



PREFEITURA DA CIDADE DE  
**SÃO PAULO**

SECRETARIA DE FINANÇAS

# **GESTÃO FISCAL 2007**

# LEI DE RESPONSABILIDADE FISCAL

---

Lei Complementar nº 101 de Maio/2000

## DEMONSTRAÇÃO E AVALIAÇÃO DO CUMPRIMENTO DAS METAS FISCAIS

(§ 4º do artigo 9º da LRF)

### Objetivos

Ação planejada;

Prevenção de riscos e correção tempestiva de desvios;

Equilíbrio das contas públicas, via cumprimento de metas de resultado entre Receitas e Despesas.

# RESULTADOS DE 2007



# RECEITAS

R\$ milhões

| Administração Direta   | 2005          | 2006          | 2007          | Variação Nominal |              | Variação Real |              |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|--------------|---------------|--------------|
|                        |               |               |               | 2007/06          | 2007/05      | 2007/06       | 2007/05      |
| Receitas Correntes (*) | 14.273        | 16.793        | 18.683        | 11,3%            | 30,9%        | 7,4%          | 21,2%        |
| Receitas de Capital    | 798           | 354           | 411           | 16,3%            | -48,4%       | 12,4%         | -52,1%       |
| <b>Receita Total</b>   | <b>15.071</b> | <b>17.147</b> | <b>19.095</b> | <b>11,4%</b>     | <b>26,7%</b> | <b>7,5%</b>   | <b>17,3%</b> |

Fonte: Novoseo

(\*) Descontadas as deduções para a formação do FUNDEF/FUNDEB

# Receitas Correntes

R\$ milhões

| Administração Direta      | 2005          | 2006          | 2007          | Variação Nominal |              | Variação Real |              |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|--------------|---------------|--------------|
|                           |               |               |               | 2007/06          | 2007/05      | 2007/06       | 2007/05      |
| Receita Tributária        | 6.717         | 7.964         | 9.124         | 14,6%            | 35,8%        | 10,5%         | 25,6%        |
| Receita de Contribuições  | 166           | 180           | 172           | -4,1%            | 3,7%         | -7,4%         | -3,8%        |
| Receita Patrimonial       | 364           | 532           | 573           | 7,8%             | 57,7%        | 4,0%          | 46,6%        |
| Receita de Serviços       | 117           | 119           | 115           | -3,3%            | -1,2%        | -6,7%         | -8,3%        |
| Receita de Transferências | 5.640         | 6.466         | 7.141         | 10,4%            | 26,6%        | 6,6%          | 17,1%        |
| Outras Receitas Correntes | 1.269         | 1.533         | 1.558         | 1,6%             | 22,8%        | -1,8%         | 14,5%        |
| <b>Receitas Correntes</b> | <b>14.273</b> | <b>16.793</b> | <b>18.683</b> | <b>11,3%</b>     | <b>30,9%</b> | <b>7,4%</b>   | <b>21,2%</b> |

Fonte: Novoseo

(\*) Descontadas as deduções para a formação do FUNDEF/FUNDEB

# Principais Receitas Correntes

R\$ milhões

| Administração Direta       | 2005         | 2006         | 2007         | Variação Nominal |              | Variação Real |              |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|------------------|--------------|---------------|--------------|
|                            |              |              |              | 2007/06          | 2007/05      | 2007/06       | 2007/05      |
| <b>Impostos</b>            | <b>6.355</b> | <b>7.764</b> | <b>8.927</b> | <b>15,0%</b>     | <b>40,5%</b> | <b>10,9%</b>  | <b>30,0%</b> |
| IPTU                       | 2.352        | 2.646        | 2.862        | 8,2%             | 21,7%        | 4,5%          | 12,5%        |
| ISS                        | 3.143        | 4.082        | 4.778        | 17,0%            | 52,0%        | 12,9%         | 40,8%        |
| ITBI                       | 309          | 426          | 580          | 36,3%            | 87,5%        | 31,3%         | 73,6%        |
| <b>Receita Patrimonial</b> | <b>364</b>   | <b>532</b>   | <b>573</b>   | <b>7,8%</b>      | <b>57,7%</b> | <b>4,0%</b>   | <b>46,6%</b> |
| <b>Transferências</b>      | <b>5.640</b> | <b>6.466</b> | <b>7.141</b> | <b>10,4%</b>     | <b>26,6%</b> | <b>6,6%</b>   | <b>17,1%</b> |
| FPM (*)                    | 89           | 100          | 119          | 19,0%            | 33,2%        | 14,7%         | 23,3%        |
| ICMS (*)                   | 3.009        | 3.398        | 3.787        | 11,4%            | 25,8%        | 7,5%          | 16,4%        |
| IPVA (*)                   | 960          | 1.124        | 1.341        | 19,2%            | 39,7%        | 15,4%         | 28,7%        |
| <b>Outras Receitas</b>     | <b>1.269</b> | <b>1.533</b> | <b>1.558</b> | <b>1,6%</b>      | <b>22,8%</b> | <b>-1,8%</b>  | <b>14,5%</b> |

Fonte: Novoseo

(\*) Descontadas as deduções para a formação do FUNDEF/FUNDEB

# Receitas de Capital

R\$ milhões

| Administração Direta       | 2005       | 2006       | 2007       | Variação Nominal |               | Variação Real |               |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
|                            |            |            |            | 2007/06          | 2007/05       | 2007/06       | 2007/05       |
| Operações de Crédito       | 20         | 24         | 24         | -0,4%            | 19,9%         | -3,5%         | 12,6%         |
| Alienação de Bens          | 551        | 1          | 1          | -12,3%           | -99,8%        | -15,2%        | -99,8%        |
| Amortização de Empréstimos | 3          | 4          | 4          | 6,6%             | 29,9%         | 2,8%          | 20,2%         |
| Transferências de Capital  | 123        | 192        | 210        | 9,4%             | 70,7%         | 5,9%          | 57,2%         |
| Demais Receitas de Capital | 101        | 133        | 173        | 29,6%            | 70,9%         | 24,9%         | 57,2%         |
| <b>Receita de Capital</b>  | <b>798</b> | <b>354</b> | <b>411</b> | <b>16,3%</b>     | <b>-48,4%</b> | <b>12,4%</b>  | <b>-52,1%</b> |

Fonte: Novoseo

# DESPESAS

| Administração Direta | R\$ milhões nominais |               |               | Variação Nominal |              | Variação Real |              |
|----------------------|----------------------|---------------|---------------|------------------|--------------|---------------|--------------|
|                      | 2005                 | 2006          | 2007 (*)      | 2007/06          | 2007/05      | 2007/06       | 2007/05      |
| Despesas Correntes   | 12.860               | 14.496        | 16.194        | 11,7%            | 25,9%        | 7,8%          | 16,6%        |
| Despesas de Capital  | 1.009                | 1.974         | 2.597         | 31,6%            | 157,2%       | 26,9%         | 138,2%       |
| <b>TOTAL</b>         | <b>13.869</b>        | <b>16.469</b> | <b>18.790</b> | <b>14,1%</b>     | <b>35,5%</b> | <b>10,1%</b>  | <b>25,5%</b> |

Fonte: Novoseo

| <b>(*) INCLUI REPASSE FINANCEIRO P/ ADM. INDIRETA</b> |  | <b>2007</b> |
|---|--|-------------|
| Despesas Correntes                                    |  | 1.381       |

# Despesas Correntes

| Administração Direta       | R\$ milhões nominais |               |               | Variação Nominal |              | Variação Real |              |
|----------------------------|----------------------|---------------|---------------|------------------|--------------|---------------|--------------|
|                            | 2005                 | 2006          | 2007(*)       | 2007/06          | 2007/05      | 2007/06       | 2007/05      |
| Pessoal e Encargos         | 5.165                | 5.492         | 6.171         | 12,4%            | 19,5%        | 8,4%          | 10,7%        |
| Juros e Encargos da Dívida | 1.436                | 1.588         | 1.866         | 17,5%            | 30,0%        | 13,4%         | 20,4%        |
| Outras Despesas Correntes  | 6.259                | 7.416         | 8.157         | 10,0%            | 30,3%        | 6,1%          | 20,7%        |
| <b>TOTAL</b>               | <b>12.860</b>        | <b>14.496</b> | <b>16.194</b> | <b>11,7%</b>     | <b>25,9%</b> | <b>7,8%</b>   | <b>16,6%</b> |

