria Maior, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Hospital Santo André, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Hospital São Teotónio, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	IPO - Coimbra, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	IPO - Porto, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Unidade Local de Saúde da Guarda, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Unidade Local de Saúde de Castelo Branco, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Unidade Local de Saúde de Matosinhos, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Unidade Local de Saúde do Alto Minho, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Unidade Local de Saúde do Baixo Alentejo, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.5. Saúde	Unidade Local de Saúde do Norte Alentejano, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.6. Serviços de Utilidade Pública	AdP-Águas de Portugal, SA	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.6. Serviços de Utilidade Pública	CTI-Correios de Portugal, SA	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.7. Transportes	Companhia Carris de Ferro de Lisboa, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.7. Transportes	CP-Comboio de Portugal, EPE	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.7. Transportes	Metrodo Mondego, SA	F	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.7. Transportes	Metro do Porto, S.A.	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.7. Transportes	Metro-Metropolitano de Lisboa, EP	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.7. Transportes	Sociedade Transportes Colectivos do Porto, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.7. Transportes	TRANSTEJO-Transportes do Tejo, SA	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.8. Paripública	Paripública-Participações Públicas, SGPS, S.A.- Luísa completar	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.9. Outros Sectores	Agência Nacional de Compras Públicas, EPE	V	V	V	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.9. Outros Sectores	AICEP - Agência para Investimento Comércio Externo de Portugal, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Tipo	Sector	EMPRESAS	Diversificação instrumentos financiamento	Diversificação modalidades de taxa de juro disponíveis	Diversificação de entidades credoras	Contratação instrumentos de gestão cobertura de riscos
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.9. Outros Sectores	EDM - Empresa de Desenvolvimento Mineiro, SA	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.9. Outros Sectores	EGREP - Entid. Gest. Reservas Estratég. Petroliíf. EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.9. Outros Sectores	EMA - Empresa de Meios Aéreos, SA	V	N.A.	F	V
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.9. Outros Sectores	Empordef - Empresa Portuguesa de Defesa SGPS, S.A.	V	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.9. Outros Sectores	ENATUR - Empresa Nacional de Turismo, SA	V	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.9. Outros Sectores	FRME	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.9. Outros Sectores	GeRAP - Empresa de Gestão Partilhada de Recursos da Admin. Pública, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.9. Outros Sectores	INOV Capital, SA	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.9. Outros Sectores	Parque Escolar, EPE				
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.9. Outros Sectores	SIEV - Sistema de Identificação electrónica de Veículos, SA				
1. Empresas Públicas não Financeiras	1.9. Outros Sectores	SPMS - Serviços Partilhados do Ministério da Saúde, EPE	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
2. Empresas Públicas Financeiras	2.1. Bancárias	Calka Geral de Depósitos, SA				
2. Empresas Públicas Financeiras	2.2. Parafinanceiras	SOFID - Soc. p/ Financiamento Desenvol. I.F. de Crédito, SA	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
2. Empresas Públicas Financeiras	2.2. Parafinanceiras	PME Investimento, SA	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Categorização de IGRF	FALSO		N/A		VERDADEIRO		Total Respostas	Não Respondeu	Total Geral	Taxa de Resposta	Taxa de Resposta Ajustada
	1	2	1	2	1	2					
1.1. Comunicação Social	1	2	1	0	2	0	100%	100%	2	100%	100%
1.2. Cultura	1	1	1	2	3	33%	100%	100%	3	33%	100%
1.3.2. Infraestruturas Ferroviárias	1	1	1	1	2	50%	50%	50%	2	50%	50%
1.3.3. Infraestruturas Portuárias	2	3	5	0	5	100%	100%	100%	5	100%	100%
1.3.4. Infraestruturas Rodoviárias	7	1	0	1	1	0%	0%	0%	1	0%	0%
1.4. Requalificação Urbana	28	28	8	1	9	89%	89%	89%	9	89%	89%
1.5. Saúde	1	1	14	14	42	67%	67%	67%	42	67%	100%
1.6. Serviços de Utilidade Pública	1	1	1	1	2	50%	50%	50%	2	50%	50%
1.7. Transportes	1	6	7	0	7	100%	100%	100%	7	100%	100%
1.8. Parpública	7	1	1	0	1	100%	100%	100%	1	100%	100%
1.9. Outros Sectores	3	1	8	5	13	62%	62%	62%	13	62%	62%
1.3.1. Infraestruturas Aéreas	2	2	5	0	5	100%	100%	100%	5	100%	100%
1.3.5.Outras Infraestruturas	2	2	2	0	2	100%	100%	100%	2	100%	100%
Total Geral	3	50	16	25	94	73%	73%	73%	94	73%	90%

Observações:

Sectores da Cultura e da Saúde não estão autorizados a contrair dívida pelo que a taxa de resposta ajustada é muito superior

