

A T I V O		P A S S I V O	
<b>ATIVO EM MOEDAS ESTRANGEIRAS</b>	<b><u>426.890.996</u></b>	<b>PASSIVO EM MOEDAS ESTRANGEIRAS</b>	<b><u>34.730.289</u></b>
Disponibilidades	18.648.578	Operações Contratadas a Liquidar	11.636.065
Depósitos a Prazo em Instituições Financeiras	6.785.923	Depósitos de Instituições Financeiras	480
Compromisso de Revenda	7.389.214	Compromisso de Recompra	7.387.028
Derivativos	12.357	Derivativos	42.577
Títulos	378.717.612	Créditos a pagar	8.149.055
Créditos a Receber	4.800.621	Depósitos de Organismos Financeiros Internacionais	7.514.299
Ouro	1.912.570	Outros	785
Participação em Organismos Financeiros Internacionais	8.621.352		
Outros	2.769		
<b>ATIVO EM MOEDA LOCAL</b>	<b><u>680.596.772</u></b>	<b>PASSIVO EM MOEDA LOCAL</b>	<b><u>936.172.124</u></b>
Depósitos	611.919	Operações Contratadas a Liquidar	110.280
Derivativos	38.230.776	Depósitos de Instituições Financeiras	98.692.259
Títulos Públicos Federais	532.746.273	Compromisso de Recompra	455.724.862
Créditos com o Governo Federal	74.745.851	Obrigações com o Governo Federal	367.047.873
Créditos a Receber	30.541.832	Créditos a Pagar	1.347.657
Bens Móveis e Imóveis	773.107	Depósitos de Organismos Financeiros Internacionais	15
Outros	2.947.014	Provisões	13.220.792
		Outros	28.386
		<b>MEIO CIRCULANTE</b>	<b><u>110.167.848</u></b>
		<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b><u>24.258.523</u></b>
		Patrimônio	24.675.451
		Reserva de Resultados	1.606.019
		Reserva de Reavaliação	469.583
		Ganhos (Perdas) Reconhecidos Diretamente no Patrimônio	(2.492.530)
		<b>CONTAS DE RESULTADO</b>	<b><u>2.158.984</u></b>
		Credoras	67.190.330
		(Devedoras)	(65.031.346)
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.107.487.768</u></b>	<b>TOTAL</b>	<b><u>1.107.487.768</u></b>

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - JULHO A SETEMBRO DE 2009****Em milhares de Reais****fl. 2**

---

---

Receitas com juros	15.261.333
Despesas com juros	<u>(20.193.122)</u>
Resultado líquido com juros	(4.931.789)
Ganhos (perdas) com instrumentos financeiros classificados como Valor Justo a Resultado, destinados à negociação	8.327.944
Ganhos (perdas) com instrumentos financeiros classificados como Valor Justo a Resultado, por designação da administração	625.287
Ganhos (perdas) com variação cambial	(1.577.064)
Outras receitas	405.193
Outras despesas	(690.587)
<b>RESULTADO NO PERÍODO</b>	<b><u>2.158.984</u></b>

---

---



## BANCO CENTRAL DO BRASIL

fl. 3

### NOTA EXPLICATIVA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS – Em 30 de setembro de 2009

(Em milhares de Reais)

#### LEI DE RESPONSABILIDADE FISCAL – INFORMAÇÕES EXIGIDAS

**a) Impacto e o custo fiscal das operações - Lei de Responsabilidade Fiscal, § 2º do art. 7º:**

O parágrafo único do art. 8º da Lei 4.595/64, com a redação dada pelo Decreto-Lei 2.376/87, prevê que “os resultados obtidos pelo Banco Central, consideradas as receitas e despesas de todas as suas operações, serão, a partir de 1º de janeiro de 1988, apurados pelo regime de competência e transferidos para o Tesouro Nacional, após compensados eventuais prejuízos de exercícios anteriores”.