Fonte: Novoseo

| (*) INCLUI REPASSE FINANCEIRO P/ ADM. INDIRETA |  | 2007         |
|--|--|--------------|
| Pessoal e Encargos                             |  | 829          |
| Outras Despesas Correntes                      |  | 551          |
| <b>TOTAL</b>                                   |  | <b>1.381</b> |

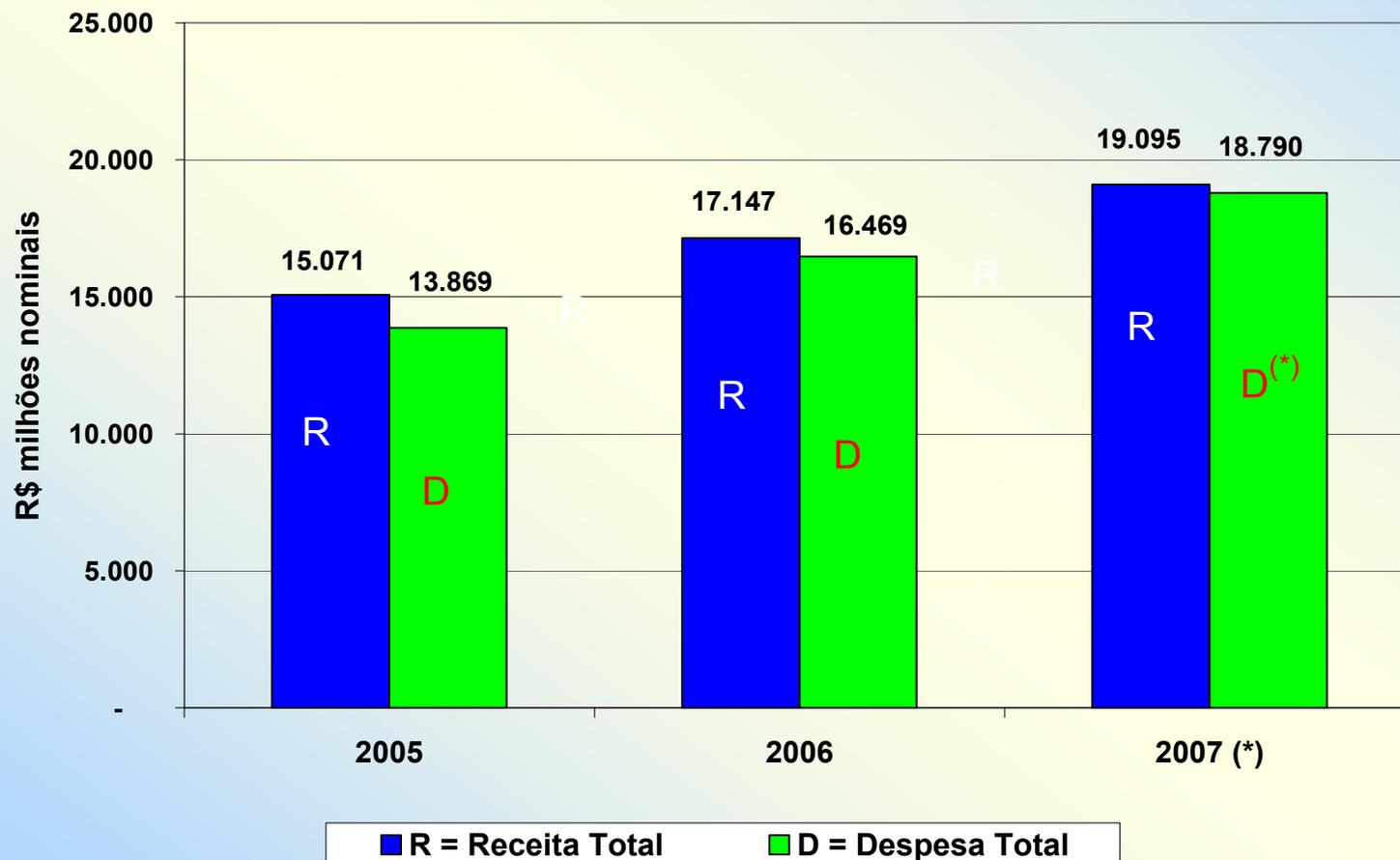
# Despesas de Capital

| Administração Direta  | R\$ milhões nominais |              |              | Variação Nominal |               | Variação Real |               |
|-----------------------|----------------------|--------------|--------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
|                       | 2005                 | 2006         | 2007         | 2007/06          | 2007/05       | 2007/06       | 2007/05       |
| Investimentos         | 685                  | 1.683        | 2.306        | 37,0%            | 236,8%        | 32,2%         | 211,9%        |
| Amortização da Dívida | 325                  | 291          | 291          | 0,1%             | -10,5%        | -3,5%         | -17,1%        |
| <b>TOTAL</b>          | <b>1.009</b>         | <b>1.974</b> | <b>2.597</b> | <b>31,6%</b>     | <b>157,2%</b> | <b>26,9%</b>  | <b>138,2%</b> |

Fonte: Novoseo

# RECEITAS E DESPESAS

## Administração Direta



(\*) Despesas 2007: Inclui transferências financeiras à administração indireta (R\$ 1.381 milhões)

