

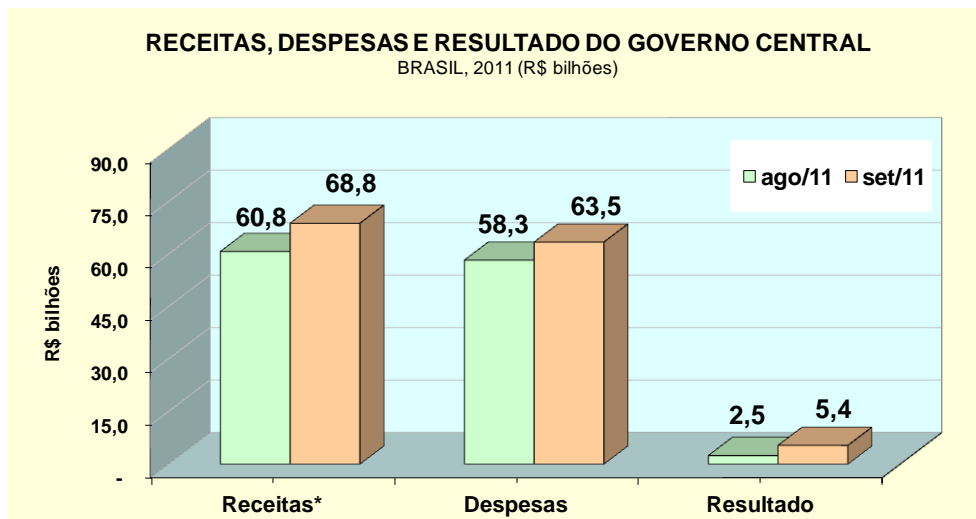


Resultado do Tesouro Nacional Setembro de 2011

BRASÍLIA

27 de outubro, 2011

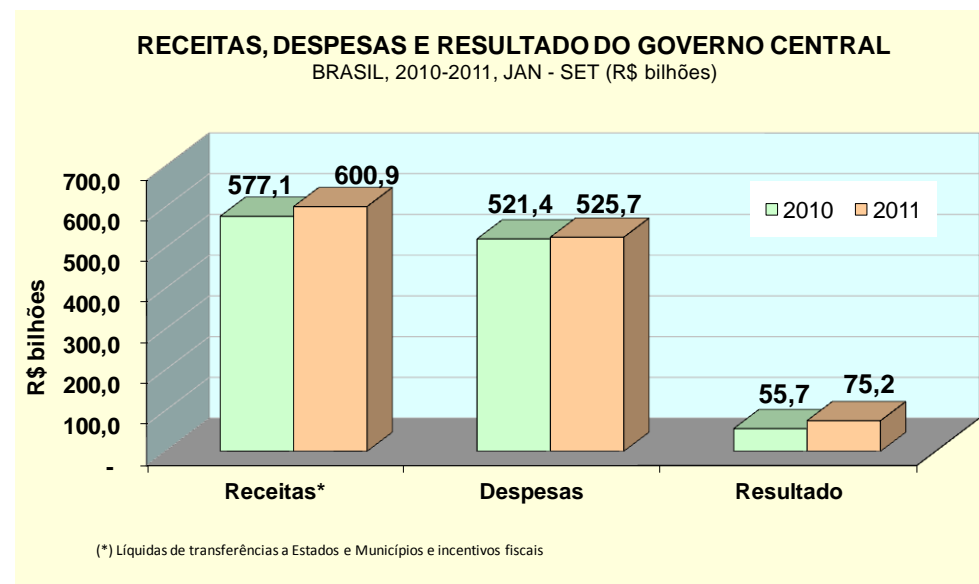
Resultado Primário do Governo Central



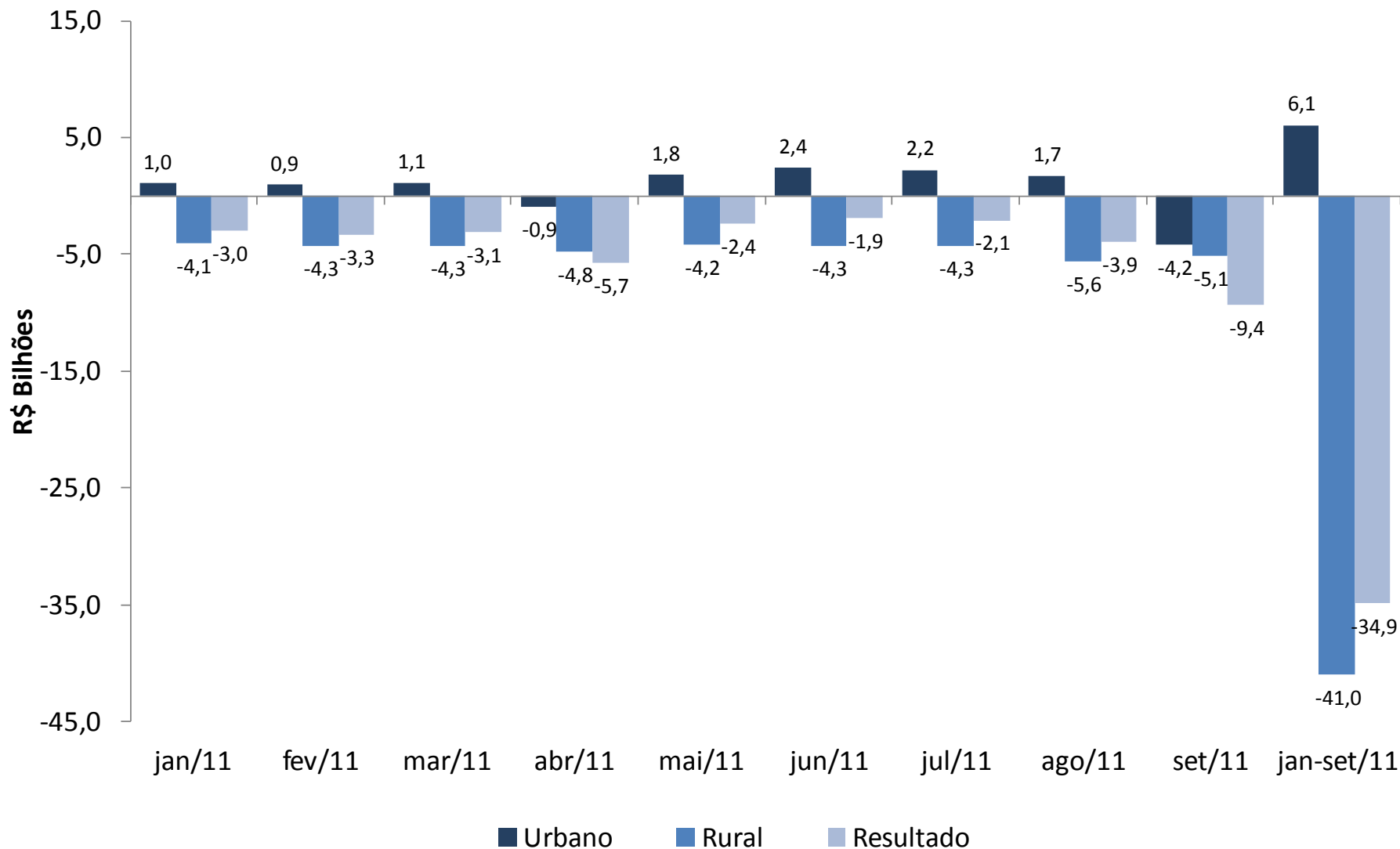
* Líquidas de transferências a Estados e Municípios e incentivos fiscais

