

Os movimentos da imparidade para títulos de dívida são analisados como segue:

	(Milhares de euros)	
	2020	2019
Títulos de dívida detidos associados a operações de crédito		
Saldo em 1 de janeiro	12.431	39.921
Dotação do exercício em margem financeira (nota 2)	54	120
Outras transferências	(7.756)	–
Dotação do exercício (nota 10)	6.293	1.717
Reversão do exercício (nota 10)	–	(907)
Utilização de imparidade	–	(28.420)
Diferenças cambiais	(1)	–
Saldo no final do exercício	11.021	12.431
Títulos de dívida detidos não associados a operações de crédito		
Saldo em 1 de janeiro	532	284
Dotação do exercício (nota 10)	2.908	447
Utilização de imparidade	–	(202)
Diferenças cambiais	(36)	3
Saldo final do exercício	3.404	532

21. Ativos financeiros ao justo valor através de resultados, ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral

As rubricas de Ativos financeiros ao justo valor através de resultados e Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral são analisadas como segue:

	(Milhares de euros)	
	2020	2019
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação		
Instrumentos de dívida	425.880	51.452
Instrumentos de capital	827	545
Derivados de negociação	518.610	590.361
	945.317	642.358
Ativos financeiros não detidos para negociação obrigatoriamente ao justo valor através de resultados		
Instrumentos de dívida	1.277.826	1.444.772
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados		
Instrumentos de dívida	–	31.496
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral		
Instrumentos de dívida	8.024.989	8.006.771
Instrumentos de capital	60.680	72.099
	8.085.669	8.078.870
	10.308.812	10.197.496

Em 31 de dezembro de 2019, a rubrica Derivados de negociação inclui a valorização dos derivativos embutidos destacados de acordo com a política contabilística descrita na nota 1B.5, no montante de Euros 956.000.

A análise dos Ativos financeiros ao justo valor através de resultados e Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, líquida de imparidade, por tipologia de ativo, em 31 de dezembro de 2020, é a seguinte:

(Milhares de euros)

	2020				
	Ativos financeiros ao justo valor através de resultados				Total
	Detidos para negociação	Não detidos para negociação obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	Designados ao justo valor através de resultados	Ao justo valor através de outro rendimento integral	
Instrumentos de dívida					
Obrigações de emissores públicos					
Nacionais	101	—	—	3.601.203	3.601.304
Estrangeiros	—	—	—	2.886.900	2.886.900
Obrigações de outros emissores					
Nacionais	837	16.778	—	900.018	917.633
Estrangeiros	46.994	11.536	—	636.868	695.398
Bilhetes do tesouro (Emissores públicos e Bancos Centrais)					
Nacionais	377.948	—	—	—	377.948
Unidades de participação (a)	—	1.242.597	—	—	1.242.597
Ações de empresas estrangeiras (b)	—	6.915	—	—	6.915
	425.880	1.277.826	—	8.024.989	9.728.695
Instrumentos de capital					
Ações de empresas					
Nacionais	—	—	—	17.395	17.395
Estrangeiros	—	—	—	8.891	8.891
Unidades de participação (c)	—	—	—	34.394	34.394
Outros títulos	827	—	—	—	827
	827	—	—	60.680	61.507
Derivados de negociação					
	518.610	—	—	—	518.610
	945.317	1.277.826	—	8.085.669	10.308.812
Nível 1	421.754	—	—	7.717.765	8.139.519
Nível 2	238.513	—	—	169.116	407.629
Nível 3	285.050	1.277.826	—	198.788	1.761.664

(a) No âmbito da aplicação da IFRS 9, as unidades de participação detidas pelo Banco na data de transação, foram consideradas instrumentos de dívida por não se enquadrarem na definição de instrumentos de capital. Em 31 de dezembro de 2020 esta rubrica inclui Euros 346.236.000 relativos a unidades de participação em fundos de investimento imobiliário detidos maioritariamente pelo Banco. Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2020 o Banco tem registada uma provisão para outros riscos e encargos no montante de Euros 42.874.000 relativamente aos imóveis detidos por estes fundos imobiliários.

