

A T I V O		P A S S I V O E P A T R I M Ô N I O L Í Q U I D O	
<b>ATIVO EM MOEDAS ESTRANGEIRAS</b>	<b><u>1.933.227.061</u></b>	<b>PASSIVO EM MOEDAS ESTRANGEIRAS</b>	<b><u>172.417.607</u></b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	81.556.786	Operações Contratadas a Liquidar	32.999.673
Depósitos a Prazo em Instituições Financeiras	10.255.394	Compromisso de Recompra	51.894.152
Recursos sob Administração Externa	38.562.264	Derivativos	402.347
Compromisso de Revenda	73.751.675	Créditos a Pagar	23.445.536
Derivativos	537.614	Depósitos de Organismos Financeiros Internacionais	63.672.935
Títulos	1.627.632.604	Outros	2.964
Créditos a Receber	4.324.618		
Ouro Monetário	18.088.613		
Participação em Organismos Financeiros Internacionais	78.517.287		
Outros	206		
<b>ATIVO EM MOEDA LOCAL</b>	<b><u>1.922.032.949</u></b>	<b>PASSIVO EM MOEDA LOCAL</b>	<b><u>2.841.376.959</u></b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	23.900.655	Operações Contratadas a Liquidar	6.183
Derivativos	10.818.805	Depósitos de Instituições Financeiras	355.827.383
Títulos Públicos Federais	1.859.773.543	Compromisso de Recompra	1.195.524.355
Créditos com o Governo Federal	3.659	Derivativos	728.543
Créditos a Receber	24.775.910	Obrigações com o Governo Federal	1.236.532.065
Depósitos Judiciais	21.760	Créditos a Pagar	353.424
Bens Móveis e Imóveis	792.458	Depósitos de Organismos Financeiros Internacionais	16.000
Outros	1.946.159	Provisões	51.642.161
		Outros	746.845
		<b>MEIO CIRCULANTE</b>	<b><u>259.536.017</u></b>
		<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b><u>186.211.464</u></b>
		Patrimônio	139.675.451
		Reserva de Resultados	45.046.767
		Reserva de Reavaliação	350.551
		Ganhos (Perdas) Reconhecidos Diretamente no Patrimônio	1.138.695
		<b>CONTAS DE RESULTADO</b>	<b><u>395.717.963</u></b>
		Credoras	523.646.674
		(Devedoras)	(127.928.711)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b><u>3.855.260.010</u></b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b><u>3.855.260.010</u></b>

**BANCO CENTRAL DO BRASIL**  
**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - JANEIRO A MARÇO DE 2020**  
**Em milhares de Reais**

---

fl. 2

Receitas com juros	39.614.055
Despesas com juros	<u>(42.254.743)</u>
Resultado líquido com juros	(2.640.688)
Ganhos (perdas) com instrumentos financeiros classificados como Valor Justo por Meio do Resultado	396.033.476
Ganhos (perdas) com moedas estrangeiras	(2.021.355)
Ganhos (perdas) com ouro monetário	4.803.138
Ajuste a valor recuperável líquido	(525.087)
Outras receitas	931.729
Outras despesas	(863.250)
<b>RESULTADO NO PERÍODO</b>	<b><u>395.717.963</u></b>

---



# BANCO CENTRAL DO BRASIL

fl. 3

## NOTA EXPLICATIVA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS – Em 31 de março de 2020

### LEI DE RESPONSABILIDADE FISCAL – INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES 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 nº 4.595, de 1964, com a redação dada pelo Decreto-Lei nº 2.376, de 25 de novembro de 1987, 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 do Banco Central do Brasil, 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 do Brasil e será consignado em dotação específica no orçamento.”*

Com a promulgação da Lei nº 13.820, de 3 de maio de 2019, a partir de 1º de julho de 2019, o resultado do Banco Central, que considera todas as suas receitas e despesas, terá o seguinte tratamento:

- I - se positivo, será transferido ao Tesouro Nacional após a constituição de reserva pelo valor correspondente ao resultado das operações com reservas e derivativos cambiais, até o 10º dia útil posterior à aprovação do balanço;
- II - se negativo, será coberto pelo Tesouro Nacional, após utilização das reservas e do patrimônio institucional, observado o limite mínimo para o patrimônio líquido de 1,5% (um inteiro e cinco décimos por cento) do ativo total, até o 10º dia útil do exercício subsequente ao da aprovação do balanço.

O Banco Central do Brasil apresentou resultado positivo de R\$395.717.963 mil no 1º trimestre de 2020. Desse montante, R\$ 385.217.091 mil refere-se ao resultado com reservas e derivativos cambiais, qualificáveis à constituição de reserva de resultado, e R\$ 10.500.872 mil corresponde ao resultado com outras operações, que em conjunto com o resultado de outras operações do 2º trimestre de 2019 será transferido ao Tesouro Nacional, na forma prevista pela Lei nº 13.820.

Em conformidade com o § 5º do art. 9º da Lei de Responsabilidade Fiscal, no prazo de noventa dias após o encerramento do semestre, o Banco Central do Brasil apresentará, em reunião conjunta das comissões temáticas pertinentes do Congresso Nacional, 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 o montante de R\$26.236.056 mil no 1º trimestre de 2020.

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

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



# BANCO CENTRAL DO BRASIL

fl. 4

No 1º trimestre de 2020, as reservas internacionais apresentaram rentabilidade positiva de 29,24%, totalizando 27,19% positivos (R\$433.300.931 mil) quando considerado o custo de captação desta Autarquia.

	Reservas Internacionais		Custo de Captação (%)	Custo de Manutenção das Reservas Internacionais	
	Saldo Médio (R\$ mil)	Rentabilidade (%)		(%)	(R\$ mil)
1º Trimestre/2020	1.593.945.913	29,24	(2,05)	27,19	433.300.931

Deve-se salientar que a correção cambial representa variação decorrente da tradução dos valores dos ativos de reserva para o Real, não se configurando resultado realizado do ponto de vista financeiro. Excluindo-se essa correção, portanto, as reservas internacionais apresentaram, no 1º trimestre de 2020, rentabilidade positiva de 3,49%, sendo composta pela incorporação de juros (0,48%) e pelo resultado positivo da marcação a mercado dos ativos (3,01%). Deduzindo-se o custo de captação, o resultado líquido das reservas no 1º trimestre de 2020 foi positivo em 1,44% (R\$22.867.636 mil).

	Reservas Internacionais		Custo de Captação (%)	Custo de Manutenção das Reservas Internacionais	
	Saldo Médio (R\$ mil)	Rentabilidade, exclusive correção cambial (%)		(%)	(R\$ mil)
1º Trimestre/2020	1.593.945.913	3,49	(2,05)	1,44	22.867.636

#### d) Rentabilidade da carteira de títulos – Lei de Responsabilidade Fiscal, § 3º do art. 7º

A rentabilidade da carteira de títulos do Banco Central do Brasil, composta exclusivamente por títulos de emissão da União, foi de R\$38.464.224 mil no 1º trimestre de 2020.

Presidente: Roberto de Oliveira Campos Neto

Diretores: Bruno Serra Fernandes, Carolina de Assis Barros, Fábio Kanczuk, Fernanda Feitosa Nechio, João Manoel Pinho de Mello, Maurício Costa de Moura, Otávio Ribeiro Damaso e Paulo Sérgio Neves de Souza

Chefe do Departamento de Contabilidade e Execução Financeira: Ailton de Aquino Santos  
Contador – CRC-DF BA018904