» No acumulado de janeiro a setembro, o superávit foi de R\$ 75,2 bilhões, superior em R\$ 19,5 bilhões ao apurado no mesmo período de 2010.

» O Governo Central apresentou superávit primário de R\$ 5,4 bilhões, em setembro, contra R\$ 2,5 bilhões registrados no mês anterior.



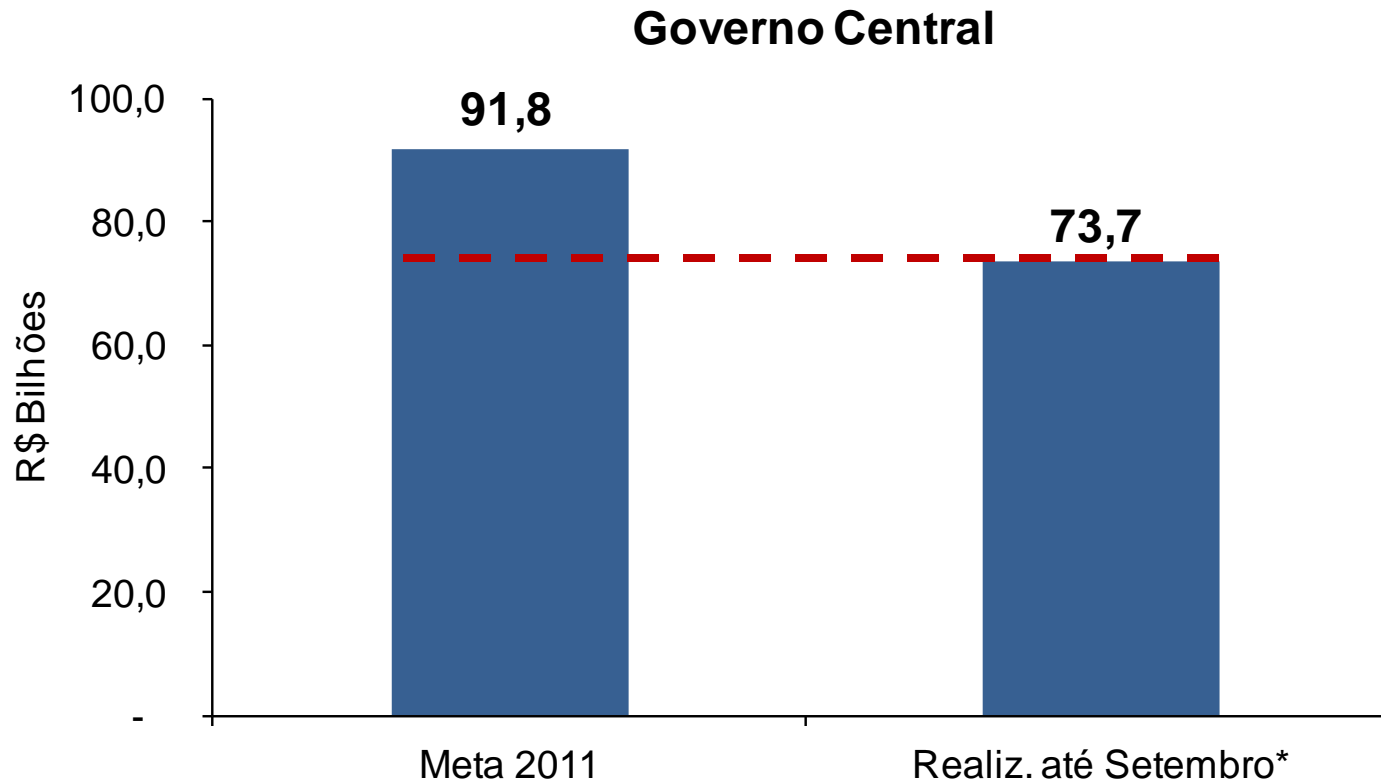
Resultado da Previdência Social – Urbano X Rural Brasil - 2011