(b) No âmbito da aplicação da IFRS 9, estas ações foram consideradas instrumentos de dívida por não cumprirem com o SPPI.

(c) Unidades de participação em fundos de investimento imobiliário detidos maioritariamente pelo Banco. Em 31 de dezembro de 2020 o Banco tem registada uma provisão para outros riscos e encargos no montante de Euros 13.989.000 relativamente aos imóveis detidos por estes fundos imobiliários.

Em 31 de dezembro de 2020, as carteiras são registadas ao justo valor, de acordo com a política contabilística descrita na nota 1B. Conforme disposto na IFRS 13, os instrumentos financeiros estão mensurados de acordo com os níveis de valorização descritos na nota 44.

Em 31 de dezembro de 2020, as rubricas Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, Ativos financeiros não detidos para negociação obrigatoriamente ao justo valor através de resultados e Ativos financeiros detidos para negociação, incluem nos montantes de Euros 61.454.000, Euros 11.536.000 e Euros 4.481.000, respetivamente, relativo a obrigações emitidas com diferentes níveis de subordinação associadas às operações de securitização tradicionais Magellan Mortgages No. 3 e No. 4, referidas na nota 1 C.

Em 31 de dezembro de 2020, a rubrica Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral - Obrigações de outros emissores nacionais inclui o montante de Euros 318.855.000 referente a empresas do setor público.

A análise dos Ativos financeiros ao justo valor através de resultados e Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, líquida de imparidade, por tipologia de ativo, em 31 de dezembro de 2019, é a seguinte:

(Milhares de euros)

	2019				Total
	Ativos financeiros ao justo valor através de resultados			Ao justo valor através de outro rendimento integral	
	Detidos para negociação	Não detidos para negociação obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	Designados ao justo valor através de resultados		
Instrumentos de dívida					
Obrigações de emissores públicos					
Nacionais	3.180	—	31.496	4.407.607	4.442.283
Estrangeiros	238	—	—	538.224	538.462
Obrigações de outros emissores					
Nacionais	—	16.778	—	802.267	819.045
Estrangeiros	48.034	13.596	—	341.696	403.326
Bilhetes do tesouro (Emissores públicos e Bancos Centrais)					
Nacionais	—	—	—	1.916.977	1.916.977
Unidades de participação (a)	—	1.401.248	—	—	1.401.248
Ações de empresas estrangeiras (b)	—	13.150	—	—	13.150
	51.452	1.444.772	31.496	8.006.771	9.534.491
Instrumentos de capital					
Ações de empresas					
Nacionais	1	—	—	20.037	20.038
Estrangeiras	—	—	—	9.638	9.638
Unidades de participação (c)	—	—	—	42.424	42.424
Outros títulos	544	—	—	—	544
	545	—	—	72.099	72.644
Derivados de negociação					
	590.361	—	—	—	590.361
	642.358	1.444.772	31.496	8.078.870	10.197.496
Nível 1	46.703	—	31.496	7.718.032	7.796.231
Nível 2	303.933	—	—	152.712	456.645
Nível 3	291.722	1.444.772	—	208.126	1.944.620

(a) No âmbito da aplicação da IFRS 9, as unidades de participação detidas pelo Banco na data de transação, foram consideradas instrumentos de dívida por não se enquadrarem na definição de instrumentos de capital. Em 31 de dezembro de 2019 esta rubrica inclui Euros 404.230 relativos a unidades de participação em fundos de investimento imobiliário detidos maioritariamente pelo Banco. Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2019 o Banco tem registada uma provisão para outros riscos e encargos no montante de Euros 52.038.000 relativamente aos imóveis detidos por estes fundos imobiliários.

(b) No âmbito da aplicação da IFRS 9, estas ações foram consideradas instrumentos de dívida por não cumprirem com o SPPI.

(c) Unidades de participação em fundos de investimento imobiliário detidos maioritariamente pelo Banco. Em 31 de dezembro de 2019 o Banco tem registada uma provisão para outros riscos e encargos no montante de Euros 11.389.000 relativamente aos imóveis detidos por estes fundos imobiliários.