Esse dispositivo foi parcialmente alterado pela Lei de Responsabilidade Fiscal:

*“Art 7º O resultado positivo do Banco Central, apurado após a constituição ou reversão de reservas, constitui receita do Tesouro Nacional e será transferido até o décimo dia útil subsequente à aprovação dos balanços semestrais.*

*§ 1º O resultado negativo constituirá obrigação do Tesouro para com o Banco Central e será consignado em dotação específica no orçamento.”*

De acordo com o inciso II do art. 2º da Medida Provisória 2.179-36, esse resultado negativo deverá ser objeto de pagamento até o 10º dia útil do exercício subsequente ao da aprovação do balanço pelo CMN.

Assim, temos que:

- I. o resultado do Bacen considera as receitas e despesas de todas as suas operações;
- II. os resultados positivos são transferidos como receitas e os negativos são cobertos como despesas do Tesouro Nacional;
- III. tais resultados são contemplados no Orçamento Fiscal à conta do Tesouro Nacional.

O Banco apresentou resultado positivo de R\$2.158.984 no 3º trimestre de 2009 que, junto com o resultado a ser apurado no 4º trimestre, comporá o valor do 2º semestre de 2009 a ser repassado ou coberto pelo Tesouro Nacional. Em conformidade com o § 5º do art. 9º da Lei de Responsabilidade Fiscal, no prazo de noventa dias após o encerramento do semestre, o Bacen apresentará, em reunião conjunta das comissões temáticas pertinentes do Congresso Nacional (entre as quais a Comissão de Assuntos Econômicos, a de Finanças e Tributação e a de Orçamentos Públicos), avaliação do cumprimento dos objetivos e metas das políticas monetária, creditícia e cambial, evidenciando o impacto e o custo fiscal de suas operações e os resultados demonstrados nos balanços.

**b) Custo da remuneração das disponibilidades do Tesouro Nacional - Lei de Responsabilidade Fiscal, § 3º do art. 7º:**

O custo correspondente à remuneração dos depósitos do Tesouro Nacional atingiu, no 3º trimestre de 2009, o montante de R\$9.028.133.

**c) Custo da manutenção das reservas cambiais - Lei de Responsabilidade Fiscal, § 3º do art. 7º:**

O custo da manutenção das reservas cambiais é calculado pela diferença entre a taxa de rentabilidade das reservas internacionais, incluindo a variação cambial, e a taxa média de captação apurada pelo Bacen.



## BANCO CENTRAL DO BRASIL

fl. 4

Em 30.9.2009, 93% dos ativos de reserva eram compostos por títulos, conforme divulgado no Quadro Sinóptico das Reservas Internacionais, elaborado em conformidade com o Padrão Especial de Disseminação de Dados – PEDD do Fundo Monetário Internacional – FMI e disponível no sítio do Bacen na internet ([www.bcb.gov.br](http://www.bcb.gov.br)).

	Reservas Internacionais		Custo de Captação	Custo de Manutenção das Reservas Internacionais	
	Saldo Médio (R\$ mil)	Rentabilidade (%)		(%)	(R\$ mil)
<b>3º Trimestre/2009</b>	397.717.718	(7,95)	(1,65)	(9,61)	(38.214.228)

No 3º trimestre de 2009 as reservas internacionais apresentaram rentabilidade negativa de 7,95%, já considerando a apreciação do Real frente as principais moedas que a compõem no período. Considerando-se o custo de captação desta Autarquia, o resultado líquido das reservas foi negativo em 9,61% (R\$38.214.228).

**d) Rentabilidade da carteira de títulos - Lei de Responsabilidade Fiscal, § 3º do art. 7º:**

A rentabilidade da carteira de títulos do Bacen, composta exclusivamente por títulos de emissão da União, foi de R\$12.567.391 no 3º trimestre de 2009.

Presidente: Henrique de Campos Meirelles

Diretores: Alexandre Antônio Tombini, Alvir Alberto Hoffmann, Anthero de Moraes Meirelles, Antônio Gustavo Matos do Vale, Maria Celina Berardinelli Arraes, Mário Gomes Torós, Mário Magalhães Carvalho Mesquita.

Chefe do Departamento de Contabilidade e Execução Financeira: Jefferson Moreira

Contador - CRC-DF 7.333