# RESULTADOS DE 2007



PREFEITURA DA CIDADE DE  
**SÃO PAULO**

SECRETARIA DE FINANÇAS





PREFEITURA DA CIDADE DE  
**SÃO PAULO**

SECRETARIA DE FINANÇAS

# RESULTADOS

# RESULTADO ORÇAMENTÁRIO

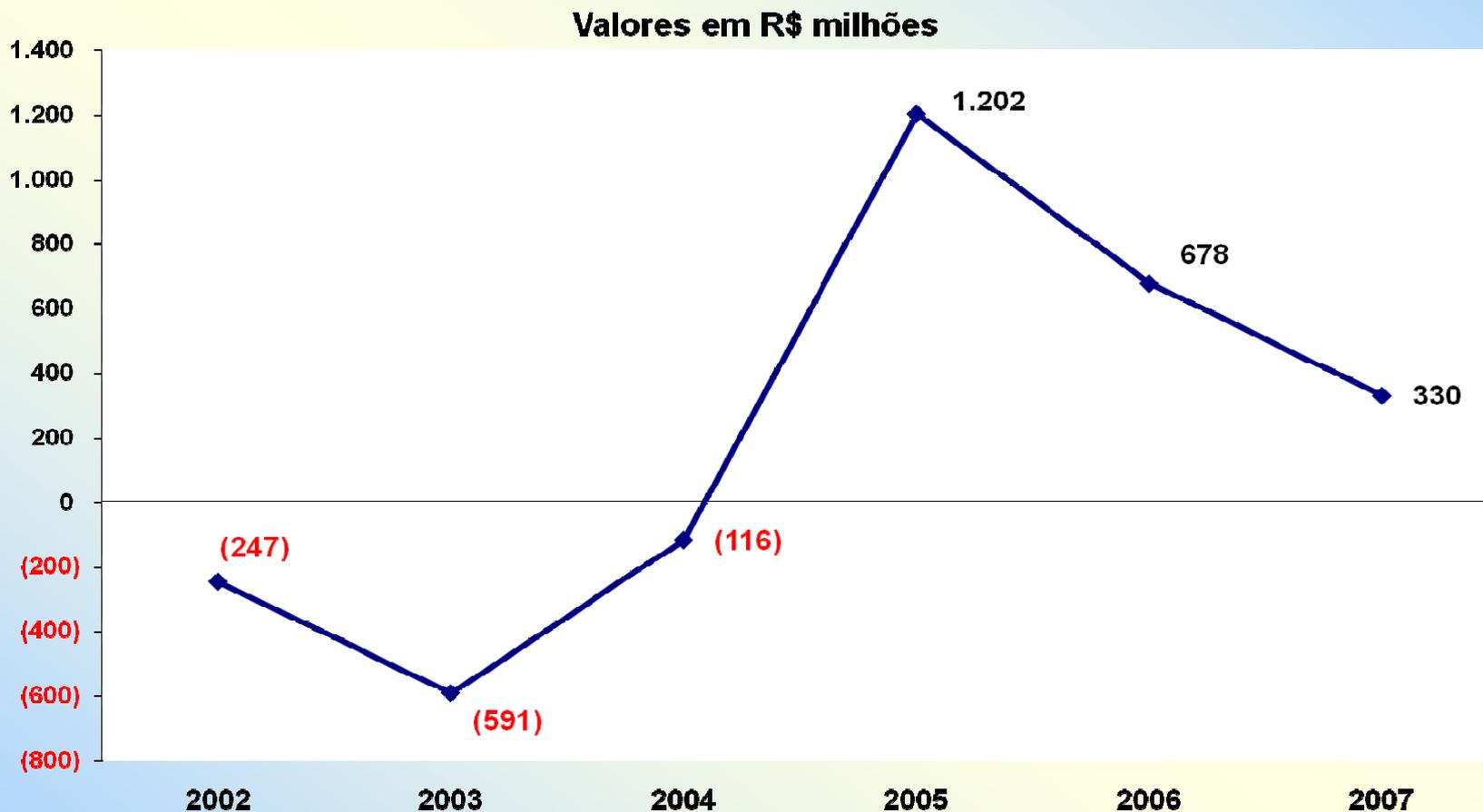
Valores em R\$ Milhões

|                               | ORÇADO        | REALIZADO     | DIFERENÇA    |
|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>ADMINISTRAÇÃO DIRETA</b>   | <b>19.947</b> | <b>19.095</b> | <b>(853)</b> |
| RECEITAS CORRENTES            | 18.379        | 18.683        | 305          |
| RECEITAS DE CAPITAL           | 1.569         | 411           | (1.157)      |
| <b>ADMINISTRAÇÃO INDIRETA</b> | <b>1.565</b>  | <b>1.470</b>  | <b>(96)</b>  |
| IPREM                         | 1.376         | 1.265         | (111)        |
| DEMAIS                        | 190           | 205           | 15           |
| <b>RECEITA TOTAL</b>          | <b>21.513</b> | <b>20.565</b> | <b>(948)</b> |

|                                |               |               |                |
|--------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>ADMINISTRAÇÃO DIRETA</b>    | <b>18.621</b> | <b>17.410</b> | <b>(1.211)</b> |
| DESPESAS CORRENTES             | 15.033        | 14.813        | 220            |
| DESPESAS DE CAPITAL            | 3.588         | 2.597         | (991)          |
| <b>ADMINISTRAÇÃO INDIRETA</b>  | <b>2.890</b>  | <b>2.824</b>  | <b>(65)</b>    |
| IPREM                          | 2.143         | 2.101         | (42)           |
| DEMAIS                         | 747           | 724           | (23)           |
| <b>RESERVA DE CONTINGÊNCIA</b> | <b>2</b>      | <b>-</b>      | <b>(2)</b>     |
| <b>DESPESA TOTAL</b>           | <b>21.513</b> | <b>20.234</b> | <b>(1.279)</b> |

| <b>RESULTADO ORÇAMENTÁRIO CONSOLIDADO</b> |            |            |            |
|---|------------|------------|------------|
| ADMINISTRAÇÃO DIRETA                      | 1.324      | 1.685      | 361        |
| ADMINISTRAÇÃO INDIRETA                    | (1.324)    | (1.355)    | (30)       |
| <b>RESULTADO (SUPERÁVIT)</b>              | <b>(0)</b> | <b>330</b> | <b>330</b> |

# RESULTADO ORÇAMENTÁRIO



2007 = Consolidado Direta e Indireta

FONTE: LDO, Relatórios Resumidos de Execução Orçamentária e NovoSeo

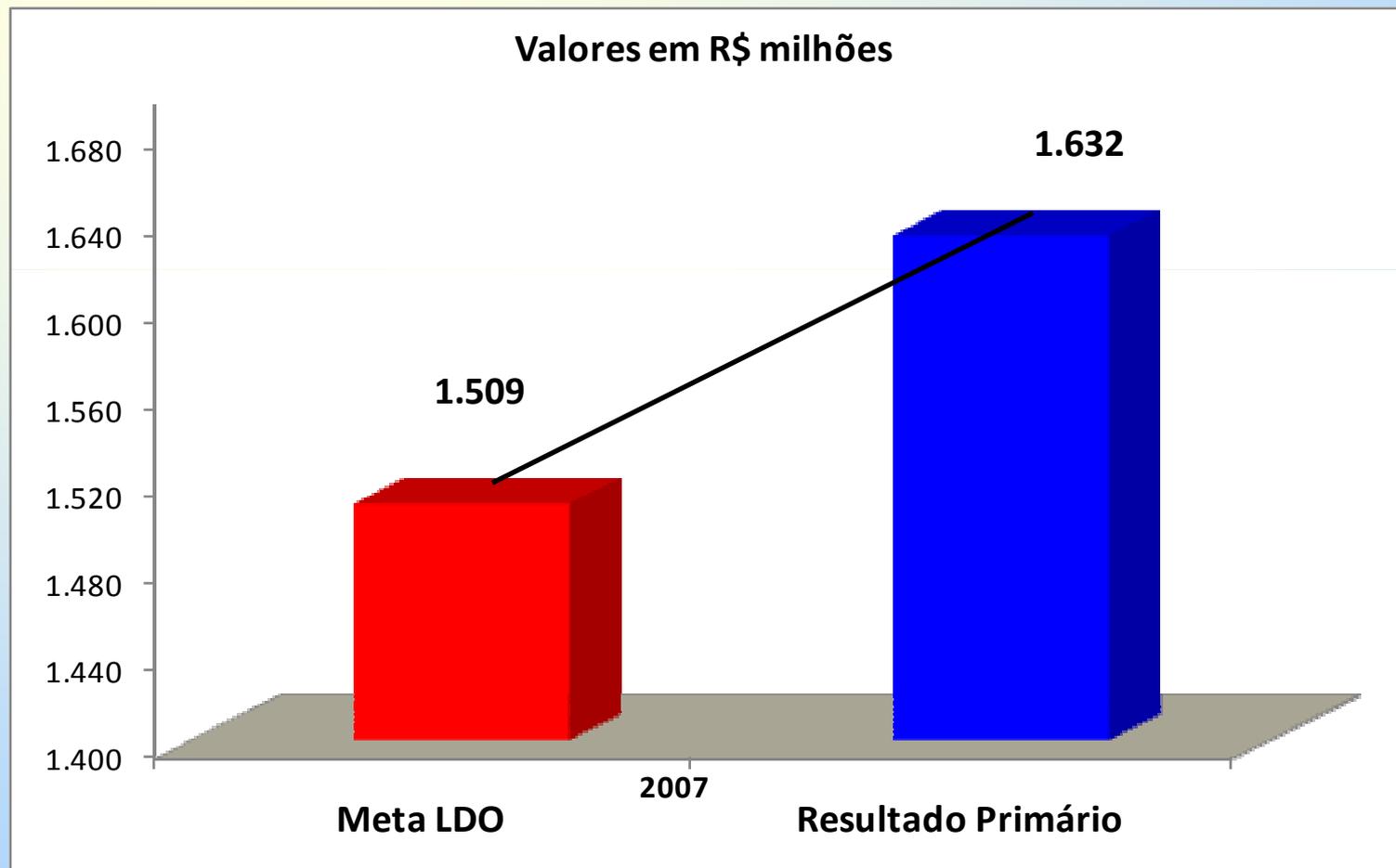
# RESULTADO PRIMÁRIO

| RESULTADO PRIMÁRIO                       |               |
|--|---------------|
| <i>R\$ milhões</i>                       |               |
|  | <b>2007</b>   |
| RECEITAS PRIMÁRIAS CORRENTES             | 19.322        |
| RECEITAS PRIMÁRIAS DE CAPITAL            | 388           |
| <b>RECEITA PRIMÁRIA TOTAL</b>            | <b>19.710</b> |
| DESPEAS PRIMÁRIAS CORRENTES              | 15.752        |
| DESPEAS PRIMÁRIAS DE CAPITAL             | 2.325         |
| <b>DESPESA PRIMÁRIA TOTAL</b>            | <b>18.078</b> |
| <b>RESULTADO PRIMÁRIO</b>                | <b>1.632</b>  |
| <b>META FISCAL ANUAL DEFINIDA NA LDO</b> | <b>1.509</b>  |