Em 31 de dezembro de 2019, as carteiras são registadas ao justo valor, de acordo com a política contabilística descrita na nota 1B. Conforme disposto na IFRS 13, os instrumentos financeiros estão mensurados de acordo com os níveis de valorização descritos na nota 44.

Em 31 de dezembro de 2019, as rubricas Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, Ativos financeiros não detidos para negociação obrigatoriamente ao justo valor através de resultados e Ativos financeiros detidos para negociação, incluem nos montantes de Euros 64.998.000, Euros 13.596.000 e Euros 4.854.000, respetivamente, relativo a obrigações emitidas com diferentes níveis de subordinação associadas às operações de securitização tradicionais Magellan Mortgages No. 3 e No. 4, referidas na nota 1 C.

Em 31 de dezembro de 2019, a rubrica Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral - Obrigações de outros emissores nacionais inclui o montante de Euros 297.243.000 referente a empresas do setor público.

A análise dos ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, em 31 de dezembro de 2020, é a seguinte:

(Milhares de euros)

	2020			Total
	Custo amortizado (a)	Ajustamentos de cobertura de justo valor (nota 39)	Variações de justo valor (nota 39)	
Instrumentos de dívida				
Obrigações de emissores públicos				
Nacionais	3.496.635	13.982	90.586	3.601.203
Estrangeiros	2.831.696	1.558	53.646	2.886.900
Obrigações de outros emissores				
Nacionais	860.369	20.130	19.519	900.018
Estrangeiros	570.994	15.179	50.695	636.868
	7.759.694	50.849	214.446	8.024.989
Instrumentos de capital				
Ações de empresas				
Nacionais	43.700	—	(26.305)	17.395
Estrangeiros	23.433	—	(14.542)	8.891
Unidades de participação				
	49.354	—	(14.960)	34.394
	116.487	—	(55.807)	60.680
	7.876.181	50.849	158.639	8.085.669

(a) Inclui juro corrido e imparidade acumulada para títulos de dívida classificados em ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, nos termos previstos pela IFRS 9, e de acordo com os requisitos definidos na política contabilística 1B1.5.1.2.

A análise dos ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, em 31 de dezembro de 2019, é a seguinte:

(Milhares de euros)

	2019			Total
	Custo amortizado (a)	Ajustamentos de cobertura de justo valor (nota 39)	Variações de justo valor (nota 39)	
Instrumentos de dívida				
Obrigações de emissores públicos				
Nacionais	4.276.310	91.781	39.516	4.407.607
Estrangeiros	534.100	—	4.124	538.224
Obrigações de outros emissores				
Nacionais	764.721	17.622	19.924	802.267
Estrangeiros	295.951	5.281	40.464	341.696
Bilhetes do tesouro (Emissores públicos e Bancos Centrais)				
Nacionais	1.916.652	—	325	1.916.977
	7.787.734	114.684	104.353	8.006.771
Instrumentos de capital				
Ações de empresas				
Nacionais	50.771	—	(30.734)	20.037
Estrangeiros	15.590	—	(5.952)	9.638
Unidades de participação				
	42.424	—	—	42.424
Outros títulos				
	6.930	—	(6.930)	—
	115.715	—	(43.616)	72.099
	7.903.449	114.684	60.737	8.078.870

(a) Inclui juro corrido e imparidade acumulada para títulos de dívida classificados em ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, nos termos previstos pela IFRS 9, e de acordo com os requisitos definidos na política contabilística 1B1.5.1.2.

