

Boletim

2021

15 de outubro

Estatísticas Fiscais do Governo Geral

2º Trimestre de 2021

Ministro da Economia

Paulo Roberto Nunes Guedes

Secretário-Executivo do Ministério da Economia

Marcelo Pacheco dos Guaranys

Secretário Especial do Tesouro e Orçamento

Bruno Funchal

Secretário do Tesouro Nacional

Jeferson Luis Bittencourt

Secretário Adjunto do Tesouro Nacional

Rafael Cavalcanti de Araújo

Subsecretário de Planejamento Estratégico da Política Fiscal

David Rebelo Athayde

Coordenador Geral de Estudos Econômico-Fiscais

Pedro Ivo Ferreira de Souza Junior

Coordenador de Estudos Econômico-Fiscais

Alex Pereira Benício

Equipe Técnica

Artur Henrique da Silva Santos

Karla de Lima Rocha

Luciana de Almeida Toldo

Vitor Henrique Barbosa Fabel

Arte

Assessoria de Comunicação Social do Tesouro Nacional

Viviane Barros e Hugo Pullen

Informações

Assessoria de Comunicação Social do Tesouro Nacional

Telefone: (61) 3412-1843

Correio eletrônico ascom@tesouro.gov.br

Disponível em: www.tesourotransparente.gov.br

**Permitida a reprodução total ou parcial desta publicação desde que citada a fonte.*

Última alteração: 15 de outubro de 2021

Sumário

1. Receita do Governo Geral	9
2. Despesa do Governo Geral.....	11
3. Notas Metodológicas.....	15
3.1. Apresentação	15
3.2. Abrangência	15
3.2.1. Governo Central	16
3.2.2. Governos subnacionais (estados e municípios).....	16
3.3. Fontes e metodologia	16
3.3.1. Bases de dados	16
3.3.2. Base de registro	17
3.3.3. Consolidação.....	18
3.4. Indicadores GFS.....	18
3.4.1. Demonstrativo de Operações	18
3.4.2. Demonstrativo de Operações de Caixa	19
3.5. Revisões.....	19
3.6. Comparações com outras estatísticas fiscais.....	21
3.7. Fontes externas e publicações relacionadas	22

Lista de Gráficos e Tabelas

Tabela 1 - Demonstrativo de operações do Governo Geral – Brasil - 2º Trimestre de 2021	6
Tabela 2 - Demonstrativo de operações do Governo Geral – Brasil – 2020/2021	6
Tabela 3 - Demonstrativo de operações do Governo Geral – Brasil - 2º Trimestre de 2021	8
Tabela 4 - Demonstrativo da receita do Governo Geral – Brasil - 2º Trimestre de 2021.....	9
Tabela 5 - Demonstrativo da receita do Governo Geral – Brasil – 2020/2021	9
Tabela 6 - Demonstrativo da despesa do Governo Geral – Brasil – 2º Trimestre de 2021	11
Tabela 7 - Demonstrativo da despesa do Governo Geral – Brasil – 2020/2021	11
Gráfico 1 - Necessidade de financiamento líquida por esfera de governo – 2020/2021	7
Gráfico 2 - Receita e despesa do Governo Geral – 2020/2021	7
Gráfico 3 - Evolução da receita por esfera de governo – 2020/2021.....	10
Gráfico 4 - Composição da receita do Governo Geral – 2020/2021	10
Gráfico 6 - Evolução dos componentes da despesa: gasto e investimento do Governo Geral - 2020/2021.....	12
Gráfico 5 - Evolução das despesas por esfera de governo - 2020/2021.....	12
Gráfico 7 - Composição do gasto do Governo Geral - 2020/2021	13
Gráfico 8 - Evolução do investimento líquido por esfera de governo - 2020/2021	13
Gráfico 9 - Composição do investimento bruto em ativos fixos (FBCF¹) do Governo Central – 2021.II	14

Resultado do 2º Trimestre de 2021

Sumário Executivo

No 2º trimestre de 2021, a necessidade líquida de financiamento do Governo Geral alcançou 7,1% do PIB, ante 27,3% do PIB no mesmo período do ano anterior. Essa variação se deve ao aumento nominal de 55,4% da receita do Governo Geral em relação ao mesmo período do ano anterior, além da redução de 1,4% da despesa. Ressalte-se que a atividade econômica do segundo trimestre de 2020 foi fortemente afetada pela pandemia do coronavírus.

Em termos de porcentagem do PIB, a receita aumentou 7,6 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior, passando de 31,8% para 39,4% do PIB no 2º trimestre de 2021. Essa elevação é explicada essencialmente pela melhora na arrecadação a partir do terceiro trimestre de 2020, desde a queda expressiva no 1º trimestre de 2020, efeito da pandemia de Covid-19.

A despesa total do Governo Geral registrou 46,5% do PIB no 2º trimestre de 2021, o que representa uma redução de 12,6 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior. Os gastos passaram de 59,6% do PIB no segundo trimestre de 2020 para 47,1% do PIB no primeiro trimestre de 2021 e o investimento líquido partiu de um percentual negativo de 0,4% do PIB para um percentual negativo de 0,6% do PIB nos mesmos períodos. No que se refere aos gastos, vale ressaltar a redução dos gastos com benefícios sociais (11,4 p.p. do PIB), principalmente em razão da adoção de medidas de enfrentamento à Covid-19 no segundo trimestre de 2020.

A queda do investimento líquido em ativos não financeiros é explicada principalmente pela redução nominal na aquisição de ativos não financeiros (15,8%) e aumento no consumo de capital fixo (12,9%).

Tabela 1 - Demonstrativo de operações do Governo Geral – Brasil - 2º Trimestre de 2021

Dados em: R\$ Milhões - Valores correntes

Fonte: STN, IBGE e BCB

Demonstrativo de operações - Governo Geral	Governo Central ¹				Governos Estaduais	Governos Municipais	Coluna de consolidação	Governo Geral ²
	Orçamentário	Extraorçamentário	Coluna de consolidação	Governo Central consolidado				
1. Receita	534.189	38.023	-8.051	564.161	281.340	189.233	-189.635	845.099
d/q 1411. Juros	44.303	8.224	-8.051	44.477	731	2.536	-5.946	41.797
2M. Despesa (2+31)	720.347	48.387	-8.051	760.684	242.757	183.314	-189.635	997.119
2. Gasto	726.725	48.387	-8.051	767.061	245.553	186.365	-189.635	1.009.343
d/q 23. Consumo de capital fixo	10.955	0	0	10.955	12.305	12.140	0	35.399
d/q 24. Juros	126.306	14.910	-8.051	133.165	8.616	1.254	-5.946	137.089
31. Investimento líquido	-6.377	0	0	-6.377	-2.796	-3.051	0	-12.224
Capacidade (+)/Necessidade (-) líquida de financiamento (1-2M)	-186.159	-10.364	0	-196.522	38.583	5.919	0	-152.020
Capacidade (+)/Necessidade (-) líquida de financiamento primária ((1-1411)-(2M-24))	-104.156	-3.678	0	-107.833	46.468	4.637	0	-56.728
Itens de memorando:								
1. Investimento bruto em ativos fixos (FBCF)	4.792	0	0	4.792	9.487	n.d.	0	n.d.
2. Resultado operacional bruto - ROB (1-2+23)	-181.581	-10.364	0	-191.945	48.092	15.008	0	-128.845
3. Resultado operacional líquido - ROL (1-2)	-192.536	-10.364	0	-202.900	35.787	2.868	0	-164.244

Nota1: Informações metodológicas estão disponíveis a partir da página 16.