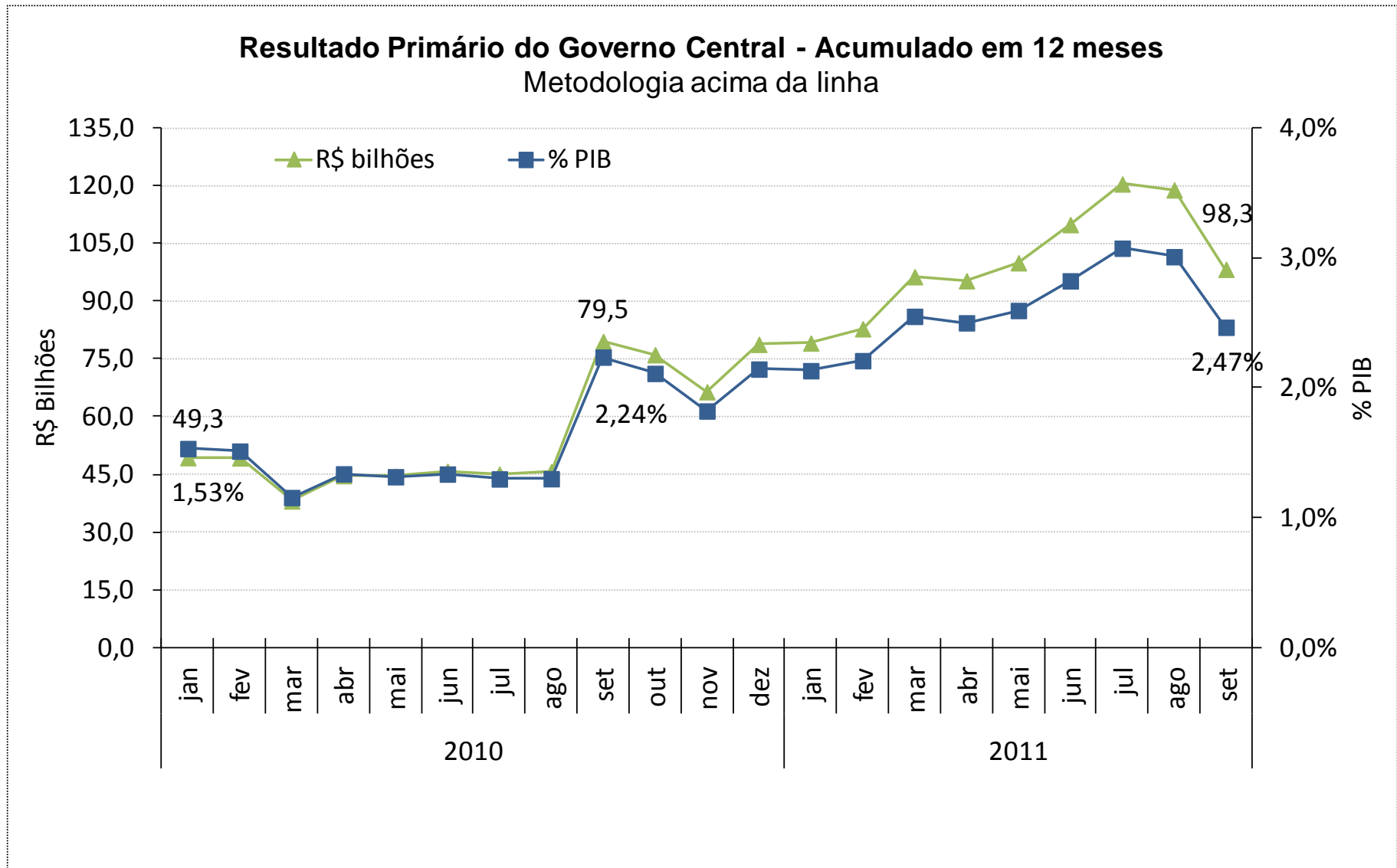
Decreto de Programação Orçamentária e Financeira nº 7.575/2011

DISCRIMINAÇÃO	R\$ milhões
	Jan-Dez
1. RECEITA TOTAL	751.865
1.1 Receita Administrada pela RFB	637.505
1.2 Receitas Não Administradas	111.520
1.3 Contribuição ao FGTS (LC 110/01)	2.839
2. TRANSFERÊNCIAS A ESTADOS E MUNICÍPIOS	165.756
2.1 FPE/FPM/IPI-EE	132.797
2.2 Demais	32.959
3. RECEITA LÍQUIDA (1-2)	586.108
4. DESPESAS	457.529
4.1 Pessoal e Encargos Sociais	179.967
4.2 Outras Correntes e de Capital	277.562
4.2.1 Contribuição ao FGTS (LC 110/01)	2.839
4.2.2 Não Discricionárias	91.306
4.2.3 Discricionárias - Todos os Poderes	183.418
5. RESULTADO DO TESOURO (3-4)	128.579
6. RESULTADO DA PREVIDÊNCIA (6.1-6.2)	(36.819)
6.1 Arrecadação Líquida INSS	245.585
6.2 Benefícios da Previdência	282.404
7. AJUSTE METODOLÓGICO - ITAIPU	0
8. DISCREPÂNCIA ESTATÍSTICA	-
9. RESULTADO PRIMÁRIO DO OF E DO OSS (5+6+7+8)	91.760
10. RESULTADO PRIMÁRIO DAS EMPRESAS ESTATAIS FEDERAIS	-
11. RESULTADO PRIMÁRIO DO GOVERNO FEDERAL (9+10)	91.760
12. AÇÕES SELECIONADAS NOS TERMOS DO ART.3º DA LEI Nº 12.309, DE 2010	-
13. RESULTADO PRIMÁRIO PARA FINS CUMPRIMENTO LDO 2011 (11+12)	91.760

Monitoramento da Meta Fiscal 2011 (Resultado Primário)
Decreto de Programação Orçamentária e Financeira nº 7.575/2011



* Fonte: BCB para os dados de Jan – Ago /11 e STN para os dados de Set/11.