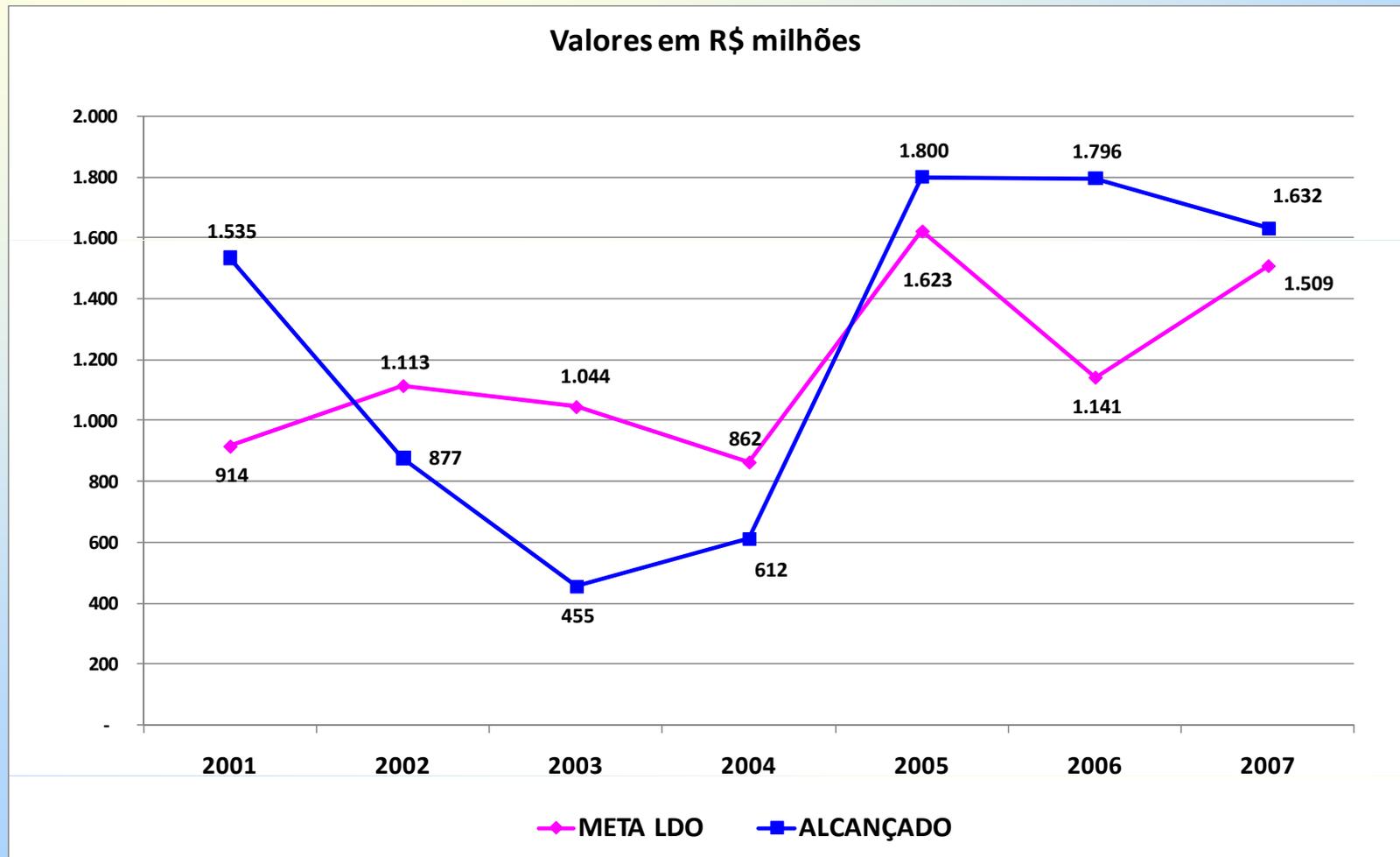
Resultado consolidado Direta e Indireta

Deduzidos os créditos adicionais abertos com o superávit financeiro do exercício anterior (R\$ 818 milhões), o resultado primário seria de **R\$ 2.450 milhões**

