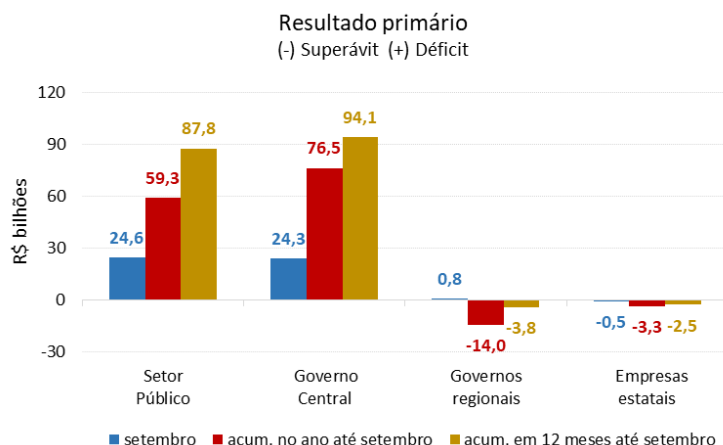


Estatísticas Fiscais

Nota para a Imprensa

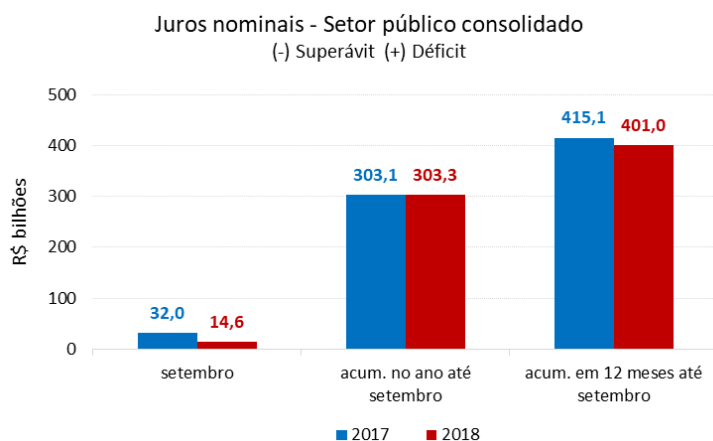
29.10.2018

1. Resultados fiscais



O setor público consolidado registrou déficit primário de R\$24,6 bilhões em setembro. O Governo Central e os governos regionais foram deficitários em R\$24,3 bilhões e R\$795 milhões, respectivamente, e as empresas estatais, superavitárias em R\$466 milhões no mês.

No acumulado no ano, o resultado primário do setor público consolidado foi deficitário em R\$59,3 bilhões, comparativamente a déficit de R\$82,1 bilhões no mesmo período de 2017. No acumulado em doze meses até setembro, o setor público consolidado registrou déficit primário de R\$87,8 bilhões (1,29% do PIB), 0,04 p.p. do PIB superior ao déficit acumulado até agosto.



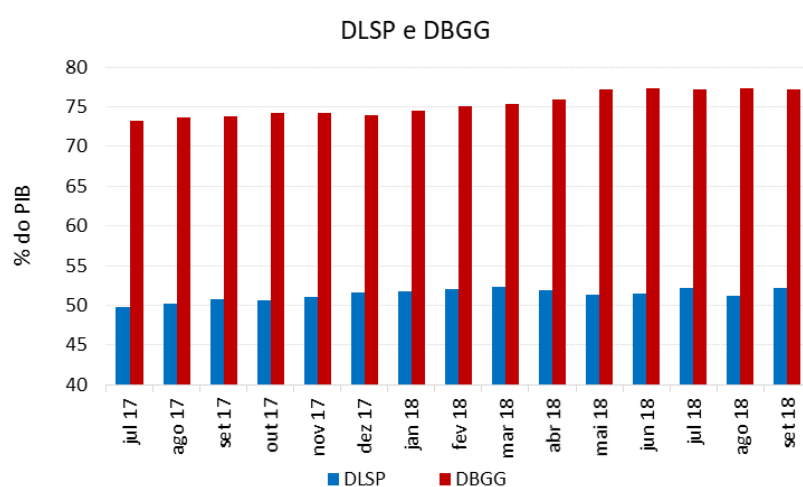
Os juros nominais do setor público consolidado, apropriados por competência, alcançaram R\$14,6 bilhões em setembro, comparativamente a R\$32 bilhões em setembro de 2017. Contribuiu para essa redução o resultado das operações de *swap* cambial (ganho de R\$12,8 bilhões em setembro de 2018 ante perda de R\$188 milhões em setembro de 2017). No

acumulado em doze meses, os juros nominais atingiram R\$401 bilhões (5,90% do PIB), reduzindo-se em relação ao período de doze meses encerrado em setembro de 2017 (R\$415,1 bilhões, 6,40% do PIB).