A análise dos Ativos financeiros ao justo valor através de resultados e Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, líquida de imparidade, por níveis de valorização, com referência a 31 de dezembro de 2020, é a seguinte:

(Milhares de euros)

	2020			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Instrumentos de dívida				
Obrigações de emissores públicos				
Nacionais	3.517.537	83.767	–	3.601.304
Estrangeiros	2.886.900	–	–	2.886.900
Obrigações de outros emissores				
Nacionais	738.574	82.152	96.907	917.633
Estrangeiros	614.725	3.298	77.375	695.398
Bilhetes do tesouro e outros títulos de dívida pública				
Nacionais	377.948	–	–	377.948
Unidades de participação	–	–	1.242.597	1.242.597
Ações de empresas estrangeiras	–	–	6.915	6.915
	8.135.684	169.217	1.423.794	9.728.695
Instrumentos de capital				
Ações de empresas				
Nacionais	3.476	–	13.919	17.395
Estrangeiras	–	–	8.891	8.891
Unidades de participação	–	–	34.394	34.394
Outros títulos	359	–	468	827
	3.835	–	57.672	61.507
Derivados de Negociação				
	–	238.412	280.198	518.610
	8.139.519	407.629	1.761.664	10.308.812

A análise dos Ativos financeiros ao justo valor através de resultados e Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, líquida de imparidade, por níveis de valorização, com referência a 31 de dezembro de 2019, é a seguinte:

(Milhares de euros)

	2019			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Instrumentos de dívida				
Obrigações de emissores públicos				
Nacionais	4.374.686	67.597	–	4.442.283
Estrangeiros	538.462	–	–	538.462
Obrigações de outros emissores				
Nacionais	644.463	69.044	105.538	819.045
Estrangeiros	316.858	3.309	83.159	403.326
Bilhetes do tesouro e outros títulos de dívida pública				
Nacionais	1.916.977	–	–	1.916.977
Unidades de participação	–	–	1.401.248	1.401.248
Ações de empresas estrangeiras	–	–	13.150	13.150
	7.791.446	139.950	1.603.095	9.534.491
Instrumentos de capital				
Ações de empresas				
Nacionais	4.786	3.424	11.828	20.038
Estrangeiras	–	9.338	300	9.638
Unidades de participação	–	–	42.424	42.424
Outros títulos	–	–	544	544
	4.786	12.762	55.096	72.644
Derivados de Negociação				
	–	303.933	286.428	590.361
	7.796.232	456.645	1.944.619	10.197.496

Conforme disposto na IFRS 13, os instrumentos financeiros estão mensurados de acordo com os níveis de valorização descritos na nota 42.

As Unidades de participação classificadas no nível 3 incluem o montante de Euros 827.976.000 (31 de dezembro de 2019: Euros 924.489.000) referentes a unidades de participação em fundos de reestruturação (descritos na nota 42), cujo valor contabilístico resultou da última comunicação por parte da respetiva Sociedade Gestora, do Valor Líquido Global do Fundo (VLGF) com referência a 31 de dezembro de 2020, após a consideração dos efeitos resultantes das últimas auditorias efetuadas. O património desses fundos resulta de um conjunto diversificado de ativos e passivos valorizados, nas respetivas contas, ao justo valor determinado com base em metodologias internas utilizadas pela sociedade gestora.

Em 31 de dezembro de 2020, o Banco detém maioritariamente unidades de participação em Fundos de Investimento Imobiliários que estão classificadas no nível 3.

Em 31 de dezembro de 2020, o montante registado na rubrica de Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, ascende a Euros 34.393.000 (31 de dezembro de 2019: Euros 42.424.000), tendo associadas perdas líquidas não realizadas no montante de Euros 14.960.000 (31 de dezembro de 2019: perdas líquidas de Euros 6.930.000), e na rubrica Ativos financeiros não detidos para negociação obrigatoriamente ao justo valor através de resultados, o montante ascende a Euros 366.293.000 (31 de dezembro de 2019: Euros 424.808.000).