# RESULTADO PRIMÁRIO



# RESULTADO PRIMÁRIO

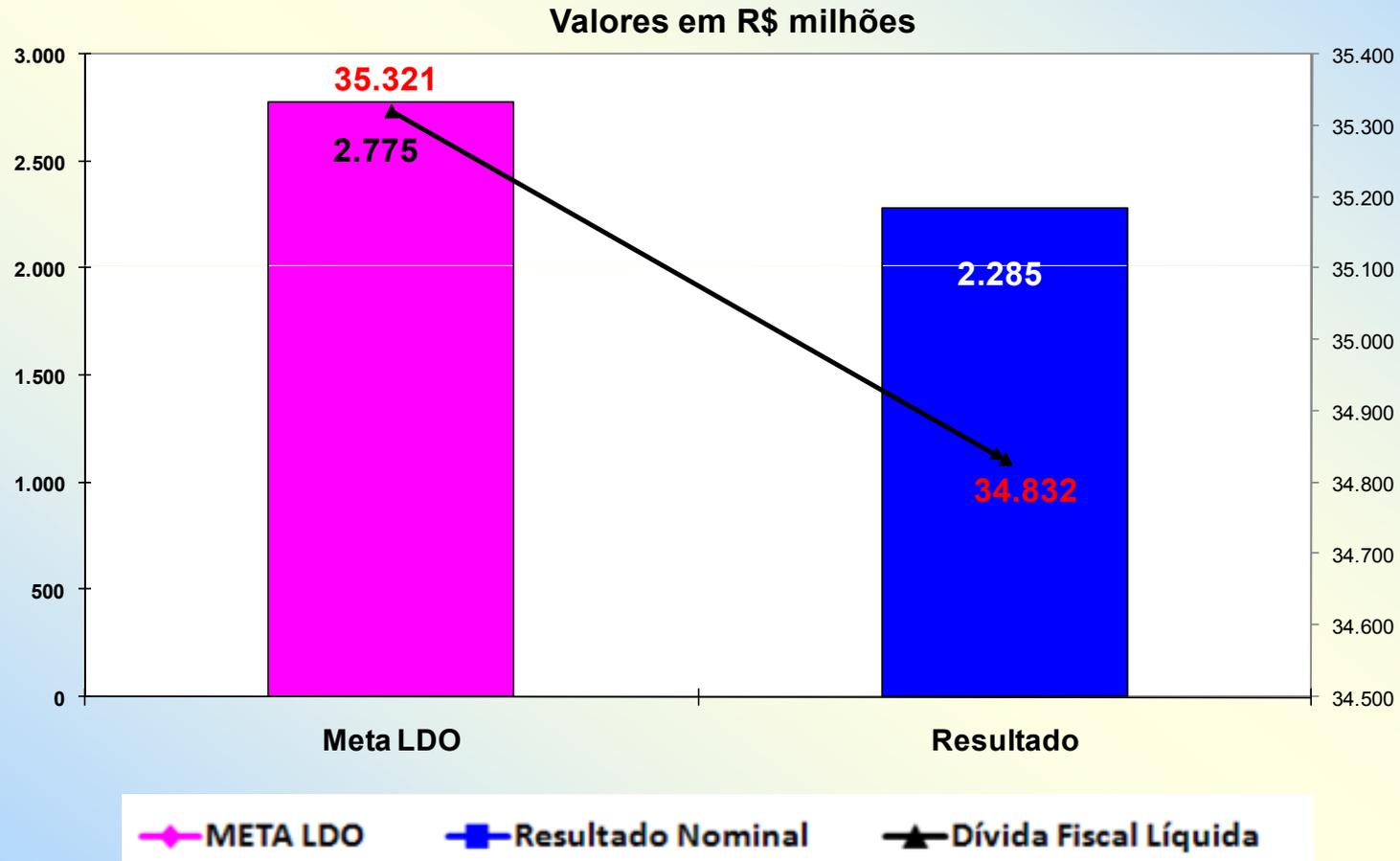


# RESULTADO NOMINAL

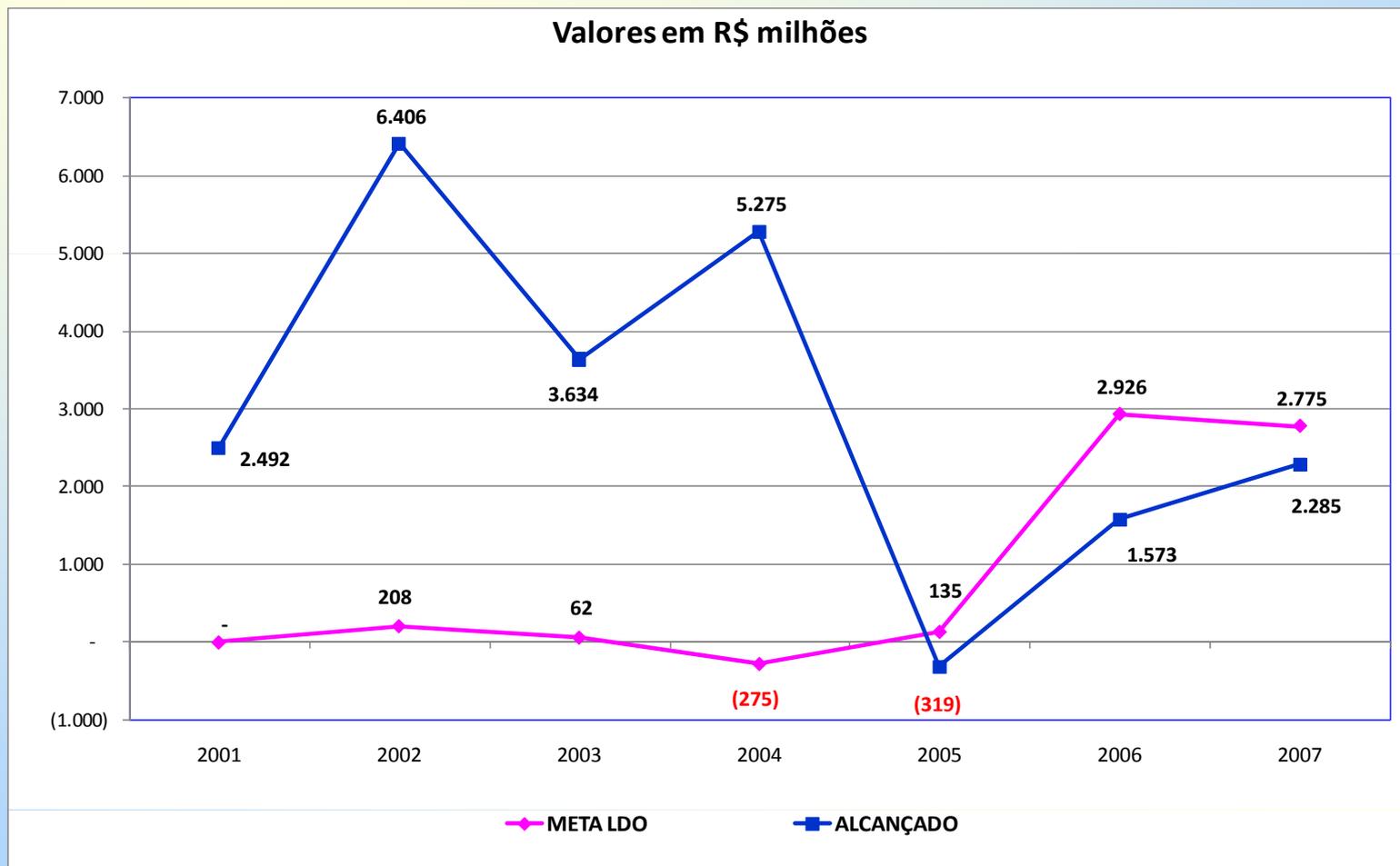
| <b>RESULTADO NOMINAL</b>  |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| <i>R\$ milhões</i>  |                  |                  |
|   | <b>31/dez/06</b> | <b>31/dez/07</b> |
| <b>DÍVIDA CONSOLIDADA ( I )</b>                                       | <b>36.034</b>    | <b>39.626</b>    |
| <b>DEDUÇÕES ( II )</b>  | <b>3.089</b>     | <b>4.410</b>     |
| Ativo Disponível  | 3.472            | 4.272            |
| Haveres Financeiros   | 546              | 1.086            |
| (-) Restos a Pagar Processados  | 929              | 948              |
| <b>DÍVIDA CONSOLIDADA LÍQUIDA ( III ) = ( I ) - ( II )</b>            | <b>32.944</b>    | <b>35.217</b>    |
| <b>RECEITA DE PRIVATIZAÇÕES ( IV )</b>                                | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>PASSIVOS RECONHECIDOS ( V )</b>                                    | <b>398</b>       | <b>385</b>       |
| <b>DÍVIDA FISCAL LÍQUIDA ( III ) + ( IV ) - ( V )</b>                 | <b>32.547</b>    | <b>34.832</b>    |
| <b>RESULTADO NOMINAL</b>  | <b>1.573</b>     | <b>2.285</b>     |
| <b>RESULTADO NOMINAL - META LDO</b>                                   | <b>2.925</b>     | <b>2.775</b>     |
| <b>Resultado Nominal equivale à variação da Dívida Fiscal Líquida</b> |                  |                  |

A posição de 31/12/2007 refere-se ao Resultado Consolidado (Resultado somente da Administração Direta = R\$ 2.319 milhões)