Resultado Primário do Governo Central


Resultado Primário do Governo Central em relação ao mês anterior: Set/11 – Ago/11

DISCRIMINAÇÃO DO RESULTADO	AGO 2011	SET 2011	Diferença
I. RECEITA TOTAL	74.965,2	78.476,1	3.511,0
I.1. Receitas do Tesouro	54.293,8	58.472,3	4.178,5
I.1.1. Receita Bruta	56.611,4	59.909,5	3.298,0
I.1.1.1. Impostos	25.321,3	25.435,0	113,7
I.1.1.2. Contribuições	23.171,2	22.753,7	-417,6
I.1.1.3. Demais	8.118,9	11.720,8	3.601,9
<i>d/q Cessão Onerosa Exploração de Petróleo</i>	0,0	0,0	0,0
I.1.2. (-) Restituições	-2.316,7	-1.336,7	980,0
I.1.3. (-) Incentivos Fiscais	-0,9	-100,4	-99,5
I.2. Receitas da Previdência Social	20.450,9	19.793,4	-657,5
I.2.1. Receitas da Previdência Social - Urbano	19.978,4	19.309,4	-668,9
I.2.2. Receitas da Previdência Social - Rural	472,5	484,0	11,4
I.3. Receitas do Banco Central	220,4	210,5	-10,0
II. TRANSFERÊNCIAS A ESTADOS E MUNICÍPIOS	14.188,4	9.633,4	-4.555,0
III. RECEITA LÍQUIDA TOTAL (I-II)	60.776,8	68.842,7	8.065,9
IV. DESPESA TOTAL	58.309,2	63.467,3	5.158,1
IV.1. Despesas do Tesouro	33.653,5	34.044,8	391,3
IV.1.1. Pessoal e Encargos Sociais	13.501,5	13.705,2	203,7
IV.1.2. Custeio e Capital	19.965,0	20.158,4	193,4
IV.1.2.1. <i>Despesa do FAT</i>	3.113,7	3.242,3	128,6
IV.1.2.2. <i>Subsídios e Subvenções Econômicas</i>	588,6	501,8	-86,8
IV.1.2.3. <i>Benefícios Assistenciais (LOAS/RMV)</i>	2.092,8	2.098,6	5,8
IV.1.2.4. <i>Capitalização da Petrobras</i>	0,0	0,0	0,0
IV.1.2.5. <i>Outras Despesas de Custeio e Capital</i>	14.169,8	14.315,6	145,8
IV.1.2.5.1. <i>Outras Despesas de Custeio</i>	10.677,8	10.990,6	312,8
IV.1.2.5.2. <i>Outras Despesas de Capital</i>	3.492,0	3.325,0	-167,0
IV.1.3. Transferência do Tesouro ao Banco Central	187,0	181,3	-5,7
IV.2. Despesas da Previdência Social (Benefícios)	24.376,9	29.143,8	4.766,9
IV.2.1. Benefícios Previdenciários - Urbano	18.258,9	23.532,0	5.273,0
IV.2.2. Benefícios Previdenciários - Rural	6.118,0	5.611,9	-506,1
IV.3. Despesas do Banco Central	278,8	278,6	-0,1
V. FUNDO SOBERANO DO BRASIL - FSB	0,0	0,0	0,0
VI. RESULTADO PRIMÁRIO GOVERNO CENTRAL (III - IV - V)	2.467,6	5.375,4	2.907,8
VI.1. Tesouro Nacional	6.451,9	14.794,0	8.342,1
VI.2. Previdência Social (RGPS)	-3.926,0	-9.350,4	-5.424,4
VI.2.1. Previdência Social (RGPS) - Urbano	1.719,4	-4.222,5	-5.942,0
VI.2.2. Previdência Social (RGPS) - Rural	-5.645,5	-5.127,9	517,6
VI.3. Banco Central	-58,3	-68,2	-9,9

+ R\$ 3,3 bi Receita Bruta: + R\$ 3,6 bi nas demais receitas.

- R\$ 657,5 mi Receitas Previdência Social.

- R\$ 4,6 bi Transferências:

- R\$ 2,0 bi Repasse de royalties: transferência trimestral relativa a participação especial recolhida em julho e repassada em agosto.

- R\$ 1,9 bi Transferências Constitucionais: menor arrecadação dos tributos compartilhados (IR e IPI) com reflexos nas transferências de setembro.

+ R\$ 203,7 mi Pessoal e Encargos.

+ R\$ 193,4 mi Custeio e Capital: + R\$ 128,6 mi relativo à pagamento do Abono Salarial (Res. Codefat nº 668/2011).

+ R\$ 4,8 bi Despesas da Previdência: antecipação de parcela do abono equivalente à gratificação natalina à maioria dos segurados e dependentes da previdência.

Receita Bruta do Tesouro Nacional em relação ao mês anterior: Set/11 – Ago/11

DISCRIMINAÇÃO	R\$ Milhões		
	AGO/11	SET/11	DIFERENÇA
Impostos	25.321,3	25.435,0	113,7
Imposto de Renda	16.159,8	15.873,1	(286,8)
IPI	3.781,8	4.073,7	291,9
Outros	5.379,7	5.488,2	108,5
Contribuições	23.171,2	22.753,7	(417,6)
Cofins	13.834,0	13.529,7	(304,3)
CPMF	32,2	7,9	(24,3)
CSLL	3.335,1	3.088,4	(246,8)
Cide - Combustíveis	847,6	911,9	64,3
Outras	5.122,3	5.215,7	93,5
Demais	8.118,9	11.720,8	3.601,9
Cota parte	1.415,5	1.417,3	1,8
Diretamente Arrecadada	2.401,9	2.596,4	194,5
Dividendos da União	932,1	4.589,3	3.657,2
Concessões	11,4	14,6	3,2
Cessão Onerosa Exploração de Petróleo	-	-	-
Outras	3.358,1	3.103,3	(254,8)
Total Bruto	56.611,4	59.909,5	3.298,0