(1) Composto pelo Governo Central orçamentário, FGTS e Fundo PIS/PASEP. (2) O resultado consolidado do Governo Geral exclui as transferências e juros intergovernamentais.

Tabela 2 - Demonstrativo de operações do Governo Geral – Brasil – 2020/2021

Dados em: R\$ Milhões - Valores correntes

Fonte: STN, IBGE e BCB

Demonstrativo de operações - Governo Geral	2020.II	2021.II	Diferença	Var. %
1. Receita	543.661	845.099	301.438	55,45%
d/q 1411. Juros	23.986	41.797	17.811	74,25%
2M. Despesa (2+31)	1.010.995	997.119	-13.876	-1,37%
2. Gasto	1.017.815	1.009.343	-8.472	-0,83%
d/q 23. Consumo de capital fixo	29.919	35.399	5.480	18,31%
d/q 24. Juros	81.986	137.089	55.103	67,21%
31. Investimento líquido	-6.820	-12.224	-5.404	79,23%
Capacidade (+) / Necessidade (-) líquida de financiamento (1-2-31)	-467.334	-152.020	315.314	-67,47%
Capacidade (+) / Necessidade (-) líquida de financiamento primária ((1-1411)-(2M-24))	-409.333	-56.728	352.605	-86,14%

Nota1: Informações metodológicas estão disponíveis a partir da página 16.

Gráfico 1 - Necessidade de financiamento líquida por esfera de governo – 2020/2021

Dados em: % PIB

Fonte: STN, IBGE e BCB

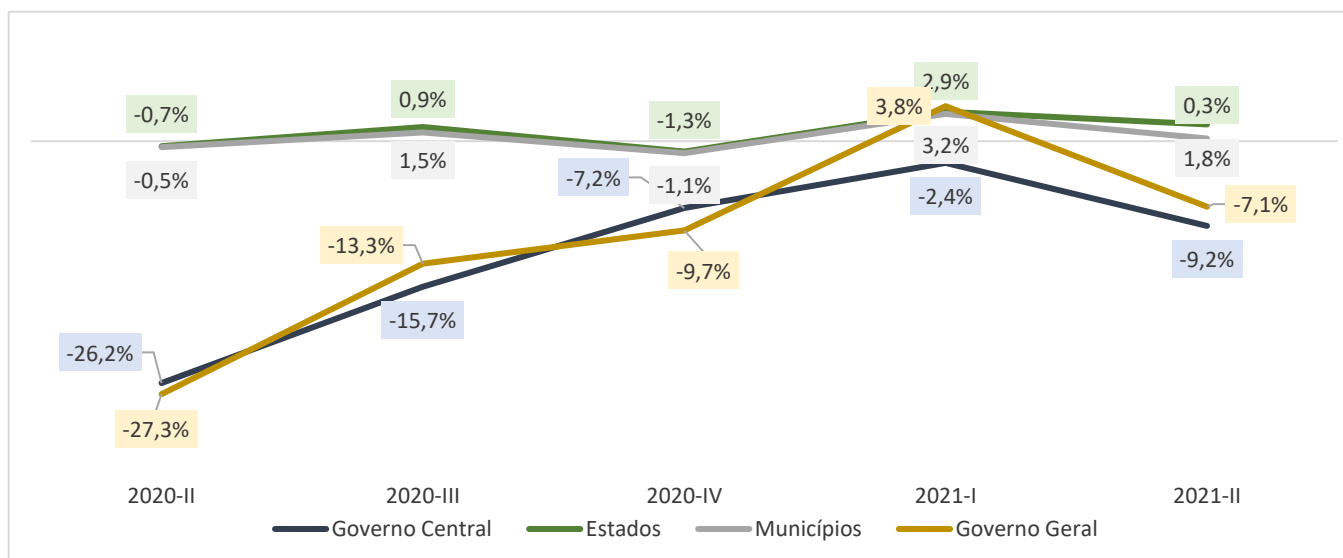


Gráfico 2 – Receita e despesa do Governo Geral – 2020/2021

Dados em: % PIB

Fonte: STN, IBGE e BCB

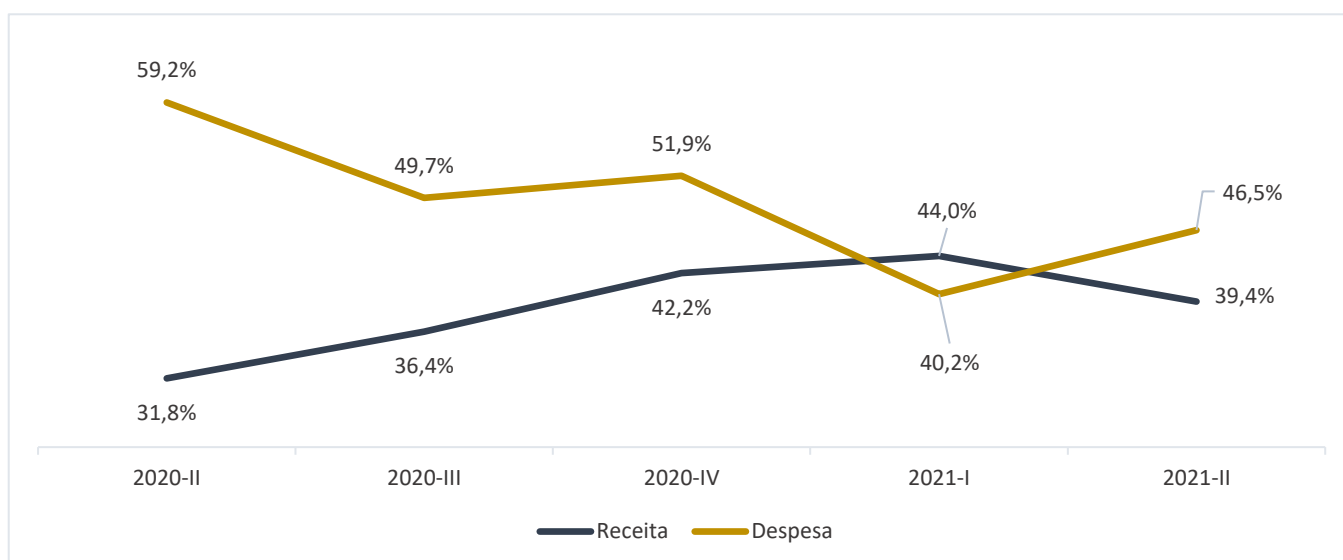


Tabela 3 - Demonstrativo de operações do Governo Geral – Brasil - 2º Trimestre de 2021