A análise dos Ativos financeiros ao justo valor através de resultados (excluindo derivados de negociação) e Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, por prazo residual até à maturidade, em 31 de dezembro de 2020, é a seguinte:

	(Milhares de euros)					
	2020					
	Inferior a três meses	Entre três meses e um ano	Entre um e cinco anos	Superior a cinco anos	Indeterminado	Total
Instrumentos de dívida						
Obrigações de emissores públicos						
Nacionais	–	18.563	496.375	3.086.366	–	3.601.304
Estrangeiros	–	251.701	1.318.352	1.316.847	–	2.886.900
Obrigações de outros emissores						
Nacionais	54.305	35.736	411.143	416.449	–	917.633
Estrangeiros	1.510	44.812	178.215	470.861	–	695.398
Bilhetes do Tesouro e outros títulos da Dívida Pública						
Nacionais	166.329	211.619	–	–	–	377.948
Unidades de participação	–	–	–	1.242.597	–	1.242.597
Ações de empresas estrangeiras	–	–	–	6.915	–	6.915
	222.144	562.431	2.404.085	6.540.035	–	9.728.695
Instrumentos de capital						
Ações de empresas						
Nacionais	–	–	–	–	17.395	17.395
Estrangeiras	–	–	–	–	8.891	8.891
Unidades de participação	–	–	–	–	34.394	34.394
Outros títulos	–	–	–	–	827	827
	–	–	–	–	61.507	61.507
	222.144	562.431	2.404.085	6.540.035	61.507	9.790.202

A análise dos Ativos financeiros ao justo valor através de resultados (excluindo derivados de negociação) e Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, por prazo residual até à maturidade, em 31 de dezembro de 2019, é a seguinte:

(Milhares de euros)						
	2019				Indeterminado	Total
	Inferior a três meses	Entre três meses e um ano	Entre um e cinco anos	Superior a cinco anos		
Instrumentos de dívida						
Obrigações de emissores públicos						
Nacionais	–	66.318	2.951.571	1.424.394	–	4.442.283
Estrangeiros	201.996	226.023	103.387	7.056	–	538.462
Obrigações de outros emissores						
Nacionais	44	–	382.496	436.505	–	819.045
Estrangeiros	495	–	155.864	246.967	–	403.326
Bilhetes do Tesouro e outros títulos da Dívida Pública						
Nacionais	782.058	1.134.919	–	–	–	1.916.977
Unidades de participação	–	–	–	1.401.248	–	1.401.248
Ações de empresas estrangeiras	–	–	–	13.150	–	13.150
	984.593	1.427.260	3.593.318	3.529.320	–	9.534.491
Instrumentos de capital						
Ações de empresas						
Nacionais	–	–	–	–	20.038	20.038
Estrangeiras	–	–	–	–	9.638	9.638
Unidades de participação	–	–	–	–	42.424	42.424
Outros títulos	–	–	–	–	544	544
	–	–	–	–	72.644	72.644
	984.593	1.427.260	3.593.318	3.529.320	72.644	9.607.135

Os movimentos da imparidade em balanço da carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral são analisados como segue:

(Milhares de euros)		
	2020	2019
Saldo em 1 de janeiro	–	3.722
Transferências	(10.362)	(1.194)
Reversões	(1.123)	(2.522)
Dotação por resultados	11.485	–
Utilização de imparidade	–	(6)
Saldo no final do exercício	–	–

Em 31 de dezembro de 2020 a imparidade acumulada associada à carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral ascende a Euros 13.822.000 e encontra-se registada por contrapartida da rubrica Reservas de justo valor (31 de dezembro 2019: Euros 3.154.000).

A análise dos Ativos financeiros ao justo valor através de resultados (excluindo derivados de negociação) e dos Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, por setor de atividade, à data de 31 de dezembro de 2020, é a seguinte:

(Milhares de euros)

	2020			Total
	Obrigações e Bilhetes do Tesouro	Ações	Outros Ativos Financeiros	
Papel, artes gráficas e editoras	54.207	–	–	54.207
Eletricidade e gás	16.239	–	–	16.239
Água	7.136	–	–	7.136
Construção	17.730	–	18.865	36.595
Comércio por grosso	53.355	–	–	53.355
Restaurantes e Hotéis	–	871	–	871
Transportes	222.982	–	–	222.982
Telecomunicações	–	2.704	–	2.704
Serviços				
Intermediação financeira (*)	767.827	20.062	1.242.956	2.030.845
Atividades imobiliárias	–	–	15.528	15.528
Atividades de consultoria, científicas e técnicas	446.502	138	–	446.640
Atividades administrativas e dos serviços de apoio	10.370	9.404	–	19.774
Administração pública	–	–	469	469
Atividades artísticas, desportivas e recreativas	16.683	–	–	16.683
Outros serviços	–	22	–	22
	1.613.031	33.201	1.277.818	2.924.050
Títulos de emissores públicos	6.866.152	–	–	6.866.152
	8.479.183	33.201	1.277.818	9.790.202