- R\$ 276,6 mi IRPJ

- R\$ 304,3 mi Cofins

+ R\$ 3,7 bi Dividendos da União

Despesas do TN em relação ao mês anterior: Set/11 – Ago/11
DESPESAS DO TESOURO NACIONAL

BRASIL, 2011 (R\$ milhões)

DISCRIMINAÇÃO	AGO/11	SET/11	DIFERENÇA
Pessoal e Encargos	13.501,5	13.705,2	203,7
Custeio e Capital	19.965,0	20.158,4	193,4
Despesas do FAT	3.113,7	3.242,3	128,6
Subsídios e Subvenções	588,6	501,8	-86,8
LOAS/RMV	2.092,8	2.098,6	5,8
Outras	14.169,8	14.315,6	145,8
Transferência ao Bacen	187,0	181,3	-5,7

OUTRAS DESPESAS DE CUSTEIO E CAPITAL

BRASIL, 2011 (R\$ milhões)

DISCRIMINAÇÃO	AGO/11	SET/11	DIFERENÇA
Precatórios e Sentenças	38,9	45,3	6,3
Legislativo	112,5	96,1	(16,4)
Judiciário	458,5	468,2	9,6
Crédito Extraordinário	305,4	319,9	14,5
PAC	1.856,1	1.258,9	(597,2)
Outras	151,5	114,2	(37,3)
Discricionárias	11.246,8	12.013,1	766,3
d/q Min. da Saúde	4.416,1	4.988,0	572,0
Min. do Des. Social	1.750,4	1.688,8	(61,6)
Min. da Educação	1.907,5	1.792,4	(115,1)
Min. da Defesa	980,9	1.108,4	127,5
Min. da Ciência e Tec.	401,8	349,7	(52,2)
Min. do Des. Agrário	288,4	154,5	(133,9)
Min. da Justiça	213,5	207,5	(6,0)
Min. da Previdência	190,2	145,5	(44,7)
Min. dos Transportes	51,8	81,8	30,0
Min. das Cidades	40,2	108,5	68,4
Demais	1.006,0	1.387,9	381,9
Total	14.169,8	14.315,6	145,8

+ R\$ 203,7 mi Pessoal e Encargos.

+ R\$ 193,4 mi em Despesas de Custeio e Capital:

+ R\$ 128,6 mi em Despesas do FAT, relativo à pagamento do Abono Salarial (Res. Codefat nº 668/2011).

+ R\$ 766,3 mi Discricionárias:

+ R\$ 572,0 mi em despesas do Min. da Saúde;

+ R\$ 127,5 mi em despesas do Min. da Defesa;

- R\$ 133,9 mi em despesas do Min. do Des. Agrário;

- R\$ 115,1 mi em despesas do Min. da Educação.

Resultado Primário do Governo Central em relação ao ano anterior
Jan-Set/11 – Jan-Set/10

DISCRIMINAÇÃO DO RESULTADO	R\$ Milhões		Diferença
	JAN - SET		
	2010	2011	
I. RECEITA TOTAL	676.709,8	723.592,5	46.882,7
I.1. Receitas do Tesouro	528.994,6	551.624,1	22.629,5
I.1.1. Receita Bruta	538.835,4	562.226,9	23.391,6
I.1.1.1. Impostos	211.513,5	259.684,9	48.171,4
I.1.1.2. Contribuições	178.365,1	214.516,1	36.151,0
I.1.1.3. Demais	148.956,8	88.025,9	-60.930,9
<i>d/q Cessão Onerosa Exploração de Petróleo</i>	74.807,6	0,0	-74.807,6
I.1.2. (-) Restituições	-9.742,1	-10.353,2	-611,0
I.1.3. (-) Incentivos Fiscais	-98,6	-249,6	-151,0
I.2. Receitas da Previdência Social	145.960,9	170.112,1	24.151,2
I.2.1. Receitas da Previdência Social - Urbano	142.467,8	166.172,2	23.704,4
I.2.2. Receitas da Previdência Social - Rural	3.493,2	3.939,9	446,8
I.3. Receitas do Banco Central	1.754,2	1.856,2	102,1
II. TRANSFERÊNCIAS A ESTADOS E MUNICÍPIOS	99.610,6	122.705,9	23.095,3
III. RECEITA LÍQUIDA TOTAL (I-II)	577.099,1	600.886,6	23.787,4
IV. DESPESA TOTAL	521.399,6	525.687,9	4.288,3
IV.1. Despesas do Tesouro	333.513,0	318.264,9	-15.248,1
IV.1.1. Pessoal e Encargos Sociais	119.798,0	131.594,8	11.796,8
IV.1.2. Custeio e Capital	212.801,5	185.080,2	-27.721,3
IV.1.2.1. Despesa do FAT	22.390,3	25.963,4	3.573,1
IV.1.2.2. Subsídios e Subvenções Econômicas	6.342,7	7.628,6	1.285,8
IV.1.2.3. Benefícios Assistenciais (LOAS/RMV)	16.546,4	18.557,2	2.010,8
IV.1.2.4. Capitalização da Petrobras	42.927,8	0,0	-42.927,8
IV.1.2.5. Outras Despesas de Custeio e Capital	124.594,3	132.931,0	8.336,7
IV.1.2.5.1. Outras Despesas de Custeio	92.381,7	101.581,8	9.200,2
IV.1.2.5.2. Outras Despesas de Capital	32.212,6	31.349,2	-863,4
IV.1.3. Transferência do Tesouro ao Banco Central	913,5	1.589,9	676,4
IV.2. Despesas da Previdência Social (Benefícios)	185.728,9	204.999,4	19.270,6
IV.2.1. Benefícios Previdenciários - Urbano	144.752,6	160.105,9	15.353,3
IV.2.2. Benefícios Previdenciários - Rural	40.976,3	44.893,5	3.917,2
IV.3. Despesas do Banco Central	2.157,7	2.423,5	265,8
V. FUNDO SOBERANO DO BRASIL - FSB	0,0	0,0	0,0
VI. RESULTADO PRIMÁRIO GOVERNO CENTRAL (III - IV - V)	55.699,6	75.198,7	19.499,1
VI.1. Tesouro Nacional	95.871,0	110.653,3	14.782,3
VI.2. Previdência Social (RGPS)	-39.767,9	-34.887,3	4.880,6
VI.2.1. Previdência Social (RGPS) - Urbano	-2.284,8	6.066,2	8.351,1
VI.2.2. Previdência Social (RGPS) - Rural	-37.483,1	-40.953,6	-3.470,5
VI.3. Banco Central	-403,5	-567,3	-163,8