Dados em: % do PIB

Fonte: STN, IBGE e BCB

Demonstrativo de operações - Governo Geral	Governo Central ¹				Governos Estaduais	Governos Municipa is	Coluna de consolida ção	Governo Geral ²
	Orçamen tário	Extraorça mentário	Coluna de consolida ção	Governo Central consolida do				
1. Receita	24,9%	1,8%	-0,4%	26,3%	13,1%	8,8%	-8,8%	39,4%
d/q 1411. Juros	2,1%	0,4%	-0,4%	2,1%	0,0%	0,1%	-0,3%	2,0%
2M. Despesa (2+31)	33,6%	2,3%	-0,4%	35,5%	11,3%	8,6%	-8,8%	46,5%
2. Gasto	33,9%	2,3%	-0,4%	35,8%	11,5%	8,7%	-8,8%	47,1%
d/q 23. Consumo de capital fixo	0,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,6%	0,6%	0,0%	1,7%
d/q 24. Juros	5,9%	0,7%	-0,4%	6,2%	0,4%	0,1%	-0,3%	6,4%
31. Investimento líquido	-0,3%	0,0%	0,0%	-0,3%	-0,1%	-0,1%	0,0%	-0,6%
Capacidade (+)/Necessidade(-) líquida de financiamento (1- 2M)	-8,7%	-0,5%	0,0%	-9,2%	1,8%	0,3%	0,0%	-7,1%
Capacidade (+)/Necessidade (-) líquida de financiamento primária ((1-1411)-(2M-24))	-4,9%	-0,2%	0,0%	-5,0%	2,2%	0,2%	0,0%	-2,6%
Itens de memorando:								
1. Investimento bruto em ativos fixos (FBCF)	0,2%	0,0%	0,0%	0,2%	0,4%	n.d.	0,0%	n.d.
2. Resultado operacional bruto - ROB (1-2+23)	-8,5%	-0,5%	0,0%	-9,0%	2,2%	0,7%	0,0%	-6,0%
3. Resultado operacional líquido - ROL (1-2)	-9,0%	-0,5%	0,0%	-9,5%	1,7%	0,1%	0,0%	-7,7%

Nota1: Informações metodológicas estão disponíveis a partir da página 16.

(1) Composto pelo Governo Central orçamentário, FGTS e Fundo PIS/PASEP. (2) O resultado consolidado do Governo Geral exclui as transferências e juros intergovernamentais.

1. Receita do Governo Geral

Tabela 4 - Demonstrativo da receita do Governo Geral – Brasil - 2º Trimestre de 2021

Dados em: R\$ Milhões - Valores correntes

Fonte: STN, IBGE e BCB

Receita do Governo Geral	Governo Central ¹				Governos Estaduais	Governos Municipais	Coluna de consolidação	Governo Geral ²
	Orçamentário	Extraorçamentário	Coluna de consolidação	Governo Central consolidado				
1. Receita	534.189	38.023	-8.051	564.161	281.340	189.233	-189.635	845.099
11. Impostos	288.297	0	0	288.297	173.537	39.111	0	500.945
111. Impostos sobre renda, lucros e ganhos de capital	158.996	0	0	158.996	0	0	0	158.996
112. Impostos sobre a folha de pagamento e a mão de obra	5.888	0	0	5.888	0	0	0	5.888
113. Impostos sobre a propriedade	58	0	0	58	13.336	16.218	0	29.613
114. Impostos sobre bens e serviços	108.605	0	0	108.605	160.201	22.893	0	291.699
115. Impostos sobre o comércio e transações internacionais	14.750	0	0	14.750	0	0	0	14.750
116. Outros impostos	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Contribuições sociais	145.568	29.428	0	174.996	20.962	10.057	0	206.015
13. Transferências / Doações	176	0	0	176	64.299	119.214	-183.689	1
14. Outras receitas	100.148	8.595	-8.051	100.692	22.543	20.849	-5.946	138.138
1411. Juros	44.303	8.224	-8.051	44.477	731	2.536	-5.946	41.797
14x. Demais	55.844	371	0	56.215	21.812	18.313	0	96.341

Nota1: Informações metodológicas estão disponíveis a partir da página 16.

(1) Composto pelo Governo Central orçamentário, FGTS e Fundo PIS/PASEP. (2) O resultado consolidado do Governo Geral exclui as transferências e juros intergovernamentais.

Tabela 5 - Demonstrativo da receita do Governo Geral – Brasil – 2020/2021

Dados em: R\$ Milhões - Valores correntes

Fonte: STN, IBGE e BCB

Receita do Governo Geral	2020.II	2021.II	Diferença	Var. %
1. Receita	543.661	845.099	301.438	55,45%
11. Impostos	319.564	500.945	181.381	56,76%
12. Contribuições sociais	150.337	206.015	55.678	37,04%
13. Transferências / Doações	42	1	-41	-98,77%
14. Outras receitas	73.718	138.138	64.420	87,39%

Nota1: Informações metodológicas estão disponíveis a partir da página 27.

Gráfico 3 - Evolução da receita por esfera de governo – 2020/2021

Dados em: % PIB

Fonte: STN, IBGE e BCB

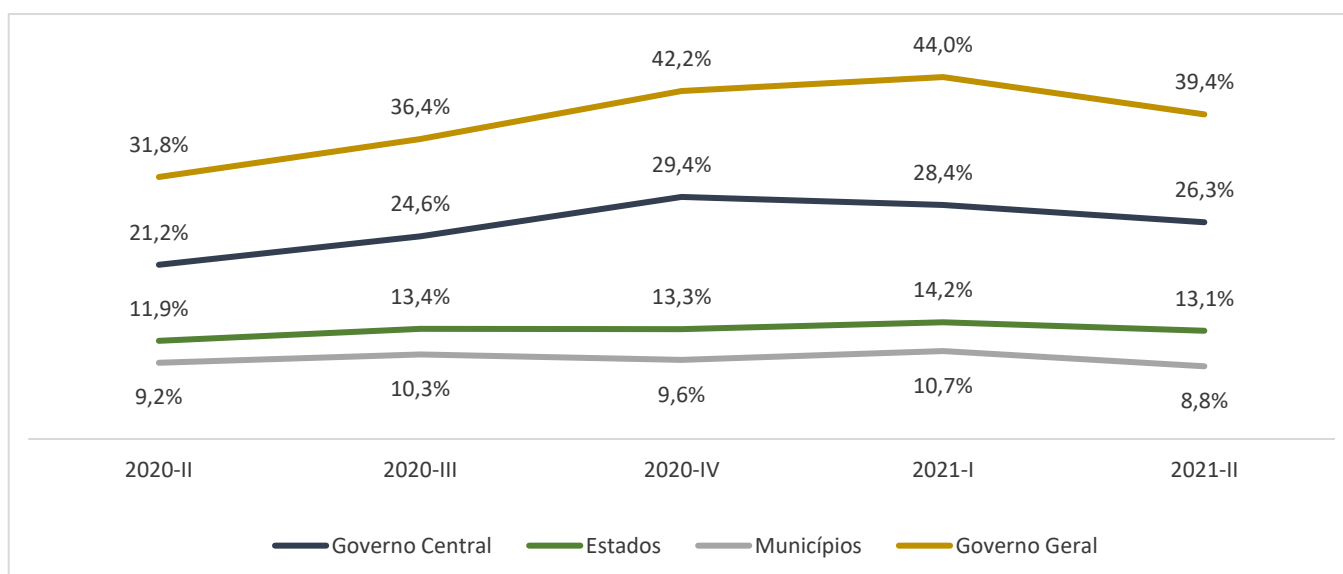
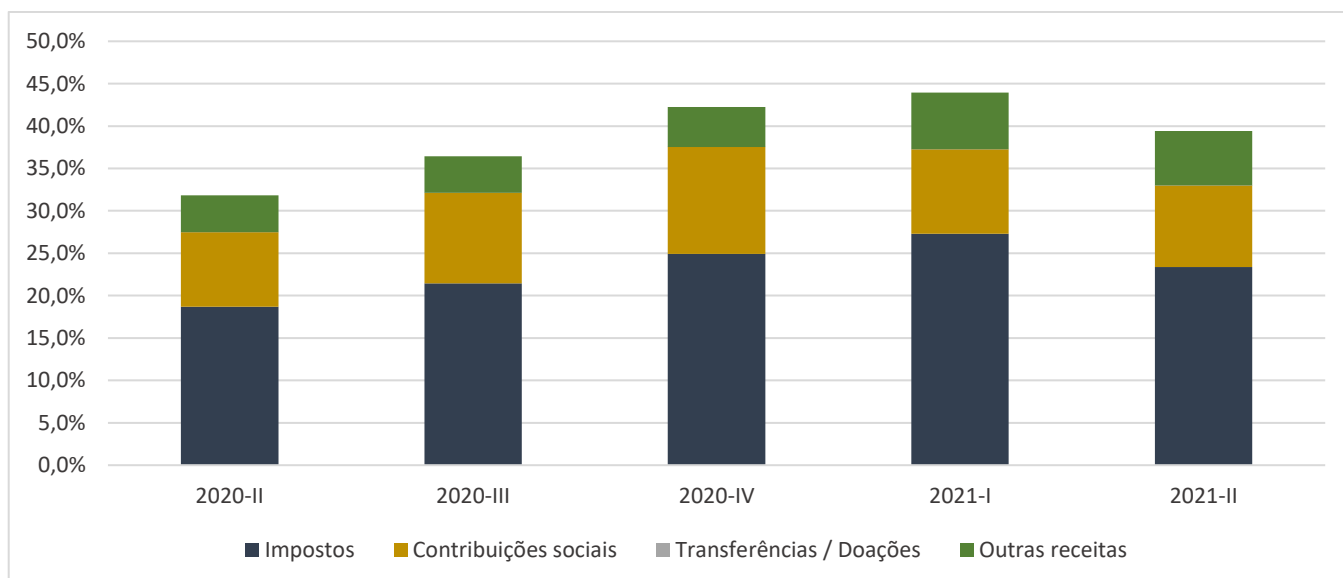