# RESULTADO NOMINAL

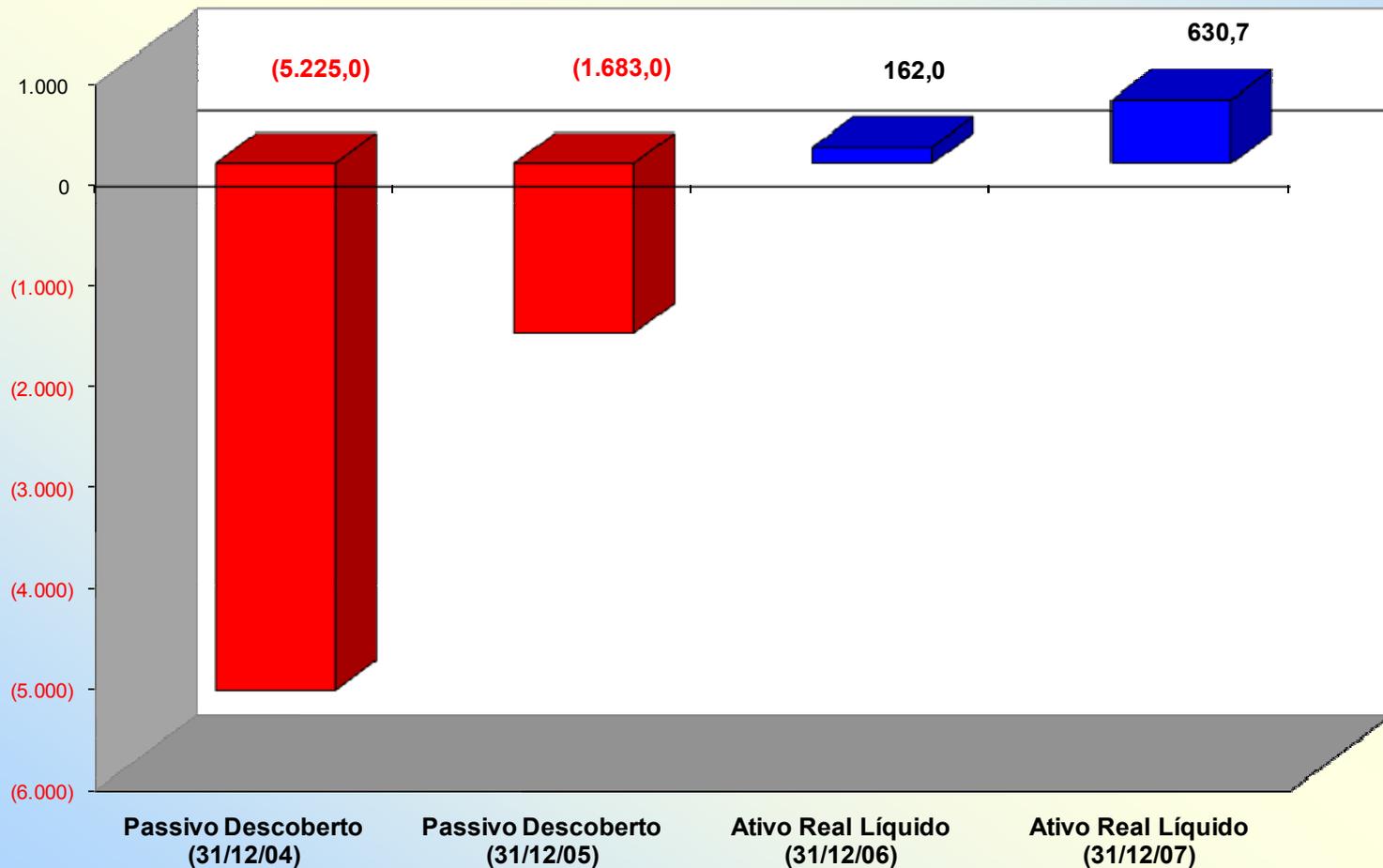


# RESULTADO NOMINAL



# SALDO PATRIMONIAL

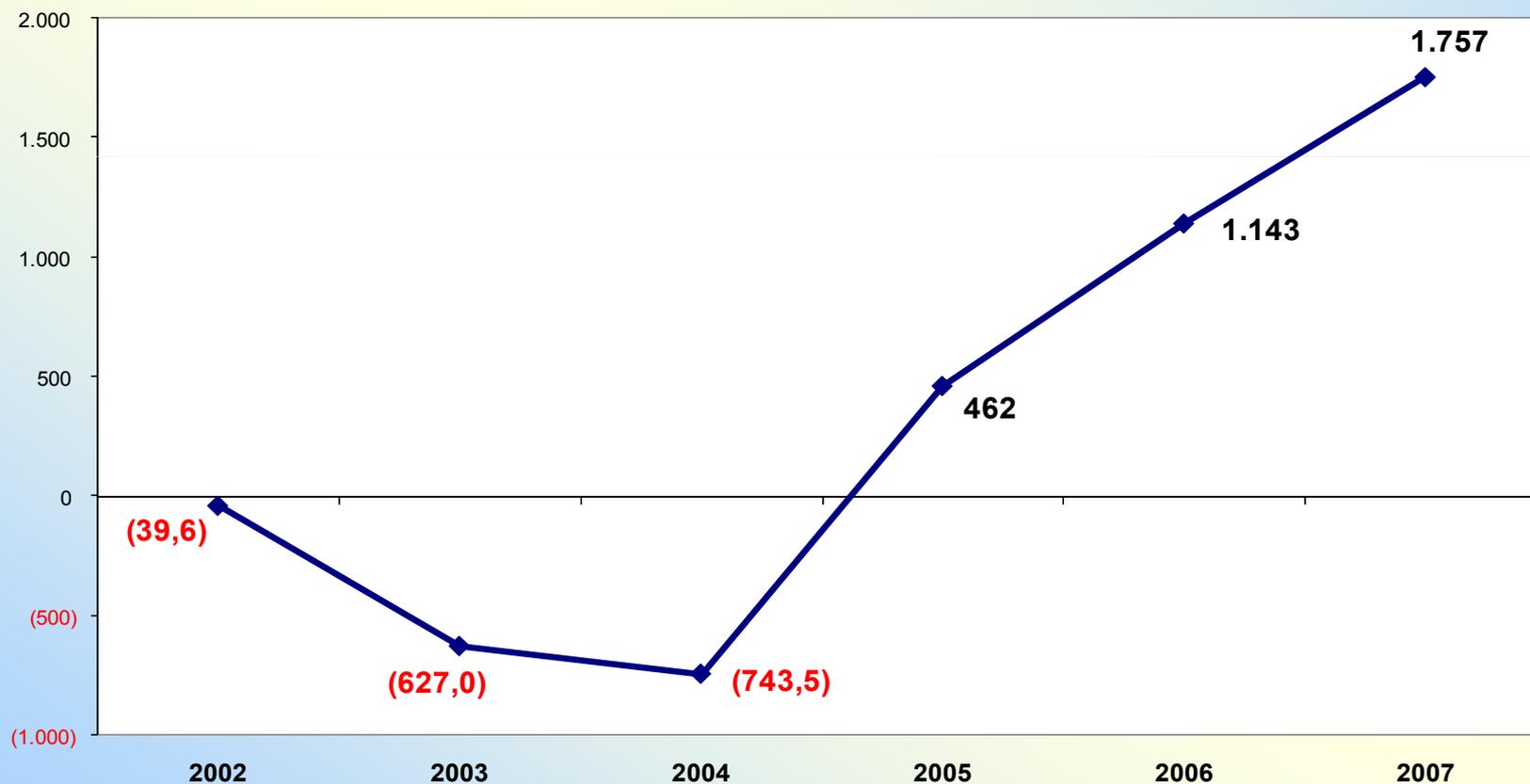
Valores em R\$ milhões



Saldo Consolidado (Administração Direta e Indireta)

# SUPERÁVIT FINANCEIRO

Valores em R\$ milhões



2007 refere-se ao Superávit Consolidado (Superávit somente da Administração Direta = R\$ 1.744 milhões)