(*) A rubrica Outros ativos financeiros inclui fundos de reestruturação no montante de Euros 827.976.000 que estão classificados no setor de atividade Serviços - Intermediação financeira, mas que apresentam como segmento core o identificado na nota 42.

A análise dos Ativos financeiros ao justo valor através de resultados (excluindo derivados de negociação) e dos Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, por setor de atividade, à data de 31 de dezembro de 2019, é a seguinte:

(Milhares de euros)

	2019			
	Obrigações e Bilhetes do Tesouro	Ações	Outros Ativos Financeiros	Total
Papel, artes gráficas e editoras	51.735	–	–	51.735
Eletricidade e gás	9.410	–	–	9.410
Água	7.000	–	–	7.000
Construção	17.611	–	23.252	40.863
Comércio por grosso	200.367	162	–	200.529
Restaurantes e Hotéis	–	9.357	–	9.357
Transportes	297.236	–	–	297.236
Telecomunicações	–	4.619	–	4.619
Serviços				
Intermediação financeira (*)	483.067	19.135	1.400.671	1.902.873
Atividades imobiliárias	–	–	19.749	19.749
Atividades de consultoria, científicas e técnicas	129.301	140	–	129.441
Atividades administrativas e dos serviços de apoio	9.961	9.391	–	19.352
Administração pública	–	–	544	544
Atividades artísticas, desportivas e recreativas	16.683	–	–	16.683
Outros serviços	–	22	–	22
	1.222.371	42.826	1.444.216	2.709.413
Títulos de emissores públicos	4.980.745	–	1.916.977	6.897.722
	6.203.116	42.826	3.361.193	9.607.135

(*) A rubrica Outros ativos financeiros inclui fundos de reestruturação no montante de Euros 924.489.000 que estão classificados no setor de atividade Serviços - Intermediação financeira, mas que apresentam como segmento core o identificado na nota 42.

O Banco, no âmbito da gestão do risco de liquidez (nota 48), possuía, em 2019, um conjunto de ativos elegíveis para desconto junto do Banco Central Europeu e outros Bancos Centrais dos países onde opera, nos quais se incluíam títulos de instrumentos de dívida. Em 31 de dezembro de 2019, esta rubrica incluía o montante de Euros 38.380.000, de títulos incluídos na pool da política monetária do BCE.

A análise da carteira de derivados de negociação, por maturidades, em 31 de dezembro de 2020, é a seguinte:

	(Milhares de euros)					
	2020					
	Nocionais (prazo remanescente)			Justo valor		
	Inferior a três meses	Entre três meses e um ano	Superior a um ano	Total	Ativo	Passivo (nota 33)
Derivados de taxa de juro:						
Mercado de balcão:						
Swaps de taxa de juro	438.600	1.238.122	4.437.458	6.114.180	215.133	232.519
Opções de taxa de juro (compra)	–	83.417	130.981	214.398	9	–
Opções de taxa de juro (venda)	–	–	130.981	130.981	–	40
	438.600	1.321.539	4.699.420	6.459.559	215.142	232.559
Transacionados em Bolsa:						
Futuros de taxa de juro	–	–	1.360.300	1.360.300	–	–
Derivados de moeda:						
Mercado de balcão:						
Contratos a prazo de moeda (Fwd)	34.337	125.555	291	160.183	2.445	2.513
Swaps de moeda	986.552	118.228	–	1.104.780	8.247	5.974
	1.020.889	243.783	291	1.264.963	10.692	8.487
Derivados de moeda e taxa de juro:						
Mercado de balcão:						
Swaps de moeda e de taxa de juro (CIRS)	–	359.815	214.452	574.267	11.765	2.189
Derivados de ações/índices:						
Mercado de balcão:						
Swaps de ações/índices	115.135	204.134	680.815	1.000.084	2.691	562
Opções ações/índices (venda)	–	–	18.401	18.401	–	–
Outras opções ações/índices (compra)	16.864	–	–	16.864	16.589	–
Outras opções ações/índices (venda)	16.864	–	–	16.864	–	–
	148.863	204.134	699.216	1.052.213	19.280	562
Transacionados em Bolsa:						
Futuros sobre ações/índices	–	–	667.738	667.738	–	–
Derivados de crédito:						
Mercado de balcão:						
Credit Default Swaps (CDS)	–	–	275.720	275.720	261.731	–
Outros derivados de crédito (venda)	81.523	–	–	81.523	–	–
	81.523	–	275.720	357.243	261.731	–
Total de derivados transacionados em:						
Mercado de balcão	1.689.875	2.129.271	5.889.099	9.708.245	518.610	243.797
Bolsa	–	–	2.028.038	2.028.038	–	–
Derivados embutidos					–	137
	1.689.875	2.129.271	7.917.137	11.736.283	518.610	243.934

A análise da carteira de derivados de negociação, por maturidades, em 31 de dezembro de 2019, é a seguinte:

	(Milhares de euros)					
	2019					
	Nacionais (prazo remanescente)			Justo valor		
	Inferior a três meses	Entre três meses e um ano	Superior a um ano	Total	Ativo	Passivo (nota 33)
Derivados de taxa de juro:						
Mercado de balcão:						
Swaps de taxa de juro	146.000	1.348.807	5.184.287	6.679.094	296.357	238.048
Opções de taxa de juro (compra)	–	83.417	134.529	217.946	19	–
Opções de taxa de juro (venda)	–	–	134.529	134.529	–	40
	146.000	1.432.224	5.453.345	7.031.569	296.376	238.088
Transacionados em Bolsa:						
Futuros de taxa de juro	49.967	17.817	–	67.784	–	–
Derivados de moeda:						
Mercado de balcão:						
Contratos a prazo de moeda (Fwd)	52.173	89.135	–	141.308	442	934
Swaps de moeda	1.661.166	228.136	–	1.889.302	3.401	19.199
Opções cambiais (compra)	24.979	2.274	–	27.253	632	–
Opções cambiais (venda)	24.979	2.274	–	27.253	–	632
	1.763.297	321.819	–	2.085.116	4.475	20.765
Derivados de moeda e taxa de juro:						
Mercado de balcão:						
Swaps de moeda e de taxa de juro (CIRS)	–	462.072	136.723	598.795	–	8.057
Derivados de ações/índices:						
Mercado de balcão:						
Swaps de ações/índices	304.513	1.179.093	1.027.987	2.511.593	4.271	1.910
Opções ações/índices (venda)	–	–	20.126	20.126	–	–
Outras opções ações/índices (compra)	16.864	–	–	16.864	16.442	–
Outras opções ações/índices (venda)	16.864	–	–	16.864	–	–
	338.241	1.179.093	1.048.113	2.565.447	20.713	1.910
Transacionados em Bolsa:						
Futuros sobre ações/índices	728.807	–	–	728.807	–	–
Derivados de commodities:						
Transacionados em Bolsa:						
Futuros de commodities	38	–	–	38	–	–
Derivados de crédito:						
Mercado de balcão:						
Credit Default Swaps (CDS)	–	–	283.107	283.107	267.841	–
Outros derivados de crédito (venda)	–	–	78.484	78.484	–	–
	–	–	361.591	361.591	267.841	–
Total de derivados transacionados em:						
Mercado de balcão	2.247.538	3.395.208	6.999.772	12.642.518	589.405	268.820
Bolsa	778.812	17.817	–	796.629	–	–
Derivados embutidos					956	346
	3.026.350	3.413.025	6.999.772	13.439.147	590.361	269.166