Gráfico 4 - Composição da receita do Governo Geral – 2020/2021

Dados em: % PIB

Fonte: STN, IBGE e BCB



2. Despesa do Governo Geral

Tabela 6 - Demonstrativo da despesa do Governo Geral – Brasil – 2º Trimestre de 2021

Dados em: R\$ Milhões - Valores correntes

Fonte: STN, IBGE e BCB

Despesa do Governo Geral	Governo Central ¹				Governos Estaduais	Governos Municipais	Coluna de consolidação	Governo Geral ²
	Orçamentário	Extraorçamentário	Coluna de consolidação	Governo Central consolidado				
2M. Despesa (2+31)	720.347	48.387	-8.051	760.684	242.757	183.314	-189.635	997.119
2. Gasto	726.725	48.387	-8.051	767.061	245.553	186.365	-189.635	1.009.343
21. Remuneração de empregados	84.087	0	0	84.087	82.803	82.276	0	249.167
22. Uso de bens e serviços	15.758	689	0	16.446	33.914	59.179	0	109.539
23. Consumo de capital fixo	10.955	0	0	10.955	12.305	12.140	0	35.399
24. Juros	126.306	14.910	-8.051	133.165	8.616	1.254	-5.946	137.089
25. Subsídios	1.758	0	0	1.758	206	261	0	2.225
26. Transferências / Doações	136.553	0	0	136.553	46.913	1.239	-183.689	1.016
27. Benefícios previdenciários e assistenciais	336.720	32.788	0	369.508	49.452	15.151	0	434.110
28. Outros gastos	14.588	0	0	14.588	11.345	14.865	0	40.799
31. Investimento líquido	-6.377	0	0	-6.377	-2.796	-3.051	0	-12.224
31.1. Aquisição de ativos não financeiros	5.232	0	0	5.232	9.659	9.227	0	24.118
31.2. Venda de ativos não financeiros	655	0	0	655	150	138	0	943
31.3. Consumo de capital fixo	10.955	0	0	10.955	12.305	12.140	0	35.399

Nota1: Informações metodológicas estão disponíveis a partir da página 16.

(1) Composto pelo Governo Central orçamentário, FGTS e Fundo PIS/PASEP. (2) O resultado consolidado do Governo Geral exclui as transferências e juros intergovernamentais.

Tabela 7 - Demonstrativo da despesa do Governo Geral – Brasil – 2020/2021

Dados em: R\$ Milhões - Valores correntes

Fonte: STN, IBGE e BCB

Despesa do Governo Geral	2020.II	2021.II	Diferença	Variação %
2M. Despesa (2+31)	1.010.995	997.119	-13.876	-1,37%
2. Gasto	1.017.815	1.009.343	-8.472	-0,83%
21. Remuneração de empregados	237.191	249.167	11.975	5,05%
22. Uso de bens e serviços	93.561	109.539	15.979	17,08%
23. Consumo de capital fixo	29.919	35.399	5.480	18,31%
24. Juros	81.986	137.089	55.103	67,21%
25. Subsídios	2.818	2.225	-594	-21,07%
26. Transferências / Doações	870	1.016	145	16,70%
27. Benefícios previdenciários e assistenciais	541.483	434.110	-107.373	-19,83%
28. Outros gastos	29.986	40.799	10.813	36,06%
31. Investimento líquido	-6.820	-12.224	-5.404	79,23%
Aquisição de ativos não financeiros	23.971	24.118	147	0,61%
Venda de ativos não financeiros	872	943	71	8,15%
Consumo de capital fixo	29.919	35.399	5.480	18,31%

Nota1: Informações metodológicas estão disponíveis a partir da página 16.