# SALDO DISPONÍVEL

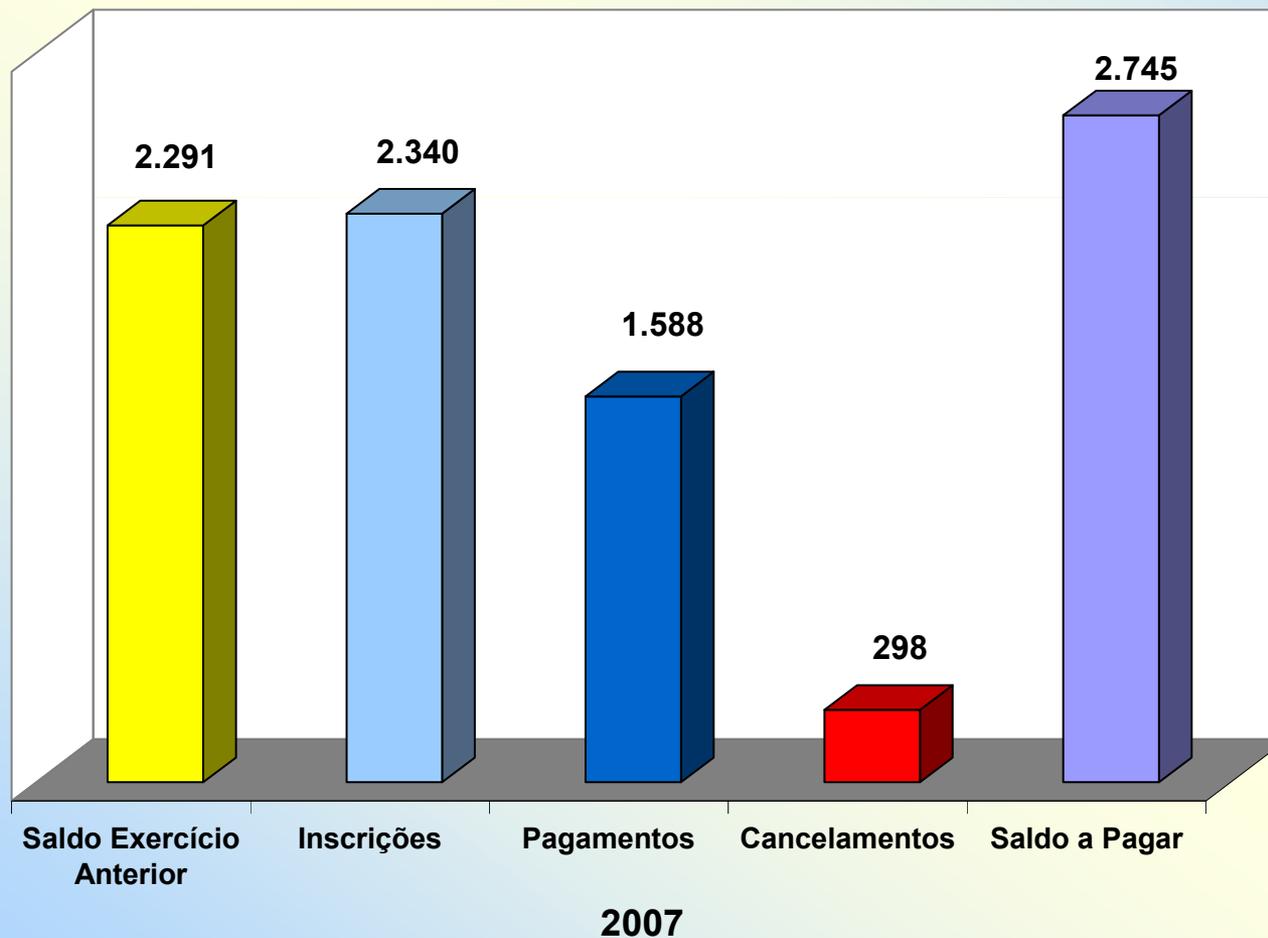
R\$ milhões

| POSIÇÃO CONSOLIDADA EM  | 31/12/2007 |
|-------------------------|------------|
| TOTAL DISPONÍVEL        | 4.272      |
| (-) RESTOS A PAGAR      | (2.881)    |
| (-) RECURSOS VINCULADOS | (1.199)    |
| DISPONÍVEL LIVRE        | 192        |

