



**GESTÃO FISCAL**  
**Acumulado até 1º**  
**QUADRIMESTRE DE 2018**

**VALORES PROVISÓRIOS**  
**(Incluído Poder Legislativo)**

# OBJETIVO

DEMONSTRAÇÃO E AVALIAÇÃO  
DO CUMPRIMENTO DAS  
METAS FISCAIS

§ 4º DO ARTIGO 9º DA LRF

**I. RECEITAS**

**II. DESPESAS**

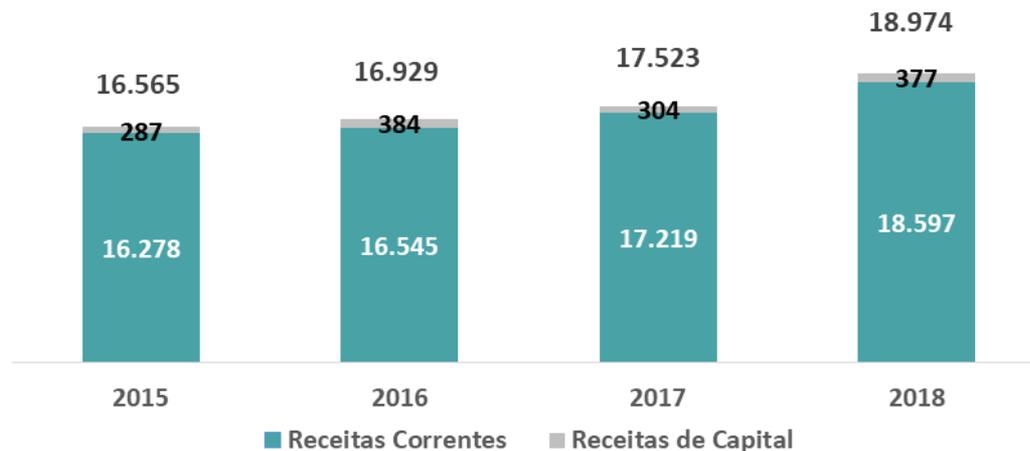
**III. RESULTADO, DÍVIDA E LIMITES**

# RECEITAS CONSOLIDADA

R\$ Milhões Correntes

RECEITA CONSOLIDADA	Janeiro a Abril				Variação Nominal		
	2015	2016	2017	2018	2016	2017	2018
<b>RECEITAS CORRENTES</b>	<b>16.278</b>	<b>16.545</b>	<b>17.219</b>	<b>18.597</b>	<b>1,6%</b>	<b>4,1%</b>	<b>8,0%</b>
RECEITA RECORRENTE	15.578	16.077	16.855	18.277	3,2%	4,8%	8,4%
RECEITA NÃO RECORRENTE (PARCELAMENTOS)	682	357	253	319	-47,7%	-29,3%	26,4%
RECEITA NÃO RECORRENTE (DEPÓSITOS JUDICIAIS)	0	17	111	0	-	547,9%	-100,0%
<b>RECEITAS DE CAPITAL</b>	<b>287</b>	<b>384</b>	<b>304</b>	<b>377</b>	<b>33,9%</b>	<b>-20,8%</b>	<b>23,8%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>16.565</b>	<b>16.929</b>	<b>17.523</b>	<b>18.974</b>	<b>2,2%</b>	<b>3,5%</b>	<b>8,3%</b>

Nota: Valores com receitas intra-orçamentária



# RECEITAS CORRENTES

R\$ Milhões Correntes

Receitas Correntes	Janeiro a Abril				Variação Nominal		
	2015	2016	2017	2018	2016	2017	2018
<b>Impostos, taxas e contribuições de melhoria <sup>1</sup></b>	8.242	8.861	9.519	10.631	7,5%	7,4%	11,7%
<b>Receita de Contribuições</b>	920	1.089	1.148	1.192	18,3%	5,5%	3,9%
<b>Receita Patrimonial</b>	747	377	364	287	-49,5%	-3,4%	-21,1%
<b>Receita de Serviços <sup>2</sup></b>	52	71	62	76	38,7%	-13,5%	22,8%
<b>Receita de Transferências <sup>2</sup></b>	5.436	5.555	5.413	5.675	2,2%	-2,6%	4,8%
<b>Outras Receitas Correntes <sup>1</sup></b>	881	592	712	735	-32,8%	20,2%	3,3%
<b>RECEITAS CORRENTES</b>	<b>16.278</b>	<b>16.545</b>	<b>17.219</b>	<b>18.597</b>	<b>1,6%</b>	<b>4,1%</b>	<b>8,0%</b>

1) As receitas de Parcelamentos, Dívida Ativa e Multas e Juros tributários foram reclassificados de 2015 a 2017 para seguirem as mesmas regras do Plano de Contas de 2018 (transferindo do grupo Outras Receitas Correntes para o grupo Impostos, taxas e contribuições de melhoria)

2) As receitas com Serviços de Saúde foram reclassificados de 2015 a 2017 para seguirem as mesmas regras da classificação em 2018 (transferindo do grupo Receita de Serviços para Receita de Transferências)

# PRINCIPAIS RECEITAS CORRENTES

R\$ Milhões Correntes

Principais Receitas Correntes	Janeiro a Abril				Variação Nominal		
	2015	2016	2017	2018	2016	2017	2018
<b>IPTU</b>	3.058	3.464	3.851	4.285	13,3%	11,1%	11,3%
<b>ISS</b>	3.755	3.921	4.086	4.517	4,4%	4,2%	10,6%
<b>ITBI</b>	640	455	503	573	-29,0%	10,6%	13,9%
<b>IR</b>	467	542	634	710	16,1%	17,0%	12,0%
<b>Taxas</b>	55	63	68	73	14,6%	7,5%	8,2%
<b>FPM</b>	86	82	93	100	-3,8%	12,6%	7,9%
<b>ICMS</b>	2.220	2.191	2.051	2.165	-1,3%	-6,4%	5,6%
<b>IPVA</b>	1.755	1.855	1.819	1.880	5,7%	-2,0%	3,3%
<b>TOTAL</b>	<b>12.035</b>	<b>12.574</b>	<b>13.105</b>	<b>14.304</b>	<b>4,5%</b>	<b>4,2%</b>	<b>9,2%</b>

*IPTU, ISS, ITBI e taxas exceto Parcelamentos e Depósitos Judiciais  
FPM, ICMS e IPVA brutos, sem as deduções do FUNDEB*

**Em abril de 2018 este grupo representa:**

76,1% da Receita Corrente sem deduções

74,8% da Receita Total sem deduções

# RECEITA DE CAPITAL

R\$ Milhões Correntes

Receitas de Capital	Janeiro a Abril				Variação Nominal		
	2015	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Operações de Crédito	3	15	-	0	500,3%	-	-
Alienações de Bens	2	2	4	4	33,8%	77,4%	-14,4%
Amortização de Empréstimos	5	7	7	8	46,5%	3,7%	4,9%
Transferências de Capital	181	240	216	263	32,6%	-10,1%	22,0%
Outras Receitas de Capital	97	120	77	102	23,7%	-35,7%	32,8%
<b>TOTAL</b>	<b>287</b>	<b>384</b>	<b>304</b>	<b>377</b>	<b>33,9%</b>	<b>-20,8%</b>	<b>23,8%</b>