Gráfico 5 - Evolução das despesas por esfera de governo - 2020/2021

Dados em: % PIB

Fonte: STN, IBGE e BCB

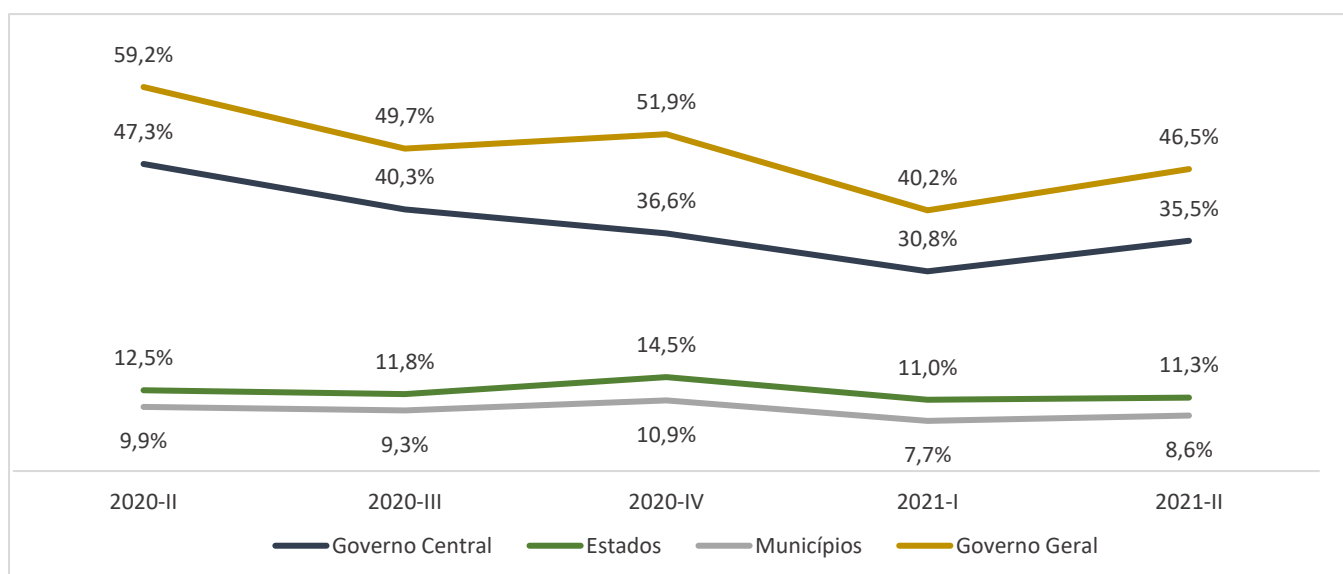


Gráfico 6 – Evolução dos componentes da despesa: gasto e investimento do Governo Geral - 2020/2021