+ R\$ 13,8 bi IRPJ e R\$ 11,7 bi CSLL: desempenho da economia; pagto de débito em atraso, da CSLL, de R\$ 5,8 bi; e do IRPJ, acréscimo de R\$ 3,1 bi a título de reclassificação por estimativa, ambos em 2011, sem contrapartida em 2010.

+ R\$ 7,6 bi IRRF-Rendimentos do trabalho: cresc. 15,8% massa salarial (dez/10-ago/11 X dez/09-ago/10).

+ R\$ 5,9 bi IPI: cresc. produção industrial; término das desonerações tributárias de automóveis, móveis e eletrodomésticos; reclassificações, por estimativa, em 2011.

+ R\$ 16,4 bi Cofins e R\$ 4,6 bi PIS/PASEP: cresc. no volume de vendas; cresc. da Cofins/PIS incidente sobre importações, entidades financeiras e comércio em geral.

+ R\$ 24,2 bi contrib. previdenc.: cresc. massa salarial.

+ R\$ 19,3 bi Transf. Const.: cresc. da base de cálculo (IPI, IR).

+ R\$ 2,9 bi Fundeb: inclui repasses, em jan/2011, relativos a 2010; ajuste da complementação em 2011 (Portaria nº 380/2011) e cronograma 2011 (Portaria Interministerial nº 477/2011).

+ R\$ 11,8 bi pessoal e encargos: + R\$ 869,3 mi de precatórios; e reestruturação de carreiras.

-R\$ 27,7 bi custeio e capital:

- Capitalização da Petrobras de R\$ 42,9 bi em set/10;
- R\$ 6,9 bi nas discricionárias; + R\$ 3,7 bi no PAC.

+ R\$ 19,3 bi Despesas da Previdência: cresc. 6,4% no valor médio dos benefícios (reajuste do salário mínimo); aumento dos benef. com valores acima do piso; e cresc. 3,9% na quantidade média mensal de benefícios pagos.

Resultado Primário do Governo Central em relação ao ano anterior Jan-Set/11 – Jan-Set/10 – Com efeito Petrobras

PRINCIPAIS VARIÇÕES ACUMULADO JAN - SET %			PRINCIPAIS VARIÇÕES REAIS (SOBRE CRESCIMENTO NOMINAL DO PIB) ACUMULADO JAN - SET %		
DISCRIMINAÇÃO	10/09	11/10	DISCRIMINAÇÃO	10/09	11/10
Receitas*	31,1%	6,9%	Receitas*	13,0%	-4,2%
Tesouro*	35,7%	4,3%	Tesouro*	16,9%	-6,6%
Previdência	17,0%	16,5%	Previdência	0,8%	4,4%
Transferências	9,9%	23,2%	Transferências	-5,4%	10,4%
Receita Líquida*	35,7%	4,1%	Receita Líquida*	16,9%	-6,7%
Despesas**	27,3%	0,8%	Despesas**	9,6%	-9,7%
Benefícios	13,6%	10,4%	Benefícios	-2,1%	-1,1%
Pessoal	9,3%	9,8%	Pessoal	-5,9%	-1,6%
Custeio, Capital e Outros**	59,0%	-13,0%	Custeio, Capital e Outros**	37,0%	-22,1%
FAT	8,1%	16,0%	FAT	-6,9%	3,9%
Subsídios	149,3%	20,3%	Subsídios	114,7%	7,8%
LOAS/RMV	17,8%	12,2%	LOAS/RMV	1,5%	0,5%
Outras	29,1%	6,7%	Outras	11,2%	-4,4%
Custeio	21,6%	10,0%	Custeio	4,8%	-1,5%
Capital	56,6%	-2,7%	Capital	34,9%	-12,8%
PIB	16,1%	11,6%			
*Inclui receita de cessão onerosa de exploração de petróleo;			*Inclui receita de cessão onerosa de exploração de petróleo;		
**Inclui despesa de capitalização da Petrobrás			**Inclui despesa de capitalização da Petrobrás		
Outras	29,1%	6,7%	Outras	11,2%	-4,4%
Custeio sem MCMV	21,4%	5,2%	Custeio sem MCMV	4,6%	-5,7%
Capital com MCMV	57,5%	10,8%	Capital com MCMV	35,7%	-0,7%

Obs.1: As Transferências a Estados e Municípios totalizaram R\$ 122,7 bilhões no acumulado entre janeiro e setembro de 2011, contra R\$ 99,6 bilhões no mesmo período de 2010 (crescimento de R\$ 23,1 bilhões).

Obs.2: A evolução de subsídios e subvenções deve-se, em grande medida, à redução dos retornos líquidos do FND (R\$ 4,2 bilhões em 2009, contra R\$ 18,3 bilhões em 2010 e R\$ 23,2 bilhões em 2011).

Obs. 3: O Programa MCMV totalizou R\$ 4,6 bilhões no acumulado entre janeiro e setembro de 2011, contra R\$ 190,0 bilhões no mesmo período de 2010 (crescimento de R\$ 4,4 bilhões).