Nota: Valores com receitas intra-orçamentária

Outras Receitas de Capital: Principalmente a Outorga Onerosa do Plano Diretor (FUNDURB)

**I. RECEITAS**

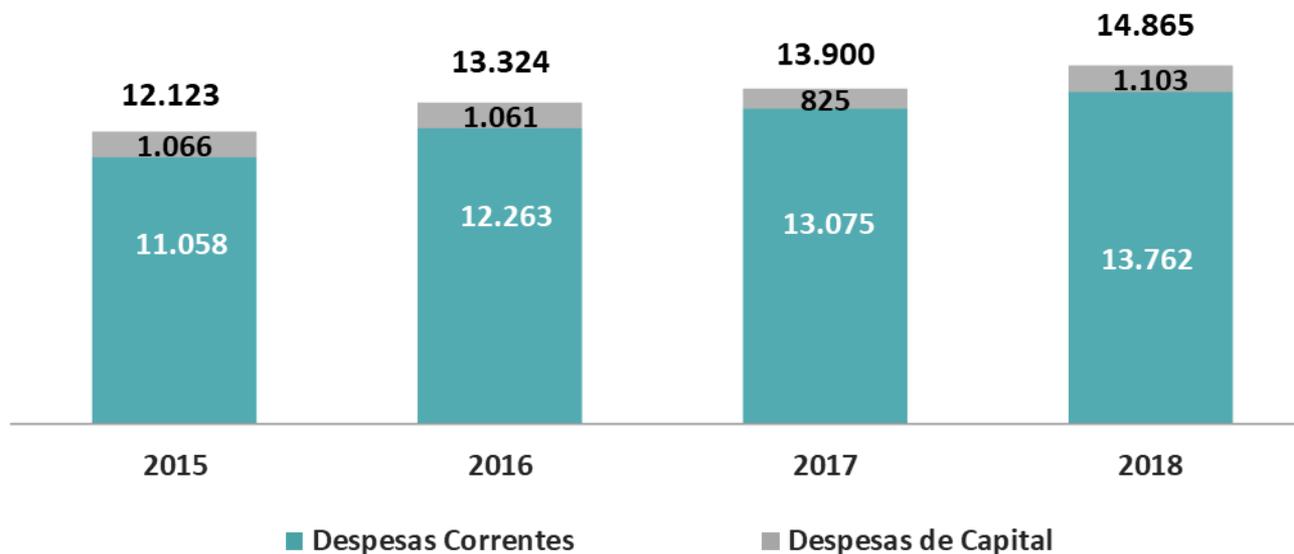
**II. DESPESAS**

**III. RESULTADO, DÍVIDA E LIMITES**

# DESPESAS LIQUIDADAS

R\$ Milhões Correntes

DESPESAS CONSOLIDADAS LIQUIDADAS	Janeiro a Abril				Variação Nominal		
	2015	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Despesas Correntes	11.058	12.263	13.075	13.762	10,9%	6,6%	5,3%
Despesas de Capital	1.066	1.061	825	1.103	-0,4%	-22,3%	33,8%
<b>Total Geral</b>	<b>12.123</b>	<b>13.324</b>	<b>13.900</b>	<b>14.865</b>	<b>9,9%</b>	<b>4,3%</b>	<b>6,9%</b>



# DESPESAS CORRENTES LIQUIDADAS

R\$ Milhões Correntes

DESPESAS CONSOLIDADAS LIQUIDADAS	Janeiro a Abril				Variação Nominal		
	2015	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Pessoal e Encargos <sup>(1)</sup>	5.283	5.987	6.456	6.867	13,3%	7,8%	6,4%
Ativos <sup>(2)</sup>	3.486	3.957	4.119	4.186	13,5%	4,1%	1,6%
Inativos	1.797	2.030	2.337	2.681	13,0%	15,1%	14,7%
Juros e Encargos da Dívida	793	338	413	392	-57,4%	22,1%	-4,9%
Outras Despesas Correntes <sup>(3)</sup>	4.981	5.938	6.207	6.503	19,2%	4,5%	4,8%
<b>TOTAL</b>	<b>11.058</b>	<b>12.263</b>	<b>13.075</b>	<b>13.762</b>	<b>10,9%</b>	<b>6,6%</b>	<b>5,3%</b>

(1) *Pessoal e Encargos: Inclui despesas com Aposentadoria e Pensões.*

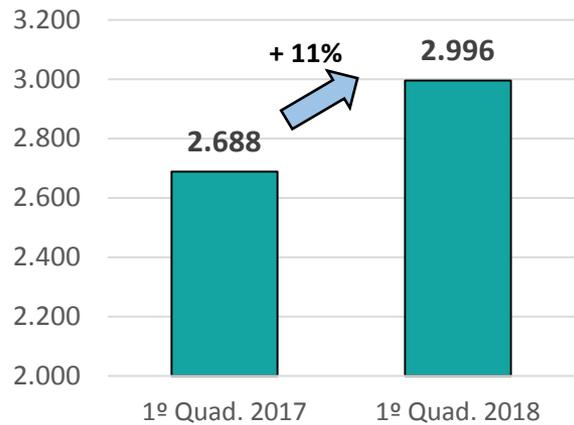
(2) *Inclui as despesas com precatórios alimentares.*

