

ANEXO – Atualização RAD 2023 no dia 21 de fevereiro de 2024

As seguintes atualizações foram realizadas desde o documento publicado no dia 30 de janeiro de 2024:

1. Página 10

Versão 30 de janeiro de 2024	Atualizado 21 de fevereiro de 2024
“Os fatores para sua redução foram o resgate líquido da DPMFi em mercado (R\$ 40,2 bilhões), os encargos sobre vencimentos na carteira de títulos do BCB (R\$ 72,6 bilhões), o pagamento de despesas primárias com recursos de emissões de títulos (R\$ 192,2 bilhões), operações com moeda externa12 (R\$ 10,2 bilhões) e outras despesas (R\$ 28,9 bilhões), incluindo pagamentos de garantias e despesas de novações de dívida. Já os ingressos que contribuíram para aumentar a reserva de liquidez vieram de fontes de não emissão, como o retorno de crédito de entes subnacionais (R\$ 30,4 bilhões), o recebimento de crédito de bancos públicos e dividendos (R\$ 67,0 bilhões), a alocação de fontes livres para pagar dívida (R\$ 47,0 bilhões), entre outras.”	“Os fatores para sua redução foram o resgate líquido da DPMFi em mercado (R\$ 55,6 bilhões), os encargos sobre vencimentos na carteira de títulos do BCB (R\$ 72,6 bilhões), operações com moeda externa (R\$ 10,2 bilhões), o pagamento de despesas primárias com recursos de emissões de títulos (R\$ 192,2 bilhões) e outras despesas (R\$ 28,9 bilhões), incluindo pagamentos de garantias e despesas de novações de dívida. Já os ingressos que contribuíram para aumentar a reserva de liquidez vieram das emissões para programas especiais de governo (R\$ 15,4 bilhões) e de fontes de não emissão, como o retorno de crédito de entes subnacionais (R\$ 30,4 bilhões), o recebimento de crédito de bancos públicos e dividendos (R\$ 67,0 bilhões), a alocação de fontes livres para pagar dívida (R\$ 47,0 bilhões), entre outras.”

2. Página 10 – Figura 7: Fatores de Variação da Reserva de Liquidez em 2023 – R\$ bilhões

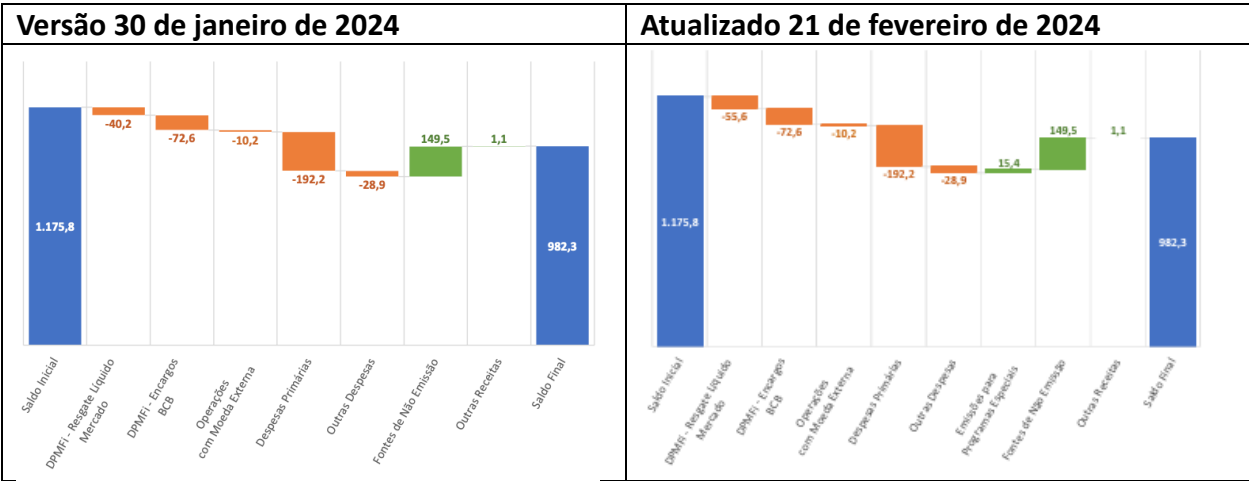


Tabela 5 – Fatores de variação da DPF (R\$ bilhões)