Dados em: % PIB

Fonte: STN, IBGE e BCB

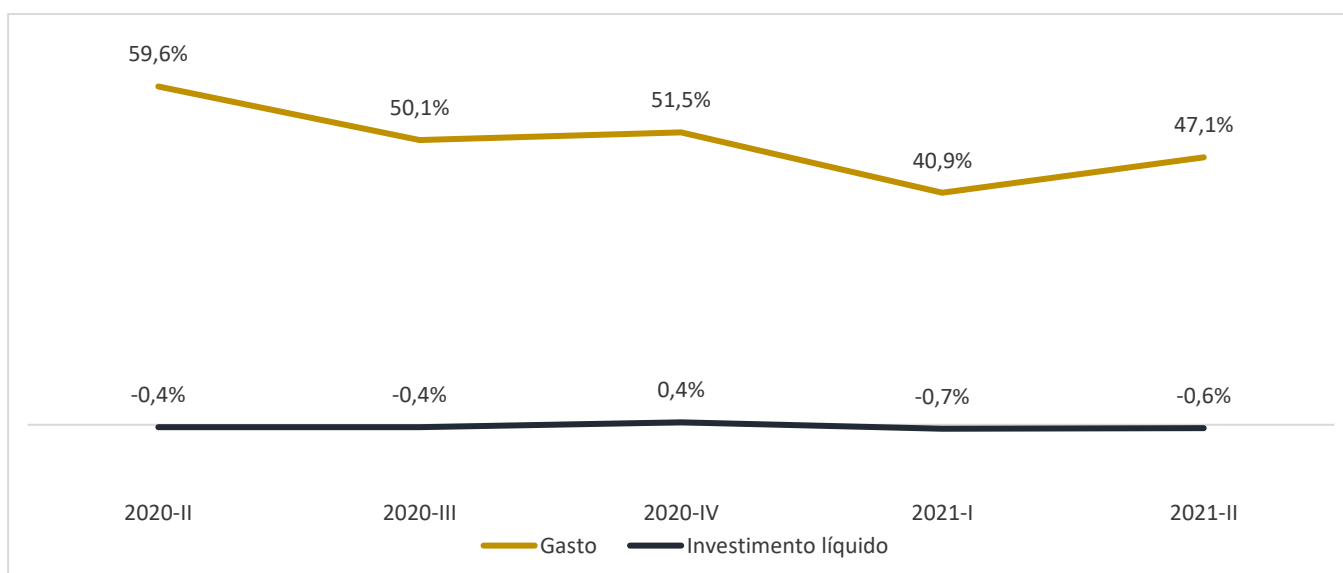


Gráfico 7 - Composição do gasto do Governo Geral - 2020/2021

Dados em: % PIB

Fonte: STN, IBGE e BCB

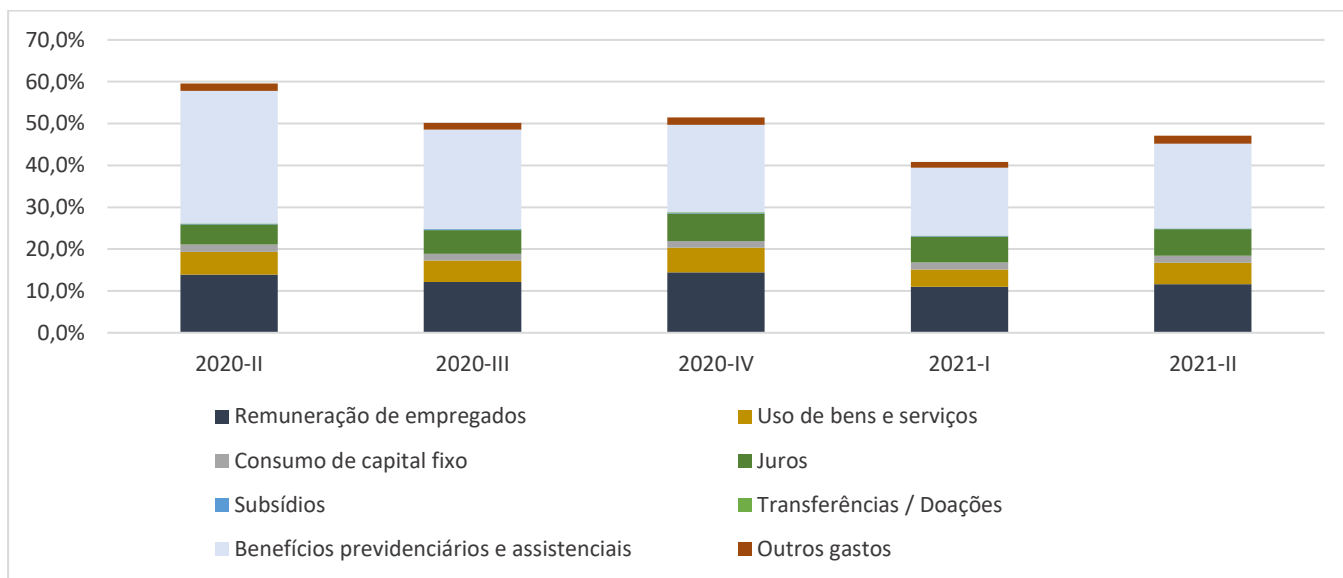


Gráfico 8 - Evolução do investimento líquido por esfera de governo - 2020/2021

Dados em: % PIB

Fonte: STN, IBGE e BCB

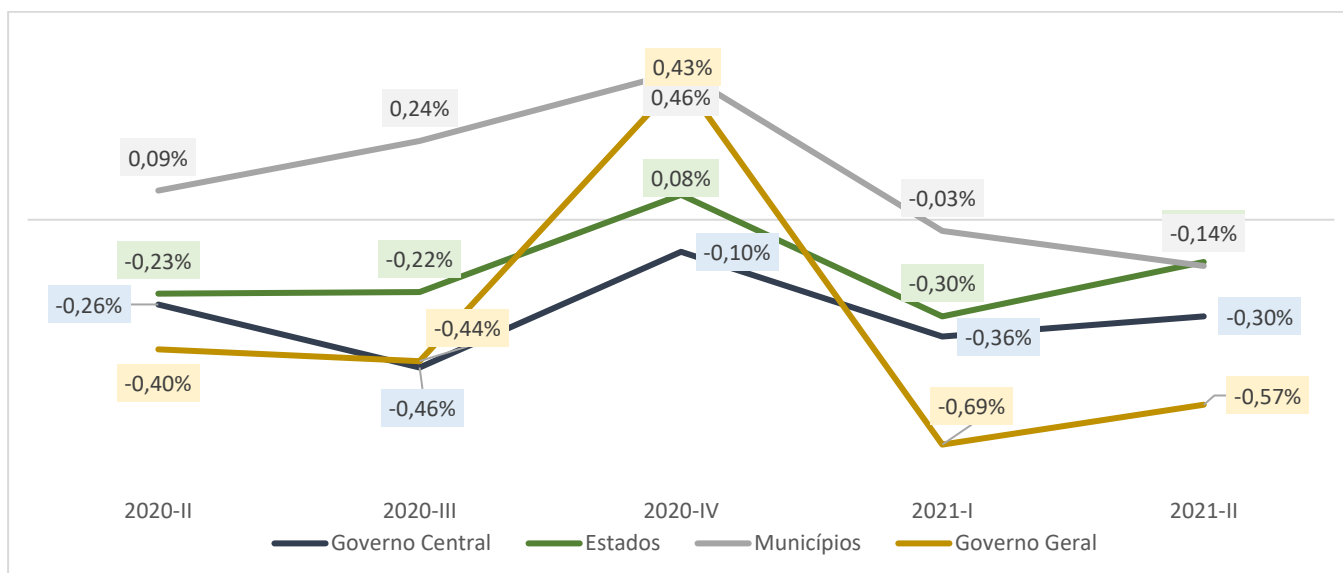
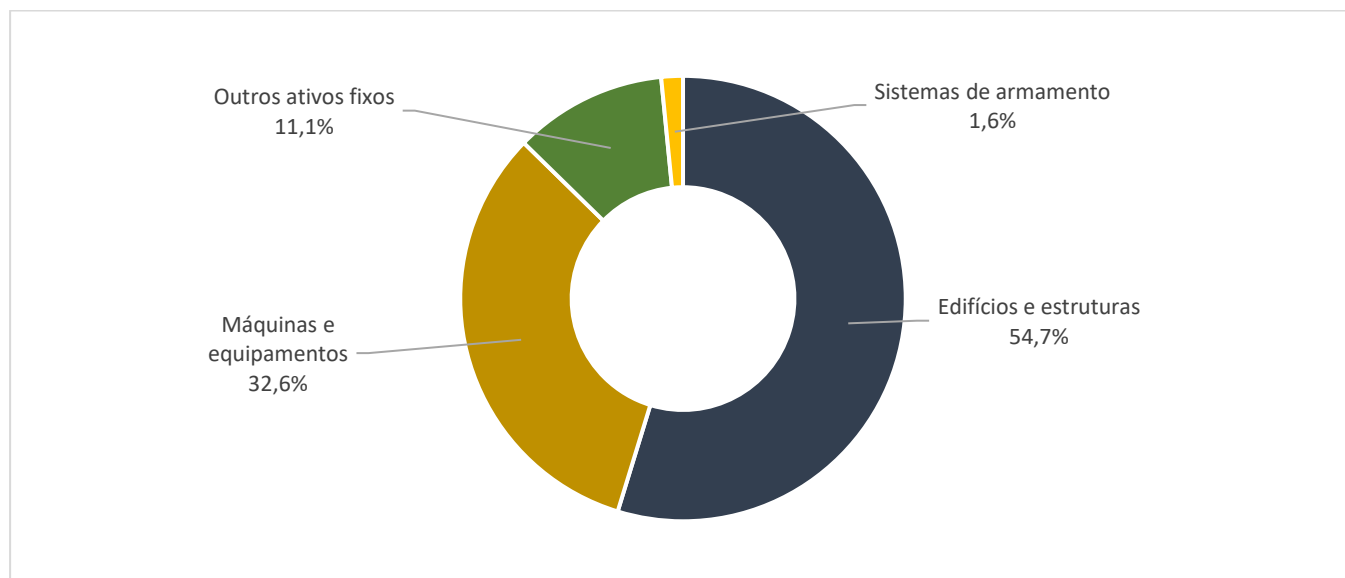


Gráfico 9 - Composição do investimento bruto em ativos fixos (FBCF¹) do Governo Central – 2021.II

Dados em: % Total

Fonte: STN, IBGE e BCB



(1) FBCF: Formação Bruta de Capital Fixo.

3. Notas Metodológicas

3.1. Apresentação

Este relatório apresenta as estatísticas de finanças públicas do Governo Geral (Governo Central, estados e municípios) com periodicidade trimestral. As informações aqui apresentadas são compiladas e apresentadas de acordo com a metodologia do Manual de Estatísticas de Finanças Públicas de 2014 do Fundo Monetário Internacional-FMI (em inglês, *Government Finance Statistics Manual – GFSM 2014*). Todas as estatísticas são apresentadas na estrutura do Demonstrativo de Operações, que é um resumo das transações do governo apresentando detalhes das receitas, despesas e investimento líquido em ativos não financeiros.

EFP (Estatísticas de finanças públicas) é um conjunto de conceitos e princípios desenvolvidos pelo FMI com o objetivo de proporcionar um arcabouço conceitual que facilite a análise da política fiscal e possibilite quantificar as ações do governo. As EFP são uma representação econômica da atividade financeira do governo.

As informações são compiladas no âmbito dos Acordos de Cooperação Técnica firmados entre STN e IBGE e STN e IPEA, com o objetivo central de aperfeiçoar as estatísticas fiscais no Brasil no sentido da convergência com os conceitos e metodologias estabelecidas pelo GFSM 2014 do FMI. Neste caso, o objetivo principal é construir agregados econômicos harmonizados internacionalmente – permitindo a comparação entre países – e com o Sistema de Contas Nacionais – possibilitando uma análise mais precisa das relações entre as variáveis fiscais e as econômicas.

Em virtude de questões metodológicas abordadas ao final deste documento, as informações aqui apresentadas correspondem a uma estimativa das finanças do Governo Geral para o período em análise. Estes números serão revistos e substituídos ao longo dos próximos meses. Os dados definitivos serão apresentados na publicação anual “Estatísticas de Finanças Públicas e Conta Intermediária de Governo”, com periodicidade anual.

3.2. Abrangência

Nesta publicação é considerado o setor institucional Governo Geral que compreende todas as unidades de governo (central, estadual e municipais) e os fundos de previdência social controlados por essas unidades.

3.2.1. Governo Central

O Governo Central é composto por todas as unidades que integram o Orçamento Fiscal e da Seguridade Social, exceto o Banco Central do Brasil que, dadas suas características, compõe o subsetor de corporações públicas financeiras. Também são considerados dentro do Governo Central os dados do Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS), fundo de natureza privada e gestão pública cujos recursos são aplicados nas áreas de habitação, saneamento e infraestrutura urbana cuja principal fonte de receita é a arrecadação compulsória de contribuição a cargo dos empregadores; e o Fundo Remanescente do PIS/PASEP (Programa de Integração Social e Programa de Formação do Patrimônio do Servidor Público).

3.2.2. Governos subnacionais (estados e municípios)

A abrangência dos governos subnacionais obedece a mesma composição estabelecida para o Governo Central. Merece destaque a questão de Fundos de Previdência Social que conforme critério definido para o subsetor Governo Central, também são agregados aos respectivos entes.