(3) *Inclui as despesas com auxílios transporte e alimentação.*

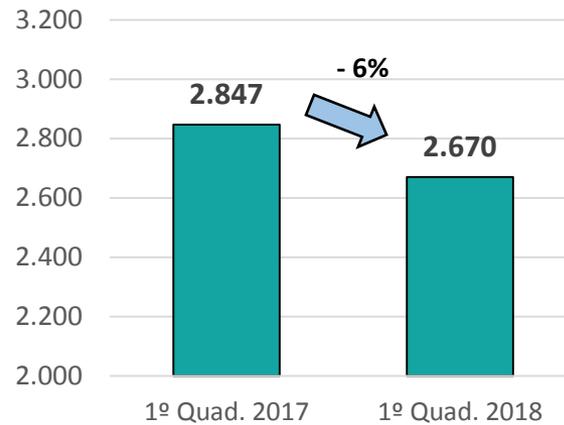
# DESPESAS CORRENTES LIQUIDADAS

R\$ Milhões Correntes

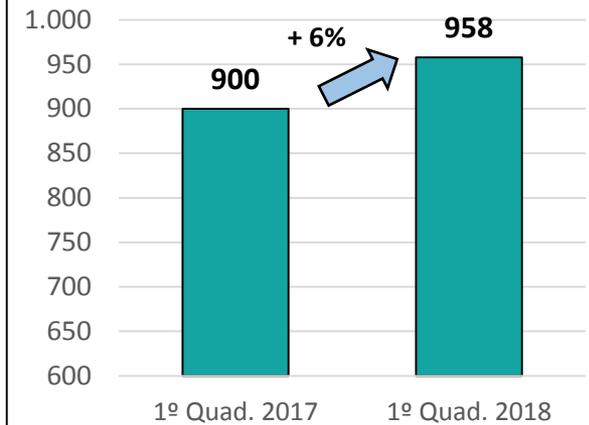
## FUNÇÃO EDUCAÇÃO



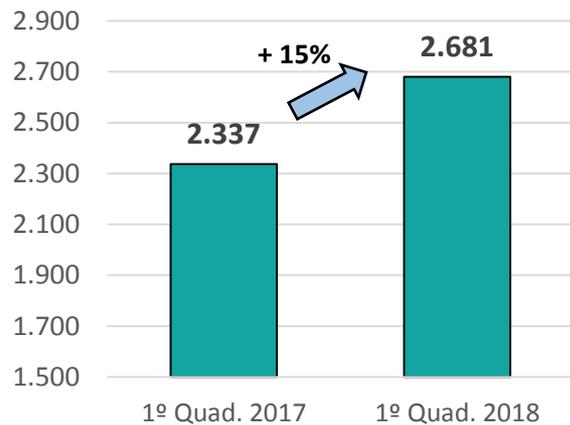
## FUNÇÃO SAÚDE



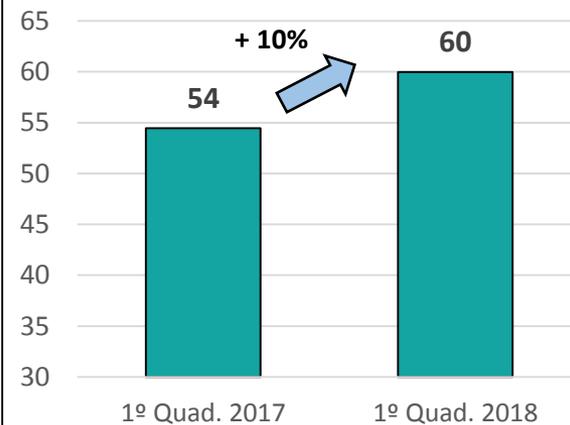
## Compensação Tarifária Ônibus



## PESSOAL INATIVO



## SECRETARIA CULTURA



# DESPESAS DE CAPITAL LIQUIDADAS

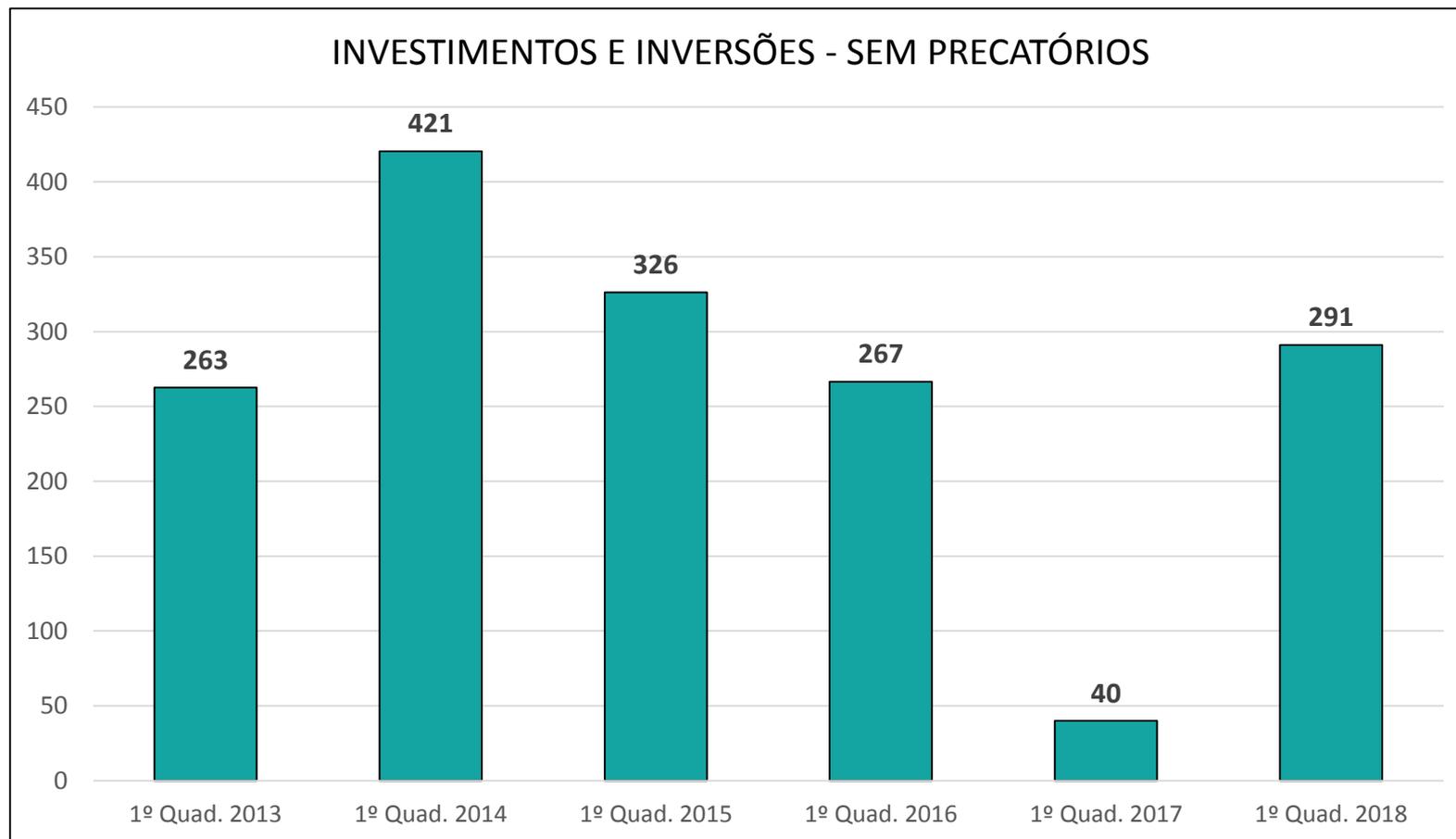
R\$ Milhões Correntes

DESPESAS CONSOLIDADAS LIQUIDADAS	Janeiro a Abril				Variação Nominal		
	2015	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Investimentos <sup>(1)</sup>	540	364	143	406	-32,7%	-60,8%	184,5%
Inversões Financeiras	7	5	10	1,7	-23,6%	75,1%	-82,6%
Amortização da Dívida	519	692	673	696	33,4%	-2,8%	3,5%
<b>TOTAL</b>	<b>1.066</b>	<b>1.061</b>	<b>825</b>	<b>1.103</b>	<b>-0,4%</b>	<b>-22,3%</b>	<b>33,8%</b>

(1) Inclui as despesas com precatórios.