Indicadores	Estoque			Fatores de Variação			
	2022	2023	Dif.	Emissões (a)	Resgates*(b)	Emissões líquidas (a-b)	Juros apropriados
DPF	5.951,4	6.520,3	568,9	1.393,2	1.432,0	-38,8	607,7
DPMFI	5.699,0	6.268,9	569,9	1.365,3	1.406,2	-40,9	610,8
DPFe	252,5	251,5	-1,0	27,9	25,8	2,0	-3,0

* Inclui operações de transferência de carteira entre mercado e BCB no valor líquido de R\$ 0,65 bilhão, conforme explicitado na planilha 2.9 do anexo do Relatório Mensal da Dívida.

Fonte: Tesouro Nacional

6. Página 22 – Tabela 6: Total de garantias e honras em operações de crédito (R\$ bilhões)

Versão 30 de janeiro de 2024										
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2022	2023
Garantias Internas	111,1	111,5	14,3	109,3	114,1	112,9	105,4	110,0	105,4	106,7
Estados	81,3	84,7	91,4	90,9	97,3	96,7	90,1	90,2	90,1	89,5
Municípios	4,0	3,9	3,9	4,9	6,9	8,2	9,2	14,4	9,2	11,6
Estatais Federais	24,7	22,5	18,8	13,5	9,8	8,0	6,1	5,4	6,1	5,6
Entidades Controladas	1,1	0,4	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Garantias Externas	103,8	121,8	143,9	146,6	181,9	190,5	171,5	159,3	171,5	162,8
Estados	75,5	91,2	107,7	109,6	135,2	137,4	123,8	112,4	123,8	115,4
Municípios	10,7	11,1	13,5	14,6	20,0	22,4	21,7	22,2	21,7	21,7
Estatais Federais	13,9	14,0	15,3	14,7	17,2	21,5	18,4	17,2	18,4	18,6
Entidades Controladas	3,7	5,6	7,5	7,7	9,5	9,2	7,6	7,5	7,6	0,0
Total de Garantias	214,9	233,3	258,2	255,9	296,0	303,4	276,9	269,3	276,9	269,5
Atualizado 21 de fevereiro de 2024										

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Garantias Internas	111,1	111,5	114,3	109,3	114,1	112,9	105,4	110,0
Estados	81,3	84,7	91,4	90,9	97,3	96,7	90,1	90,2
Municípios	4,0	3,9	3,9	4,9	6,9	8,2	9,2	14,4
Estatais Federais	24,7	22,5	18,8	13,5	9,8	8,0	6,1	5,4
Entidades Controladas	1,1	0,4	0,2	-	-	-	-	-
Garantias Externas	103,8	121,8	143,9	146,6	181,9	190,5	171,5	159,3
Estados	75,5	91,2	107,7	109,6	135,2	137,4	123,8	112,4
Municípios	10,7	11,1	13,5	14,6	20,0	22,4	21,7	22,2
Estatais Federais	13,9	14,0	15,3	14,7	17,2	21,5	18,4	17,2
Entidades Controladas	3,7	5,6	7,5	7,7	9,5	9,2	7,6	7,5
Total de Garantias	214,9	233,3	258,2	255,9	296,0	303,4	276,9	269,3
Total Honras de Garantia	2,4	4,1	4,8	8,4	13,3	9,0	9,8	12,3

7. Página 23

Versão 30 de janeiro de 2024	Atualizado 21 de fevereiro de 2024
<i>“Ademais, a União está impedida de executar contragarantias dos estados de Alagoas, Espírito Santo, Maranhão, Pernambuco, Piauí, Santa Catarina e São Paulo, e do Município de Taubaté-SP, em decorrência das liminares obtidas por esses entes junto ao STF.”</i>	<i>“Ademais, a União está impedida de executar contragarantias dos estados de Alagoas, Maranhão, Pernambuco e Piauí, e do Município de Taubaté-SP, em decorrência das liminares obtidas por esses entes junto ao STF.”</i>