3.3. Fontes e metodologia

3.3.1. Bases de dados

A fonte primária para a obtenção dos dados do Governo Central é o Sistema de Administração Financeira do Governo Federal - SIAFI. Foram incluídos como partes integrantes do Governo Central as contas do FGTS e do fundo remanescente do PIS/PASEP, cuja base de informação são os levantamentos especiais de demonstrativos contábeis do FGTS e do fundo PIS/PASEP.

Já as fontes primárias para obtenção de dados dos estados, dos municípios e do Distrito Federal a partir de 2014 são a base de contas anuais e os relatórios bimestrais do FINBRA, do Sistema de Informações Contábeis e Fiscais do Setor Público Brasileiro - Siconfi. A partir de 2019 os dados utilizados para os governos estaduais foram extraídos da Matriz de Saldos Contábeis, que consiste em uma grande massa de dados extraída pelos entes da federação diretamente dos seus sistemas contábil-financeiros e encaminhados ao Siconfi. Em casos específicos, foram realizadas consultas aos portais de transparência fiscal ou sítios das secretarias estaduais de fazenda para garantia da consistência das informações com as fontes de dados utilizadas.

Importante destacar que essa base de dados não cobre a totalidade dos municípios do País, uma vez que nem todos os municípios apresentam suas contas ou muitas vezes as apresentam somente aos Tribunais de Contas subnacionais. Além disto, trata-se de uma base informativa e, portanto, sujeita a várias

inconsistências como, por exemplo, o grande número de declarações nulas. Por estes motivos, foram utilizadas técnicas de imputação dos valores do FINBRA, de modo a ampliar a cobertura de municípios, bem como sua complementação com informações provenientes de outras fontes, tais como portais de transparência municipais.

A mesma lógica de ajuste acima descrita foi adotada na fonte primária dos dados de estados, apesar de nesse caso em especial não ter sido necessária a imputação dos dados faltantes, uma vez que a base primária dos Estados contempla todo o universo de interesse.

Para a construção da base de dados de estados e municípios com periodicidade trimestral foi realizado um acordo de cooperação com o IPEA para o desenvolvimento da metodologia adotada que tem como suas principais características o uso de técnicas estatísticas que: (i) estimam os valores de despesas e receitas da totalidade dos municípios; (ii) transformam os dados anuais em trimestrais; e (iii) estimam os trimestres recentes enquanto os dados anuais ainda não são publicados.

Um ajuste adicional realizado foi o acréscimo nas receitas de contribuições sociais dos valores líquidos de contribuições patronais para financiamento do Regime Próprio de Previdência Social - RPPS. Esse procedimento se fez necessário devido à necessidade de se equilibrarem os valores entre as despesas com contribuições sociais dos empregadores do Plano de Seguridade Social do Servidor - PSS e as receitas de contribuições ao empregador.

Outra fonte complementar de informação são as informações de receitas e despesas de juros das três esferas de governo em análise. Como o Banco Central do Brasil é o órgão responsável pela produção e disseminação de estatísticas sob a ótica de financiamento, os dados destas contas são fornecidos diretamente pelo Banco. Destaca-se, como exceção, a obtenção (via FINBRA) das receitas de juros dos municípios brasileiros para o período estudado nesta publicação, além dos dados de receitas e despesas de juros das fontes complementares do FGTS e do fundo PIS/PASEP.

Por fim, os valores de consumo de capital fixo do Governo Geral e as contribuições sociais imputadas para o Governo Central foram calculadas e fornecidas pelo IBGE e adotadas pela Secretaria do Tesouro Nacional.

3.3.2. Base de registro

O fluxo de receitas de todas as esferas foi classificado pelo conceito de caixa, ainda que o GFSM 2014 determine a adoção de critério de competência. Do lado das despesas, foi considerado para todas as esferas o conceito de despesa liquidada, que representa o total empenhado e liquidado pelas unidades executoras dos respectivos entes. Cabe destacar ainda que às despesas liquidadas foram adicionados os

pagamentos de restos a pagar não processados inscritos em exercícios anteriores de modo a se criar uma proxy do regime de competência, uma vez que esse tipo de restos a pagar ao serem pagos foram, em algum momento, obrigatoriamente liquidados.

O GFSM 2014 também inclui o Demonstrativo de Operações de Caixa no qual as estatísticas de fluxos devem ser apuradas no regime de caixa. Este demonstrativo tem como objetivo medir o impacto das operações de governo sobre a demanda agregada.

3.3.3. Consolidação

Consolidação é um método de apresentação das estatísticas fiscais que implica tratar um conjunto de unidades como se uma única unidade fosse. Todas as transações cruzadas devem ser eliminadas para efeito de consolidação em um nível maior de agregação, com destaque especial para as contas contábeis relativas a transferências e juros. Assim, para que possa ser feita uma análise no nível de cobertura de Governo Geral, deve ser realizada primeiramente a consolidação dos dados de Governo Central, estados e municípios de modo a gerar dados de Governo Geral em bases consistentes e sem duplicidade de valores. Para não incorrer em perda de informações analíticas, o MEFP 2014 recomenda a publicação dos dados das esferas em separado e na forma consolidada.

Apesar de esse ser o tratamento preconizado pelo GFSM, dificilmente os distintos setores registram corretamente todas as transações envolvendo as diferentes partes, o que obriga o compilador de estatísticas fiscais a adotar procedimentos específicos para tratamento dos dados. Um passo anterior à consolidação final diz respeito ao tratamento da discrepância entre o total de receitas e despesas intergovernamentais. Essa discrepância é ajustada proporcionalmente nos valores de receita de transferências dos governos regionais, de modo a igualar os fluxos de receitas e despesas de transferências. Posteriormente, com o intuito de manter os valores da receita total dos entes, o valor incluído nas transferências é deduzido de outras receitas. Assim, a premissa adotada foi a de que não deve haver impacto fiscal quando da realização dos ajustes de consolidação. Ou seja, partiu-se do pressuposto de que as esferas subnacionais realizam todos os seus registros contábeis, mesmo que de maneira não aderente às melhores práticas de contabilidade.

3.4. Indicadores GFS

3.4.1. Demonstrativo de Operações

Dois importantes resultados analíticos derivam do Demonstrativo de Operações do Governo. São eles:

a) Resultado Operacional Líquido: corresponde a receita menos despesa. É um indicador sintético da sustentabilidade corrente das operações do governo e capta todos os custos correntes de operações governamentais. Deve-se notar que o resultado operacional líquido, tal como definido aqui, exclui ganhos e perdas resultantes de variações dos níveis de preço e outras variações do volume de ativos.

b) Resultado Operacional Bruto: difere do resultado operacional líquido por não incluir o consumo de capital fixo como despesa.

c) Capacidade / necessidade líquida de financiamento: corresponde ao resultado operacional líquido deduzido da aquisição líquida de ativos não financeiros. É um indicador sintético que revela a medida em que o governo coloca recursos financeiros à disposição de outros setores da economia ou utiliza os recursos financeiros gerados por outros setores. Pode, portanto, ser visto como indicador do efeito financeiro da atividade governamental sobre o resto da economia. Excluindo-se as receitas e despesas de juros obtém-se o indicador de capacidade / necessidade líquida de financiamento primária.