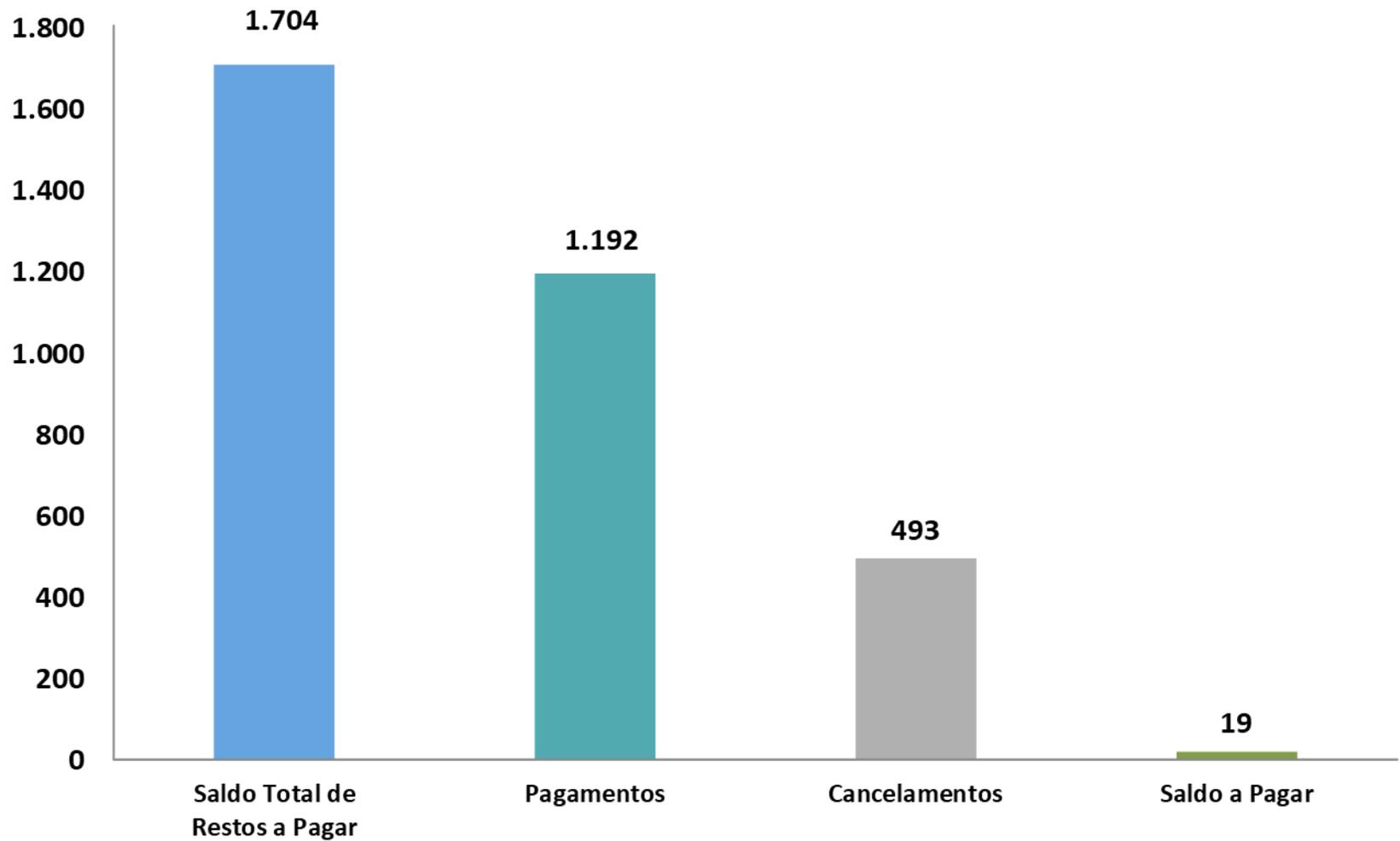
# DESPESAS DE CAPITAL LIQUIDADAS

R\$ Milhões Correntes



# Restos a pagar - Consolidado

R\$ Milhões Correntes



**I. RECEITAS**

**II. DESPESAS**

**III. RESULTADOS, DÍVIDA E  
LIMITES**

# Resultado orçamentário consolidado

R\$ Milhões Correntes

2018		ORÇAMENTO	REALIZADA	
			Jan-Abr	%
RECEITAS	CORRENTES	52.157	18.597	35,7%
	RAEA	40	0	-
	DE CAPITAL	4.173	377	9,0%
<b>TOTAL</b>		<b>56.371</b>	<b>18.974</b>	<b>33,7%</b>

2018		ORÇAMENTO ATUALIZADO	DESPESA LIQUIDADADA	
DESPESAS	CORRENTES	48.645	13.762	28,3%
	DE CAPITAL	7.766	1.103	14,2%
	RES. CONTINGÊNCIA	0	-	-
<b>TOTAL</b>		<b>56.411</b>	<b>14.865</b>	<b>26,4%</b>

**RESULTADO DO PERÍODO 4.108**

# Resultado Primário

R\$ Milhões Correntes

## RESULTADO PRIMÁRIO – Abril 2018

Receitas Primárias Correntes	17.780
Receitas Primárias De Capital	368
<b>Receita Primária Total</b>	<b>18.148</b>
Despesas Primárias Correntes Pagas	13.727
Despesas Primárias de Capital Pagas	653
<b>Despesa Primária Paga Total</b>	<b>14.379</b>
<b>Resultado Primário Acima da Linha</b>	<b>3.769</b>
<b>Meta Fiscal Anual Definida na LDO</b>	<b>-1.564</b>