Un. Euros

Empresa	Valor Notional	MtM 31/12/2009	MtM 31/12/2010	MtM 30/06/2011	MtM 30/09/2011	Varição MtM 11
APL	21.500.000	-3.325.667	-3.180.148	-2.755.083	-3.505.982	-180.315
Carris	505.000.000	-87.498.556	-82.926.566	-66.892.647	-94.298.040	-6.799.484
CP	1.749.363.405	-185.554.078	-163.470.513	-135.623.879	-143.206.409	42.347.669
Metro Porto	1.557.591.593	-421.402.313	-578.170.752	-625.484.705	-836.387.296	-414.984.983
Refer	3.900.000.000	-72.556.979	-59.332.973	-49.880.638	-47.598.490	24.958.489
STCP	50.000.000	-16.197.270	-36.286.632	-27.054.093	-61.795.490	-45.598.220
Transtejo	82.500.000	-2.776.689	-3.456.436	-3.257.470	-3.647.926	-871.237
ANA	30.000.000	-611.897	-1.191.795	-800.960	-2.619.184	-2.007.287
Parública	550.000.000	-6.108.954	-123.312.117	-98.767.487	9.800.000	15.908.954
EP	125.000.000	0	-10.581.166	-9.509.359	-11.636.871	-11.636.871
Metro Lisboa	6.391.277.772	-246.499.476	-417.761.765	-520.304.432	-756.708.901	-510.209.425
AdP	295.000.000	-2.389.985	-4.011.718	-7.468.246	-33.565.292	-31.175.307
TAP	41.761.306	-103.882	-1.415.202	-315.900	-1.437.964	-1.334.082
Egrep	360.000.000		-129.226.472	-97.019.975	-156.677.877	-156.677.877
MARL - Mercado Abastecedor da Região de Lisboa, SA	66.767.028		-2.850.521	-2.235.521	-1.798.389	-1.798.389
MARF - Mercado Abastecedor da Região de Faro, SA	13.000.000		-804.920	-537.046	-582.000	-582.000
MARB - Mercado Abastecedor da Região de Braga, SA	4.333.333		-268.307	-179.015	-194.000	-194.000
Total Geral	15.743.094.438	-1.045.025.747	-1.618.248.004	-1.648.086.457	-2.145.860.112	-1.100.834.365

Fonte: informação recolhida junto das empresas

DIRECÇÃO-GERAL DO TESOURO E FINANÇAS	
CONTAB	<input type="checkbox"/>
SDI	<input checked="" type="checkbox"/> Emp
CONTAS	<input type="checkbox"/> X
IMP	<input type="checkbox"/>
IMP	<input type="checkbox"/>
IMP	<input checked="" type="checkbox"/>
IMP	<input type="checkbox"/>
IMP	<input type="checkbox"/>
IMP	<input type="checkbox"/>

Exma. Senhora
Directora-Geral do Tesouro e Finanças
Direcção-Geral do Tesouro e Finanças
Rua da Alfândega, n.º 5, L.º
1149-008 Lisboa

32/2 13-12-11

14.12.11
Maria de João Araújo
Directora-Geral

S/referência
Ofício DSPS/DPE, n.º 7178
datado de 25-11-2011

N/referência
Proc. 2011/92/E7/904

Assunto: EPNF – Instrumentos de Gestão de Risco Financeiro (IGRF).

Reportando-nos ao teor do Vosso ofício/resposta identificado em assunto, cumpre esclarecer V. Exa. de que o pedido anteriormente formulado através do n/ofício n.º 2939, de 28 de Outubro p.p. tem apenas por âmbito material a remessa à Inspeção-Geral de cópia das instruções transmitidas às empresas e o ponto de situação – este último já satisfeito no V/ofício em referência – e a taxa das respostas obtidas das empresas.

Neste pressuposto e a fim de agilizar a referida remessa, sugere-se que esta informação seja enviada ao Director do Controlo Financeiro Empresarial, da Inspeção-Geral de Finanças, para o endereço de correio electrónico heitoragrochao@igf.min-financas.pt.

Com os melhores cumprimentos.

Fernanda Martins

O Inspector-Geral,

JLM
JOSE MARIA LEITE MARTINS

*Da: Ana Lúcia Gomes
> antecedeentes?*

[Signature]
14.12.11

A Directora
Fernanda Martins

DSPE: 14.12.2011

Entrada 4405 de 13.12.11

2011/92/MA



MINISTÉRIO DAS FINANÇAS
Direcção-Geral do Tesouro e Finanças

Exmº Senhor
Dr. José Maria Leite Martins
Inspector-Geral da Inspeção-Geral
de Finanças
Rua Angelina Vidal, nº 41
1199-005 Lisboa

S/Ref:

N/Ref. DSPE/DPE

Data:

Data:

Assunto: EPNF – Instrumentos de Gestão de Risco Financeiro (IGRF).