3.4.2. Demonstrativo de Operações de Caixa

O Demonstrativo de Operações de Caixa evidencia a quantia total de caixa gerada ou absorvida por operações correntes; transações com ativos não financeiros; e transações envolvendo ativos e passivos financeiros distintos do próprio caixa. A variação líquida da posição de caixa do governo é a soma do caixa líquido recebido dessas três fontes. As informações a respeito das fontes e usos de caixa são importantes para se avaliar a liquidez do setor Governo Geral. O indicador fornecido por este demonstrativo é:

a) Superávit / Déficit de caixa: é um indicador que evidencia a necessidade de fluxo de caixa de um setor. Quando é superavitário reflete a disponibilidade de caixa que está disponível para o governo para aumentar seus ativos financeiros ou diminuir o seu passivo. Quando é deficitário, reflete a necessidade de caixa do governo. Excluindo-se as receitas e despesas de juros obtém-se o indicador de superávit / déficit de caixa primário.

Embora o Demonstrativo de Operações de Caixa não esteja disponibilizado neste boletim, seus dados estão disponíveis a partir do portal do Tesouro Nacional, no seguinte endereço:

<https://www.gov.br/tesouronacional/pt-br/estatisticas-fiscais-e-planejamento/estatisticas-fiscais-do-governo-geral>

3.5. Revisões

As revisões serão realizadas a cada trimestre, conforme necessário, como resultado de atualização de base de dados, correções e tratamentos metodológicos.

Principais revisões/alterações metodológicas:

Em 2017 foi realizado ajuste metodológico em relação ao tratamento conferido ao Fundo Constitucional Distrito Federal - FCDF que, anteriormente, era incorporado nas despesas do Governo Central. Os valores das despesas do FCDF passaram a ser registradas no âmbito dos governos estaduais, com o correspondente registro de transferência do Governo Central.

Em 2018 foi incluído o tratamento para despesas do Fundo de Financiamento Estudantil (FIES), que passam a ser incorporadas como transferência de capital às famílias (despesa do Governo Central orçamentário), correspondente ao índice de inadimplência da carteira (superior a 360 dias) aplicado sobre o volume corrente de desembolsos dos financiamentos em contratos sem garantia do Fundo de Garantia de Operações de Crédito Educativo (FGEDUC) ou do Fundo Garantidor do Fies (FG-Fies), ambos fundos de natureza privada com patrimônio constituído.

Em 2019, visando o alinhamento às práticas internacionais de finanças públicas, se promoveu a alteração do registro do Imposto sobre a Renda e Proventos arrecadado pelos estados e municípios para o Governo Central. Esta alteração busca atender orientação expressa no GFSM 2014 §5.34, que indica que o imposto deve ser atribuído à unidade de governo que exerce a autoridade para impor o imposto e definir suas alíquotas. Por se tratar de imposto de competência federal, conforme estabelece o inciso III do Art. 153 da Constituição Federal, o atendimento da recomendação indica o registro na esfera federal. Até o momento essa arrecadação era mantida nas esferas subnacionais, conforme os valores registrados no Sistema de Informações Contábeis e Fiscais do Setor Público Brasileiro - SICONFI.

Para adequar os lançamentos desta arrecadação foram realizados os seguintes ajustes: 1) na esfera federal os valores das arrecadações de estados e municípios foram lançados como receita de impostos sobre a renda e o mesmo valor como despesa de transferência intergovernamental; 2) nos estados e municípios os valores arrecadados foram reclassificados de impostos sobre a renda para receita transferências intergovernamentais. Esta alteração metodológica não gera impacto nos saldos das tabelas de finanças públicas.

Em 2020 foram realizadas alterações no Demonstrativo de Operações, o qual apresenta detalhes das transações de receita e gasto, bem como o investimento líquido em ativos não financeiros. Na estrutura anterior o conceito de despesa era atribuído ao que, agora, denomina-se gasto. A mudança de nomenclatura foi introduzida a fim de transmitir de maneira mais clara os conceitos do marco metodológico do MEFP 2014. Assim, essa alteração visa evidenciar a diferença entre as transações que resultam em uma diminuição do patrimônio líquido e aquelas que não o modificam, enquanto as

transações que não alteram o patrimônio líquido compõem o investimento. As despesas passam, portanto, a serem entendidas como a soma dos gastos e do investimento líquido.

A estrutura do Demonstrativo de Operações também foi reorganizada para evidenciar o principal indicador derivado do marco analítico do MEFP 2014 que é a capacidade / necessidade líquida de financiamento.

Adicionalmente, foi realizado um ajuste na metodologia de consolidação. A discrepância entre o total de receitas e despesas intergovernamentais passou a ser considerada no total das 3 esferas. Essa discrepância é ajustada proporcionalmente nos valores de receita de transferências dos governos regionais, de modo a igualar os fluxos de receitas e despesas de transferências. Posteriormente, com o intuito de manter os valores da receita total dos entes, o valor incluído nas transferências é deduzido de outras receitas. Maiores informações estão disponíveis na Nota Metodológica nº 1 - Revisão Metodológica das Estatísticas Fiscais do Governo Geral disponível no site do Tesouro Nacional em:

<https://www.gov.br/tesouronacional/pt-br/estatisticas-fiscais-e-planejamento/estatisticas-fiscais-do-governo-geral>

3.6. Comparações com outras estatísticas fiscais

Os resultados aqui apresentados não substituem e nem se confundem com outras estatísticas relacionadas às finanças públicas, como, por exemplo, as estatísticas fiscais divulgadas no Resultado do Tesouro Nacional (RTN), que observam aspectos metodológicos específicos.

O RTN, publicado mensalmente desde 1995, foi estruturado com base no GFSM 1986. Este manual tinha como objetivo ajudar os países membros na compilação de informações estatísticas, facilitando a análise das operações dos governos e o impacto econômico de suas atividades. As estatísticas de finanças públicas aqui apresentadas são elaboradas de acordo com a metodologia definida GFSM 2014. Uma vez que se baseiam em edições diferentes do manual, existem diferenças conceituais entre as duas publicações.

Da mesma forma as estatísticas dos governos subnacionais apresentadas neste boletim não se confundem com as informações contidas no “Boletim de Finanças Públicas dos Entes Subnacionais” que são produzidas no âmbito do Programa de Ajuste Fiscal (PAF), cujo principal objetivo é verificar o cumprimento das metas estabelecidas nos Programas de Ajuste estabelecidos como decorrência do processo de Renegociação das Dívidas dos estados. Assim, o objetivo principal desta base de dados é fornecer informações que permitam à STN avaliar a sustentabilidade da trajetória do endividamento dos estados.

3.7. Fontes externas e publicações relacionadas

Base de dados:

<https://www.gov.br/tesouronacional/pt-br/estatisticas-fiscais-e-planejamento/estatisticas-fiscais-do-governo-geral>

Publicação “Estatísticas de Finanças Públicas e Conta Intermediária de Governo”:

<https://www.gov.br/tesouronacional/pt-br/estatisticas-fiscais-e-planejamento/estatisticas-fiscais-do-governo-geral>

Manual de Estatísticas Fiscais: <https://www.tesourotransparente.gov.br/publicacoes/manual-de-estatisticas-de-financas-publicas-mefp/2015/30>

Government Finance Statistics Manual 2014:

<http://www.imf.org/external/Pubs/FT/GFS/Manual/2014/gfsfinal.pdf>