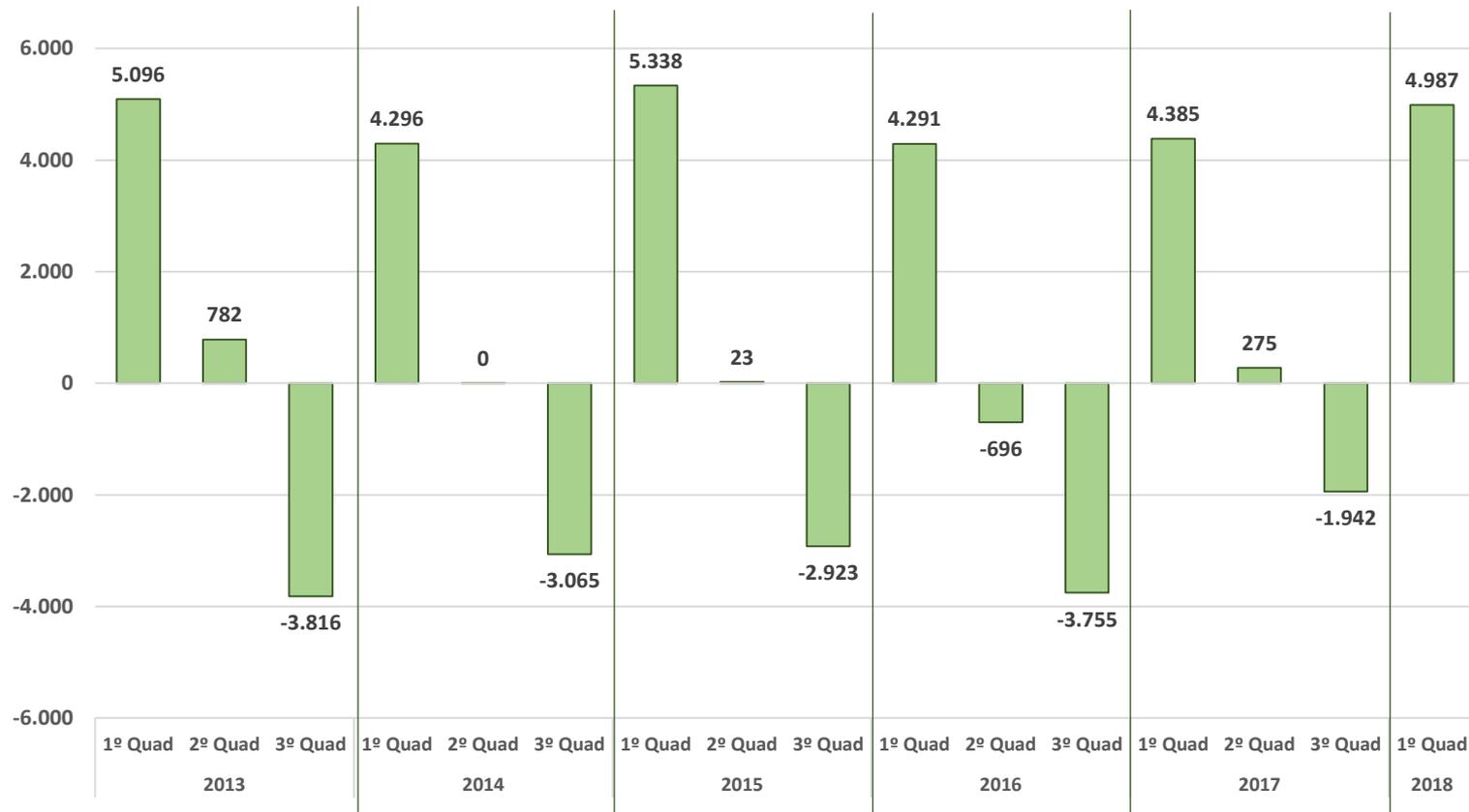
# Resultado Primário

Melhor Quando



R\$ Milhões Correntes

## Histórico do Resultado Primário - Resultado por quadrimestre



1º Quadrimestre de 2018 considerando a metodologia anterior

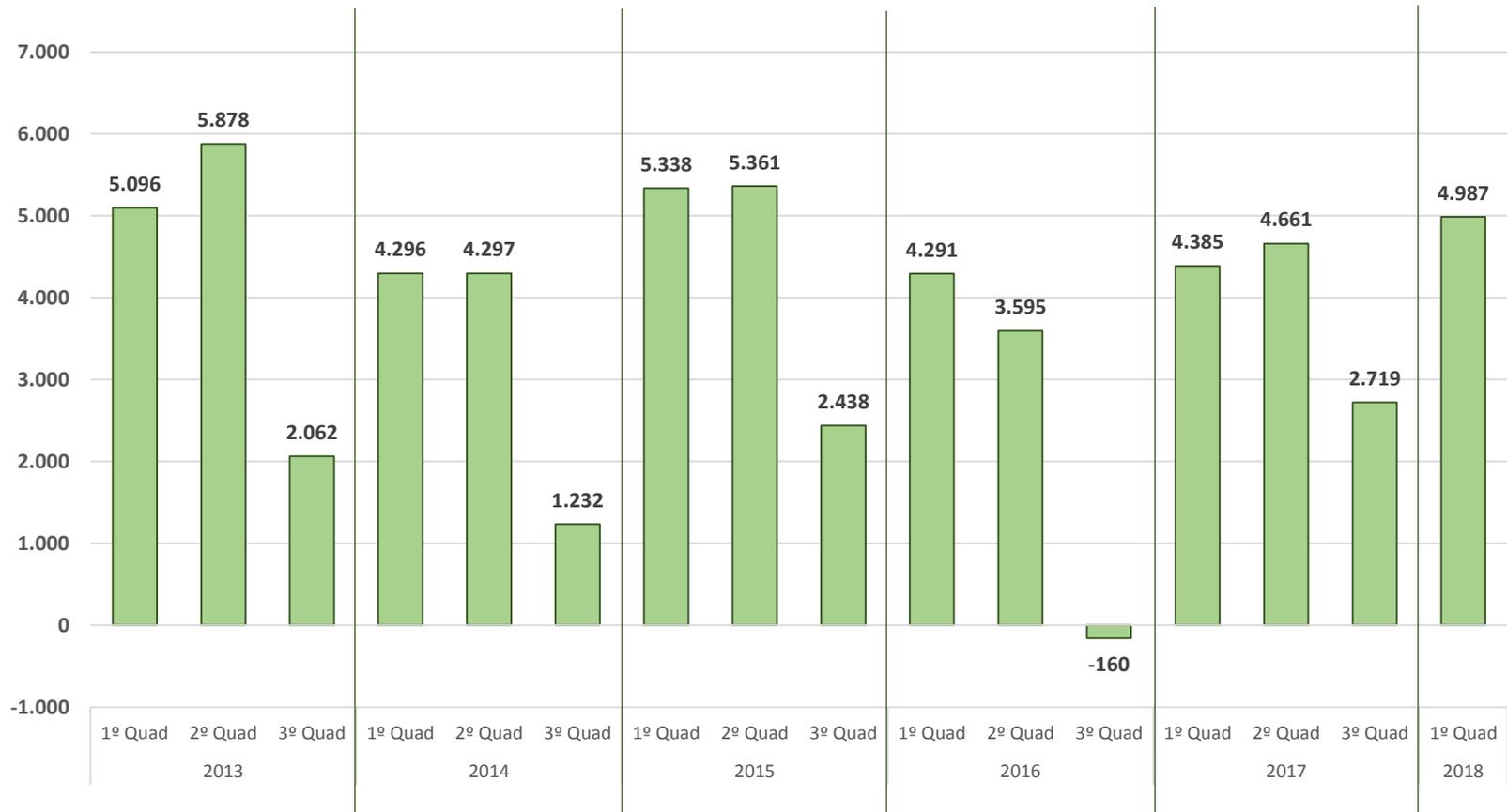
# Resultado Primário

Melhor Quando



R\$ Milhões Correntes

## Histórico do Resultado Primário - Acumulado até o quadrimestre



1º Quadrimestre de 2018 considerando a metodologia anterior

# Resultado Nominal

R\$ Milhões Correntes

<b>RESULTADO NOMINAL</b>		
	<b>31/12/2017</b>	<b>Abril/2018</b>
<b>DÍVIDA CONSOLIDADA ( I )</b>	<b>44.216</b>	<b>44.335</b>
Dívida Contratual	29.361	29.069
Precatórios posteriores à 05/05/2000 (inclusive)	14.855	15.266
<b>DEDUÇÕES ( II )</b>	<b>6.888</b>	<b>9.998</b>
Disponibilidade de Caixa Bruta	6.944	9.742
Demais Haveres Financeiros	310	392
(-) Restos a Pagar Processados (Exceto Precatórios)	366	136
<b>DÍVIDA CONSOLIDADA LÍQUIDA ( III )= ( I )- ( II )</b>	<b>37.328</b>	<b>34.337</b>
<b>RESULTADO NOMINAL abaixo da linha</b>	<b>2.990</b>	
<b>RESULTADO NOMINAL - META LDO</b>	<b>927</b>	

# Mudança na metodologia de definição do Resultado Nominal

Até  
2017



Definido pelo **aumento** da Dívida Fiscal Líquida.

portanto...