Resultado Primário do Governo Central em relação ao ano anterior Jan-Set/11 – Jan-Set/10 – Sem efeito Petrobras

PRINCIPAIS VARIÇÕES ACUMULADO JAN - SET %			PRINCIPAIS VARIÇÕES REAIS (SOBRE CRESCIMENTO NOMINAL DO PIB) ACUMULADO JAN - SET %		
DISCRIMINAÇÃO	10/09	11/10	DISCRIMINAÇÃO	10/09	11/10
Receitas*	16,6%	20,2%	Receitas*	0,5%	7,7%
Tesouro*	16,5%	21,5%	Tesouro*	0,4%	8,8%
Previdência	17,0%	16,5%	Previdência	0,8%	4,4%
Transferências	9,9%	23,2%	Transferências	-5,4%	10,4%
Receita Líquida*	18,1%	19,6%	Receita Líquida*	1,7%	7,2%
Despesas**	16,8%	9,9%	Despesas**	0,6%	-1,6%
Benefícios	13,6%	10,4%	Benefícios	-2,1%	-1,1%
Pessoal	9,3%	9,8%	Pessoal	-5,9%	-1,6%
Custeio e Capital**	26,9%	9,0%	Custeio e Capital**	9,3%	-2,4%
FAT	8,1%	16,0%	FAT	-6,9%	3,9%
Subsídios	149,3%	20,3%	Subsídios	114,7%	7,8%
LOAS/RMV	17,8%	12,2%	LOAS/RMV	1,5%	0,5%
Outras	29,1%	6,7%	Outras	11,2%	-4,4%
Custeio	21,6%	10,0%	Custeio	4,8%	-1,5%
Capital	56,6%	-2,7%	Capital	34,9%	-12,8%
PIB	16,1%	11,6%			
*Não inclui receita de cessão onerosa de exploração de petróleo;			*Não inclui receita de cessão onerosa de exploração de petróleo;		
** Não inclui despesa de capitalização da Petrobrás			** Não inclui despesa de capitalização da Petrobrás		
Outras	29,1%	6,7%	Outras	11,2%	-4,4%
Custeio sem MCMV	21,4%	5,2%	Custeio sem MCMV	4,6%	-5,7%
Capital com MCMV	57,5%	10,8%	Capital com MCMV	35,7%	-0,7%

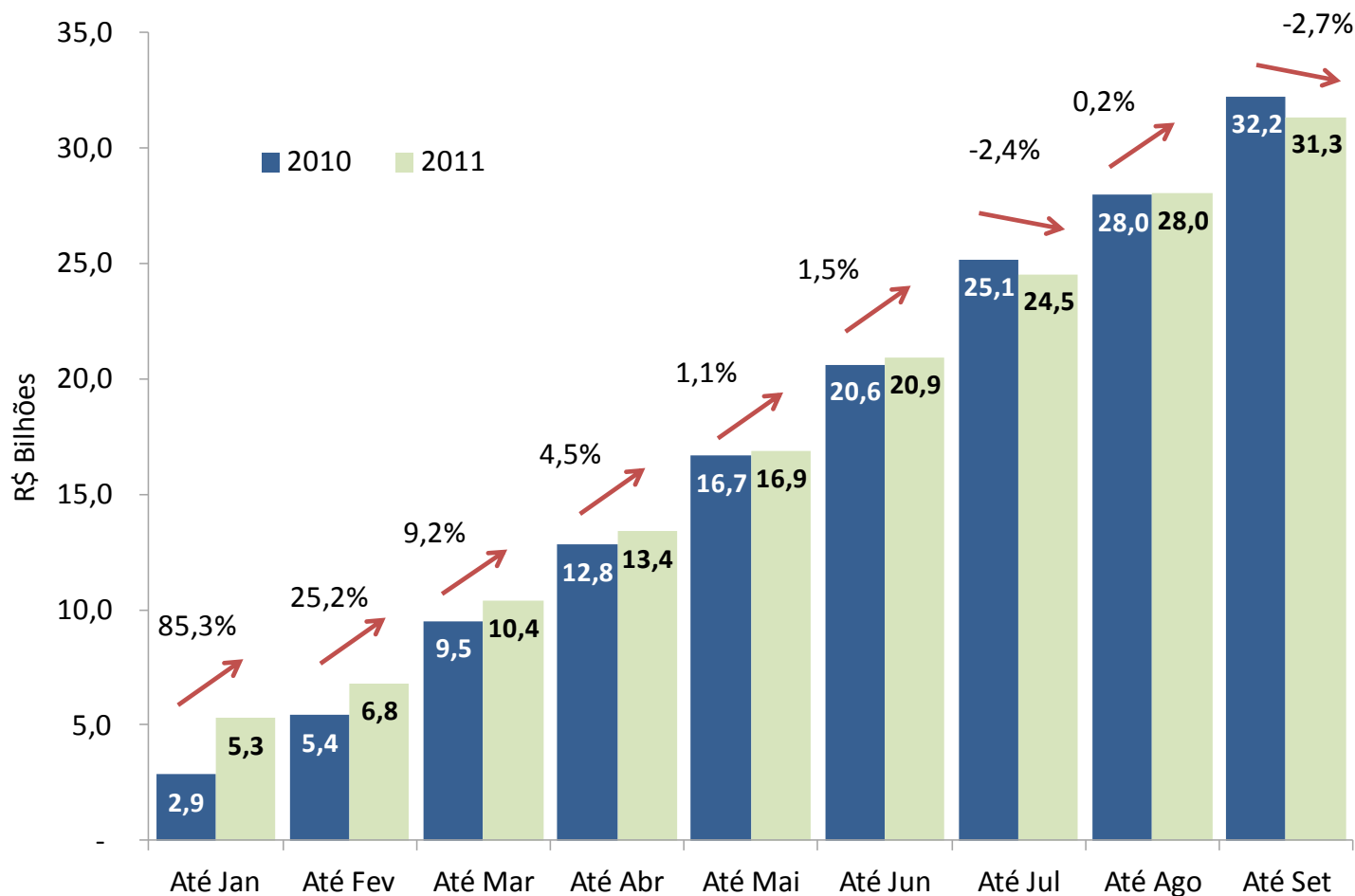
Obs.1: As Transferências a Estados e Municípios totalizaram R\$ 122,7 bilhões no acumulado entre janeiro e setembro de 2011, contra R\$ 99,6 bilhões no mesmo período de 2010 (crescimento de R\$ 23,1 bilhões).