# SALDO DE RESTOS A PAGAR

## Administração Direta

R\$ milhões



# RESULTADOS DE 2007





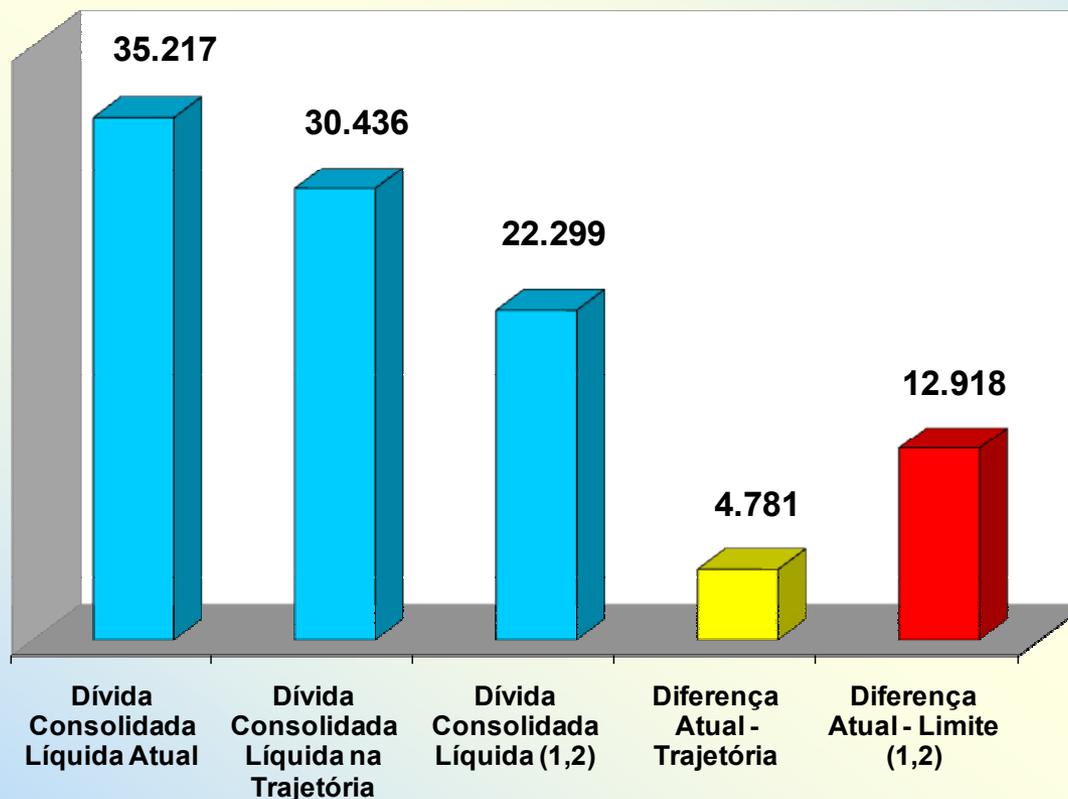
PREFEITURA DA CIDADE DE  
**SÃO PAULO**

SECRETARIA DE FINANÇAS

# DÍVIDA E LIMITES

# DÍVIDA CONSOLIDADA LÍQUIDA ATUAL, DE ACORDO COM A TRAJETÓRIA E COM O LIMITE ESTABELECIDO PELO SENADO

R\$ milhões



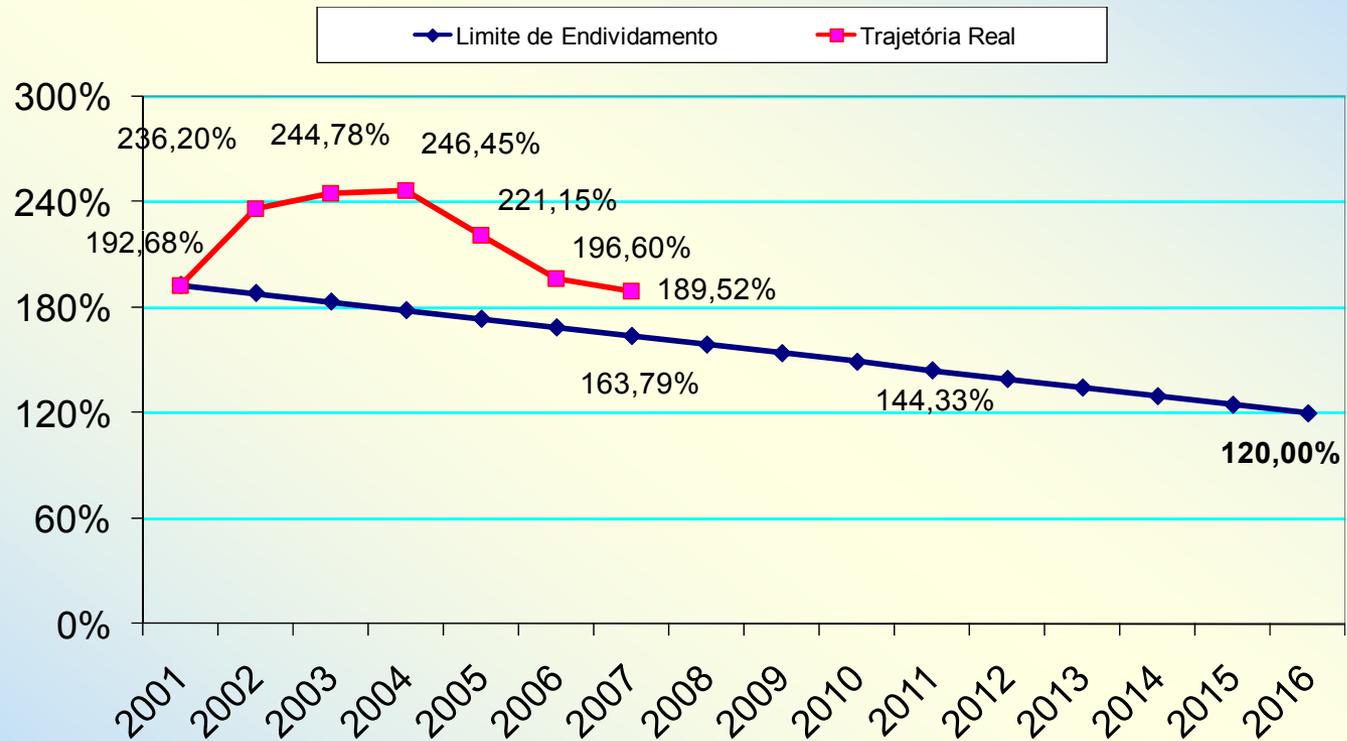
• RECEITA CORRENTE LÍQUIDA = R\$ 18.582 milhões

# DÍVIDA CONSOLIDADA LÍQUIDA EM RELAÇÃO À RECEITA CORRENTE LÍQUIDA

---

|  | <b>31/12/2004</b> | <b>31/12/2005</b> | <b>31/12/2006</b> | <b>31/12/2007</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dívida em Relação a Receita Corrente Líquida (%) | <b>246,45%</b>    | <b>221,15%</b>    | <b>196,60%</b>    | <b>189,52%</b>    |
| Redução em Relação a 2004 (%)                    | -                 | <b>10,3%</b>      | <b>20,2%</b>      | <b>23,1%</b>      |

# LIMITE E TRAJETÓRIA DA DÍVIDA CONSOLIDADA LÍQUIDA EM RELAÇÃO À RECEITA CORRENTE LÍQUIDA



# DÍVIDA DA PMSP COM A UNIÃO

A dívida da Prefeitura está concentrada no Contrato firmado com a União:

Valor original (Mai/2000) = R\$ 11,2 bilhões

Saldo devedor (Dez/2007) = R\$ 32,8 bilhões

“Resíduo” (Dez/2007) = R\$ 10,8 bilhões.

# ESTOQUE DA DÍVIDA

**R\$ milhões**

|                      | <i>Saldo Devedor<br/>Tabela Price</i> | <i>Residual<br/>Acumulado</i> | <i>Saldo Devedor<br/>Atual</i> |
|----------------------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Maio 2000</b>     | <b>11.261</b>                         | <b>-</b>                      | <b>11.261</b>                  |
| <b>Dezembro 2000</b> | <b>12.007</b>                         | <b>248</b>                    | <b>12.255</b>                  |
| <b>Dezembro 2001</b> | <b>13.456</b>                         | <b>316</b>                    | <b>13.772</b>                  |
| <b>Dezembro 2002</b> | <b>16.703</b>                         | <b>1.973</b>                  | <b>18.676</b>                  |
| <b>Dezembro 2003</b> | <b>18.197</b>                         | <b>3.450</b>                  | <b>21.647</b>                  |
| <b>Dezembro 2004</b> | <b>20.535</b>                         | <b>5.386</b>                  | <b>25.921</b>                  |
| <b>Dezembro 2005</b> | <b>20.423</b>                         | <b>6.994</b>                  | <b>27.417</b>                  |
| <b>Dezembro 2006</b> | <b>20.908</b>                         | <b>8.755</b>                  | <b>29.663</b>                  |
| <b>Dezembro 2007</b> | <b>21.998</b>                         | <b>10.832</b>                 | <b>32.830</b>                  |

# POR QUE O SALDO DA DÍVIDA CRESCER DE FORMA ACELERADA?

---

Principais Condições do Contrato:

Prazo: 30 anos

Amortização: Tabela Price

Indexador: IGP-DI

Juros: 9% a.a. (originalmente, era de 6% a.a.)

A taxa foi elevada porque PMSP não conseguiu cumprir a meta de amortização, nos primeiros 30 meses, de 10% da dívida.

# FLUXO DA DÍVIDA

---

## **Pagamentos:**

Mensalmente, paga-se à União o equivalente a 13% da Receita (RLR);

Esses valores não quitam (integralmente) os juros dessa dívida;

Portanto, a dívida cresce porque não estamos amortizando o principal da dívida e parte dos juros.

## **Contratualmente, a PMSP não pode, entre outras restrições:**

Emitir novos títulos ;

Contrair novas dívidas.

# SERVIÇO DA DÍVIDA

**R\$ milhões**

|                      | <i>Prestação Integral</i> | <i>Valor Pago</i> | <i>Resíduo</i> | <i>Resíduo Acumulado</i> |
|----------------------|---------------------------|-------------------|----------------|--------------------------|
| <b>Dezembro 2000</b> | <b>494</b>                | <b>257</b>        | <b>237</b>     | <b>248</b>               |
| <b>Dezembro 2001</b> | <b>937</b>                | <b>637</b>        | <b>299</b>     | <b>316</b>               |
| <b>Dezembro 2002</b> | <b>1.410</b>              | <b>647</b>        | <b>763</b>     | <b>1.973</b>             |
| <b>Dezembro 2003</b> | <b>1.769</b>              | <b>756</b>        | <b>1.013</b>   | <b>3.450</b>             |
| <b>Dezembro 2004</b> | <b>1.941</b>              | <b>834</b>        | <b>1.106</b>   | <b>5.386</b>             |
| <b>Dezembro 2005</b> | <b>2.084</b>              | <b>1.188</b>      | <b>896</b>     | <b>6.994</b>             |
| <b>Dezembro 2006</b> | <b>2.119</b>              | <b>1.338</b>      | <b>781</b>     | <b>8.755</b>             |
| <b>Dezembro 2007</b> | <b>2.225</b>              | <b>1.649</b>      | <b>576</b>     | <b>10.832</b>            |

# LIMITES SOBRE A RCL

| <b>DESPESAS COM PESSOAL</b>                                      | <b>% sobre RCL</b> |
|--|--------------------|
| Limite Máximo  | 60,00%             |
| Limite Prudencial  | 57,00%             |
| Gastos Totais  | 35,38%             |
| <b>GARANTIAS DE VALORES</b>                                      | <b>% sobre RCL</b> |
| Limite Definido por Resolução do Senado                          | 22,00%             |
| Totais das Garantias   | 16,09%             |
| <b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b>                                      | <b>% sobre RCL</b> |
| Limite Definido por Resolução do Senado - Operações de Crédito   | 16,00%             |
| Limite Definido por Resolução do Senado - Antecipação de Receita | 7,00%              |
| Operações de Crédito Externas e Internas                         | 0,06%              |
| Operações de Crédito por Antecipação de Receita                  | 0,00%              |



**PREFEITURA DA CIDADE DE**  
**SÃO PAULO**

**SECRETARIA DE FINANÇAS**