Quanto ↓ Melhor a situação fiscal.

Edição de novo Manual dos Demonstrativos Fiscais (8ª edição) pela Secretaria do Tesouro Nacional

2018



Definido como a **redução** da Dívida Consolidada Líquida.

portanto...

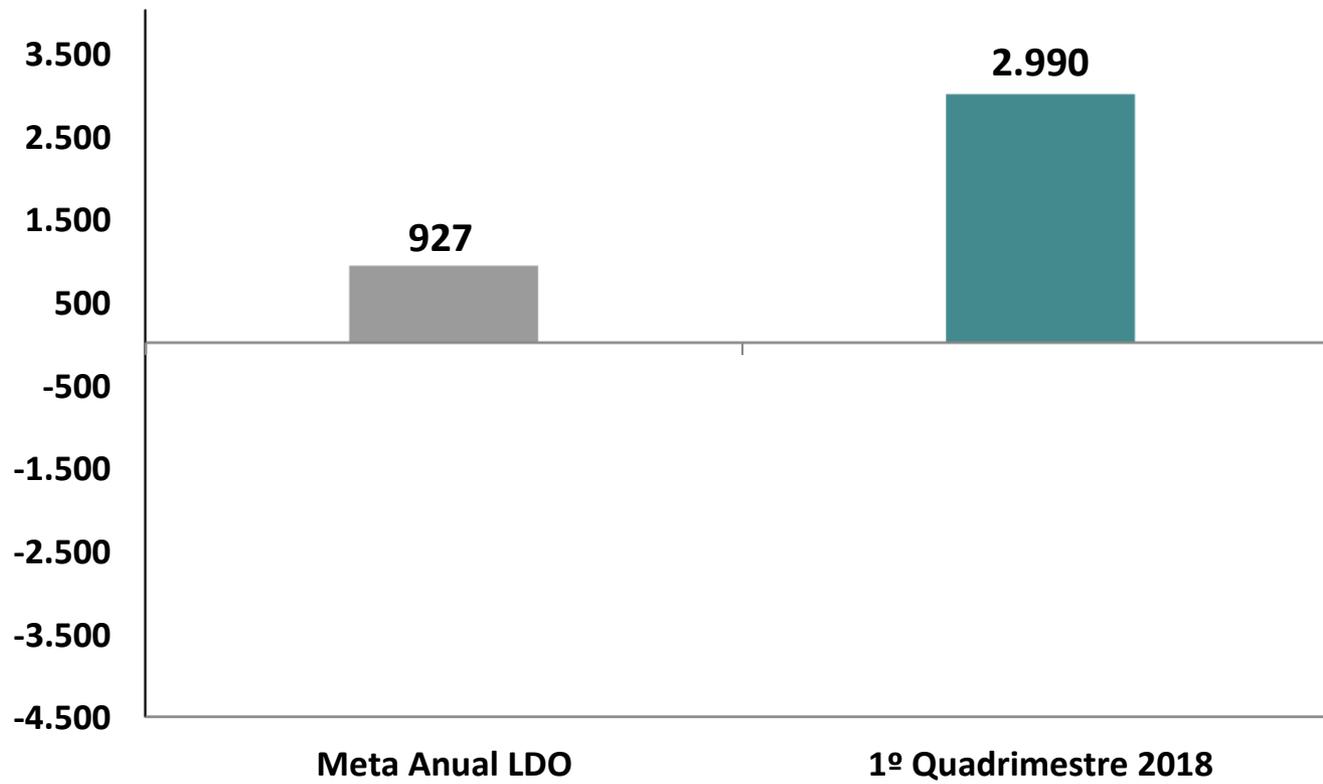
Quanto ↑ Melhor a situação fiscal.