Exmº Senhor *Dr. Leite Martins*

Na sequência do ofício dessa Inspeção-Geral, n.º 2939, de 28 de Outubro p.p., sobre o assunto em epígrafe, informa-se que se procedeu à comunicação a todas as empresas públicas não financeiras do Despacho n.º 896/2011-SETF, de 9 de Junho, tendo sido, simultaneamente, solicitado informação genérica sobre a existência de contratos de Instrumentos de Gestão de Risco Financeiro (IGRF).

Tendo em consideração as respostas obtidas foi, posteriormente, enviado às empresas que haviam assinalado a existência de IGRF um formulário detalhado de recolha de informação relativa aos IGRF contratados, dando orientações para as mesmas procederem à sua actualização trimestral. Assim, face ao volume e complexidade da informação recolhida solicita-se que seja indicado o e-mail desses serviços para o qual deverá a mesma ser enviada.

No que respeita ao nº 1 do Despacho n.º 896/2011-SETF, de 9 de Junho, encontra-se em estudo o procedimento de operacionalização das orientações definidas pelo que a reunião entre os três organismos revelar-se-á mais oportuna numa fase posterior.

Com os melhores cumprimentos. *to Ferrais*

A Directora-Geral

Elsa Roncon Santos
Elsa Roncon Santos

urgente

DIRECÇÃO-GERAL DO TESOURO E FINANÇAS

GDGTF Dr. M. José Araújo
 SDG
 GASEPC DSAF DSPE DSGFO
 DSGP DSATP DSRF GAC
 DSGR
 CLASSIFICAÇÃO:
 200.10 200.20 Elsa Honcens
 INFORMAR EXECUTAR CONHECIMENTO
 Directora-Geral

Exma. Senhora
 Directora-Geral do Tesouro e Finanças
 Direcção-Geral do Tesouro e Finanças
 Rua da Alfândega, n.º 5, 1.º
 1149-008 Lisboa

2939 28-10 '11

S/referência

N/referência
 Proc. 2011/92/E7/904

A Dec. Luísa Roque
 011.11.03

Assunto: EPNF - Instrumentos de Gestão de Risco Financeiro (IGRF).

F.T.
Dr. Ana Luísa Gomes

Na sequência do Despacho n.º 101/09 SETF, de 30 de Janeiro de 2009, que, genericamente, definiu um conjunto de instruções a observar pelas empresas públicas não financeiras (EPNF) no âmbito da avaliação e mitigação do risco financeiro, o Despacho n.º 896/2011 - SETF, de 09-06-2011 veio aprovar novas medidas de reforço do controlo preventivo relativas à adopção dos IGRF e no sentido da obtenção de informação actualizada sobre o cumprimento das instruções por parte das EPNF, no contexto actual das condições de funcionamento dos mercados financeiros e suas perspectivas de evolução e no quadro de compromissos assumidos pelo Estado no âmbito dos Memorandos de Entendimento sobre as Condicionalidades de Política Económica e sobre as Políticas Económicas e Financeiras.

011.11.08

Assim e designadamente, por via do disposto no n.º 2 do Despacho em apreço, determinava-se às EPNF o dever de envio à Direcção-Geral do Tesouro e Finanças, até 30 de Junho p.p., de informação detalhada, incluindo análises de sensibilidade, designadamente, à variação das taxas de juro, sobre os impactos a médio prazo, contabilísticos e de *cash flow*, decorrentes das posições detidas nos contratos relativos a IGRF que se encontrem a produzir efeitos, acompanhada de proposta de decisão que se revele adequada à mitigação dos riscos e maximização da eficiência da operação de cobertura.

Desta forma e nos termos e para os efeitos previstos no n.º 3 do aludido Despacho n.º 896/2011, vimos solicitar a V.Exa se digne providenciar a disponibilização a esta Inspeção-Geral dos seguintes elementos:

Entrada 3966 de 2.11.2011
DSPE 2.11.2011

NPE

ENTRADAS - 03.11.2011

PROC -

81 anos a acrescentar **Ma**lor à gestão pública

- Cópia das orientações transmitidas às empresas;
- Ponto de situação do cumprimento do Despacho n.º 896/2011 – SETF, de 09-06-2011, em particular, indicando a taxa das respostas obtidas das empresas.

Neste âmbito, solicita-se ainda uma indicação por V.Exa. quanto à oportunidade de realização de uma reunião entre representantes dessa Direcção-Geral, bem como do Instituto de Gestão da Tesouraria e do Crédito Público e da Inspeccão-Geral de Finanças.

Com os melhores cumprimentos. *António J. Soares*

O Inspector-Geral,

JM
JOSE MARIA LEITE MARTINS

2011/92/MA