Obs.2: A evolução de subsídios e subvenções deve-se, em grande medida, à redução dos retornos líquidos do FND (R\$ 4,2 bilhões em 2009, contra R\$ 18,3 bilhões em 2010 e R\$ 23,2 bilhões em 2011).

Obs. 3: O Programa MCMV totalizou R\$ 4,6 bilhões no acumulado entre janeiro e setembro de 2011, contra R\$ 190,0 bilhões no mesmo período de 2010 (crescimento de R\$ 4,4 bilhões).

Investimento Total – Valores Pagos

JAN-SET/11 x JAN-SET/10: decréscimo de 2,7%



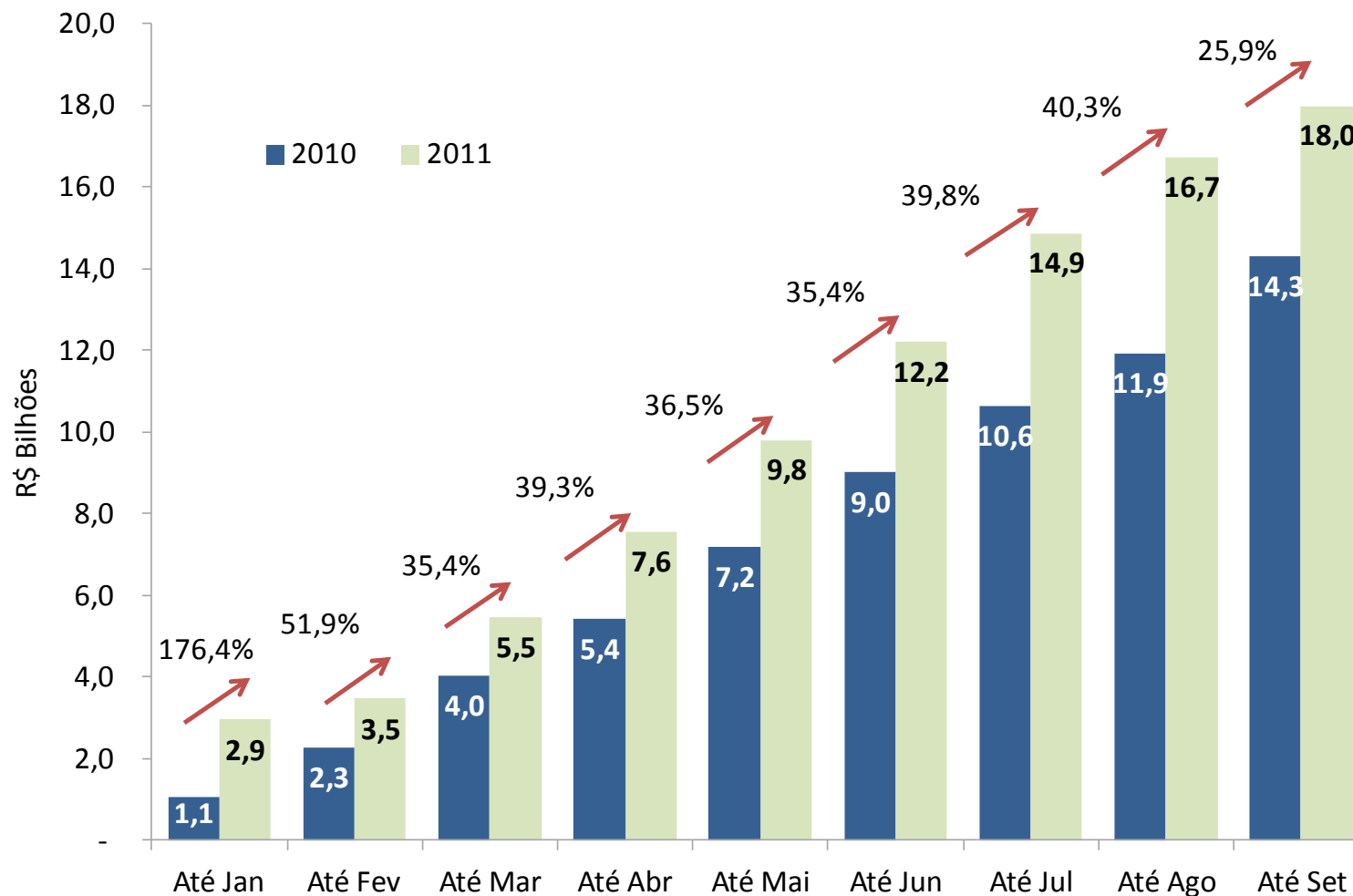
Fonte: SIAFI. Elaboração: COAPI/STN

Nota: Investimento Total: GND 4 e 5. Inclui OBs do último dia.

Programa de Aceleração do Crescimento – PAC

Valores Pagos

JAN-SET/11 x JAN-SET/10 : crescimento de 25,9%





Para maiores informações acesse o site do
Tesouro Direto:

www.tesourodireto.gov.br

Ou entre em contato com a Gerência de
Relacionamento Institucional:

tesourodireto@fazenda.gov.br

**COMPRA TÍTULOS DO TESOURO NACIONAL
DIRETAMENTE PELA INTERNET**