# Resultado Nominal

R\$ Milhões Correntes

## Redução da Dívida Consolidada Líquida

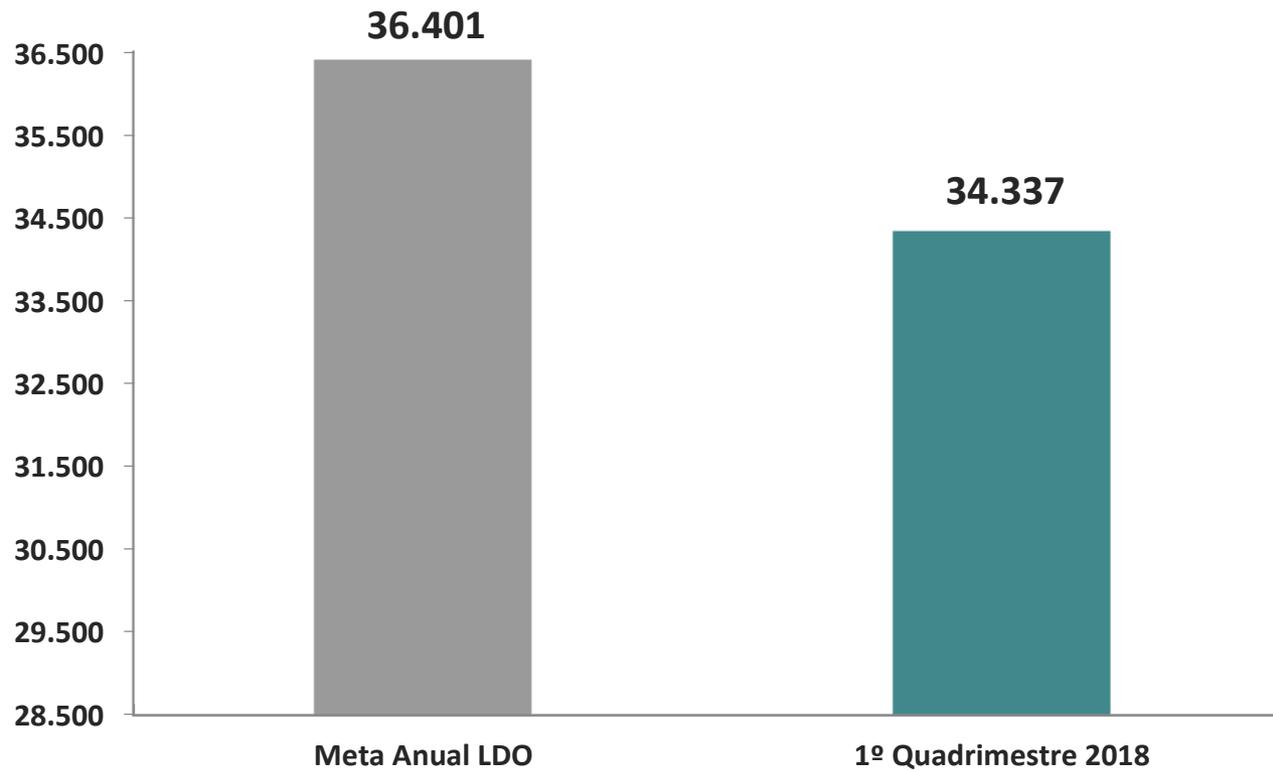
**Melhor Quando** 



# Dívida Consolidada Líquida

R\$ Milhões Correntes

**Melhor Quando** ↓



# Limites Sobre a RCL

<b>DESPESAS COM PESSOAL</b>	<b>% sobre RCL</b>
Limite Máximo	60,00%
Limite Prudencial	57,00%
Gastos Totais	36,74%

<b>GARANTIAS DE VALORES</b>	<b>% sobre RCL</b>
Limite Definido por Resolução do Senado	22,00%
Totais das Garantias <sup>1</sup>	0,14%

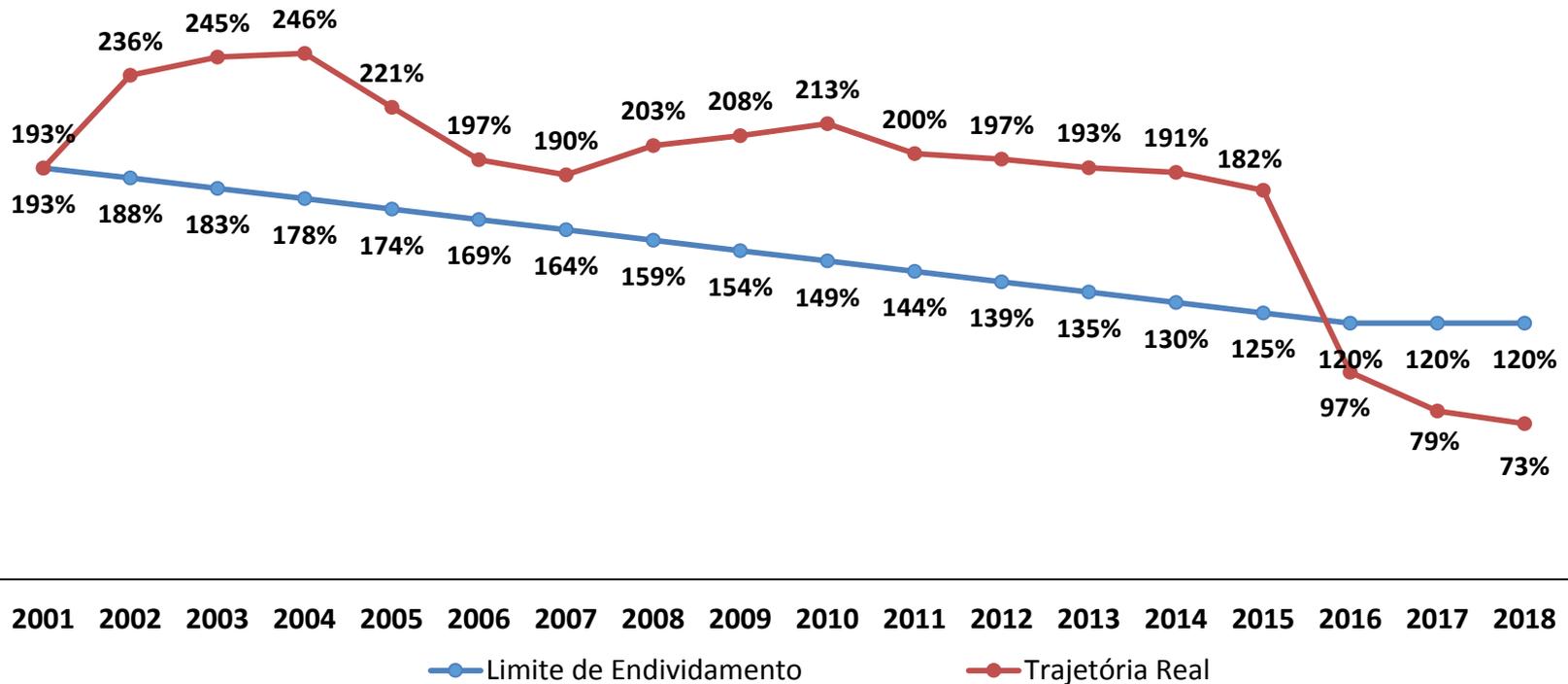
  

<b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b>	<b>% sobre RCL</b>
Limite Definido por Resolução do Senado - Operações de Crédito	16,00%
Operações de Crédito Externas e Internas	0,00%
Limite Definido por Resolução do Senado - Antecipação de Receita	7,00%
Operações de Crédito por Antecipação de Receita	0,00%

(1) Aval ou fiança em operações de crédito, concedido pela PMSP à Empresa São Paulo Transportes por obrigações externas decorrentes e contratos de empréstimo de médio e longo prazo junto a credores externos, nos termos das Resoluções nºs 90 e 132/1993, do Senado Federal. (R\$ 68,8 milhões)

# Limite e trajetória da Dívida consolidada líquida

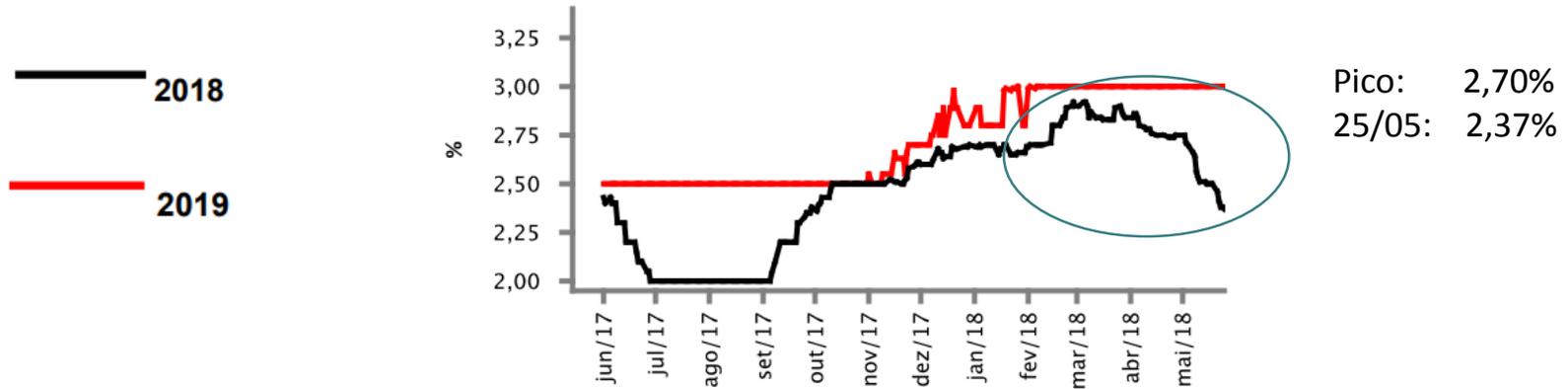
## Dívida Consolidada Líquida em Relação à Receita Corrente Líquida



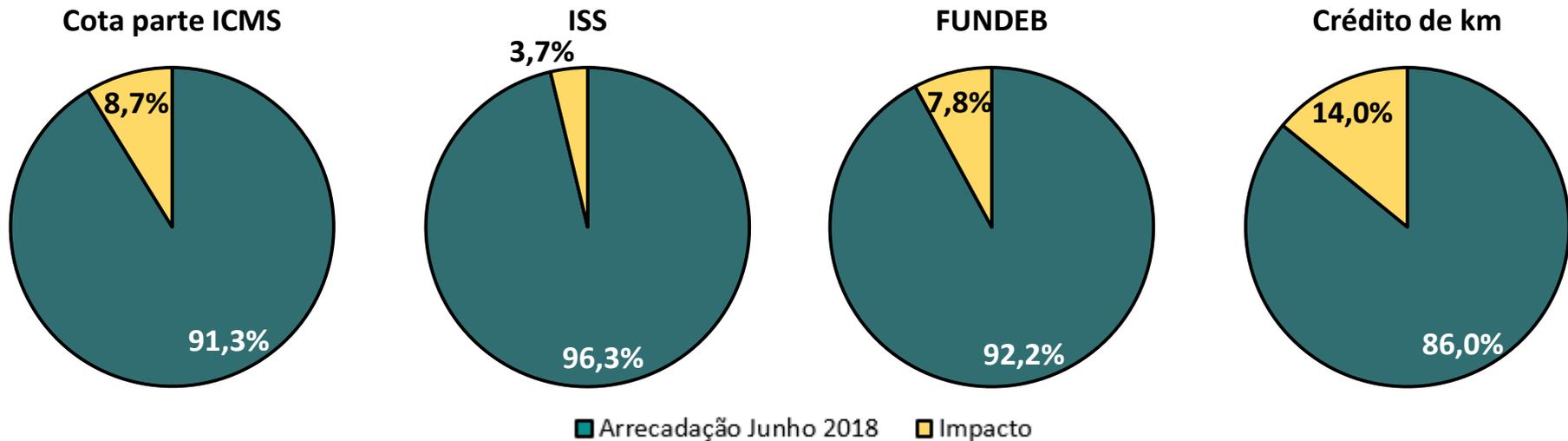
# Cenário Incerto e Impactos Potenciais da Greve

Relatório FOCUS – 25/05/2018

## Crescimento do PIB



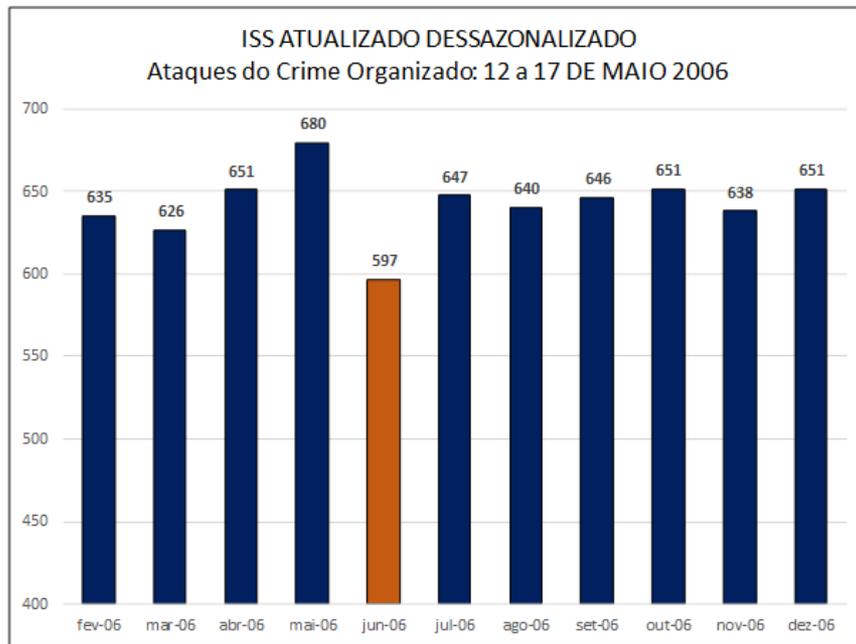
## Impacto da Greve dos Caminhoneiros pode Ultrapassar R\$ 100 milhões



# Cenário Incerto e Impactos Potenciais da Greve

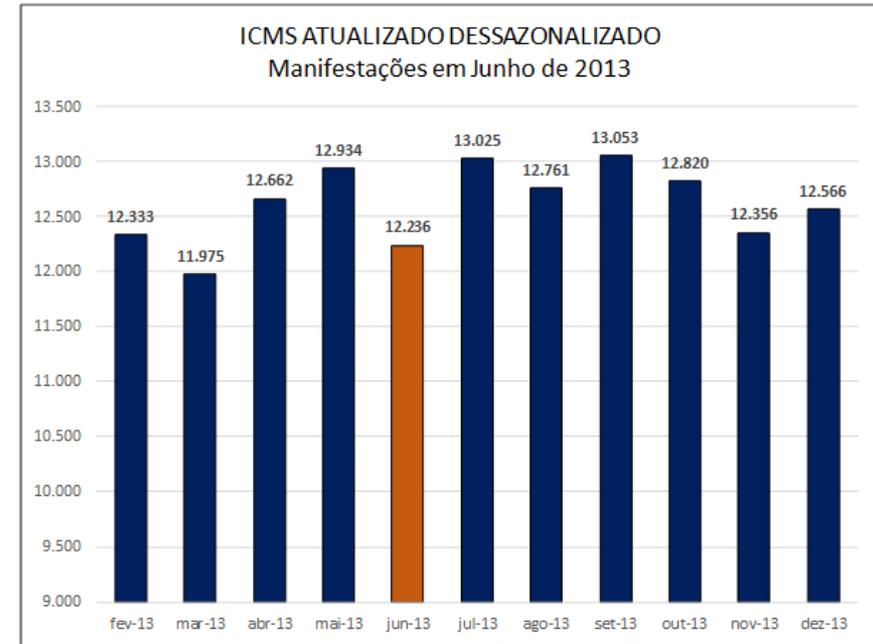
## Outros episódios envolvendo paralizações

Queda de 7% no ISS no mês seguinte aos ataques de Crimes Organizados em São Paulo



Dados em R\$ milhões - atualizados até Março/2018

Queda de 4% no ICMS do Estado de São Paulo no mês das paralizações de 2013



Dados em R\$ milhões - atualizados até Março/2018



Secretaria da Fazenda  
Caio Megale