O resultado nominal do setor público consolidado, que inclui o resultado primário e os juros nominais apropriados, foi deficitário em R\$39,2 bilhões em setembro. No acumulado em doze meses, o déficit nominal alcançou R\$488,8 bilhões (7,20% do PIB), reduzindo-se 0,25 p.p. do PIB em relação ao déficit acumulado no mês anterior.

2. Dívida Líquida do Setor Público (DLSP) e Dívida Bruta do Governo Geral (DBGG)

A DLSP alcançou R\$3.543,6 bilhões (52,2% do PIB) em setembro, aumento de 1 p.p. do PIB em relação ao mês anterior. Contribuiu para essa evolução o efeito da valorização cambial de 3,2% no mês (aumento de 0,6 p.p. do PIB). No ano, o crescimento de 0,6 p.p. na relação DLSP/PIB refletiu, em especial, a incorporação de juros nominais (aumento de 4,5 p.p.), o déficit primário (aumento de 0,9 p.p.), o efeito da desvalorização cambial acumulada de 21% (redução de 3,1 p.p.) e o efeito do crescimento do PIB nominal (redução de 1,8 p.p.).



A DBGG – que compreende o Governo Federal, o INSS e os governos estaduais e municipais – alcançou R\$5.246,7 bilhões em setembro, equivalente a 77,2% do PIB, reduzindo-se 0,1 p.p. do PIB no mês. No ano, a relação DBGG/PIB registra expansão de 3,2 p.p., decorrente da incorporação de juros nominais (aumento

de 4,6 p.p.), do efeito da desvalorização cambial (aumento 0,9 p.p.), das emissões líquidas (aumento de 0,4 p.p.) e do crescimento do PIB nominal (redução de 2,5 p.p.).

Índice

Tabela 1	Necessidades de financiamento do setor público – Fluxos mensais
Tabela 2	Necessidades de financiamento do setor público – Fluxos acumulados no ano
Tabela 3	Necessidades de financiamento do setor público – Fluxos em 12 meses
Tabela 4	Dívida Líquida do Setor Público (DLSP)
Tabela 4-A	Dívida Líquida do Setor Público (DLSP)
Tabela 4-B	Dívida Líquida do Setor Público (DLSP)
Tabela 5	Evolução da dívida líquida – Fatores condicionantes – Fluxos mensais
Tabela 6	Evolução da dívida líquida – Fatores condicionantes – Fluxos acumulados no ano
Tabela 7	Dívida Líquida do Setor Público – Fatores condicionantes – Fluxo mensal
Tabela 7-A	Dívida Líquida do Setor Público – Fatores condicionantes – Fluxo mensal
Tabela 7-B	Dívida Líquida do Setor Público – Fatores condicionantes – Fluxo mensal
Tabela 8	Dívida Líquida do Setor Público – Fatores condicionantes – Fluxos acumulados no ano
Tabela 8-A	Dívida Líquida do Setor Público – Fatores condicionantes – Fluxos acumulados no ano
Tabela 8-B	Dívida Líquida do Setor Público – Fatores condicionantes – Fluxos acumulados no ano
Tabela 9	Dívida Líquida do Setor Público – Participação percentual por indexador
Tabela 10	Dívida Líquida do Setor Público por indexador – Detalhamento
Tabela 10-A	Dívida Líquida do Setor Público por indexador – Detalhamento
Tabela 10-B	Dívida Líquida do Setor Público por indexador – Detalhamento
Tabela 11	Taxa de juros implícita na DLSP – Taxa mensal
Tabela 12	Taxa de juros implícita na DLSP – Taxa acumulada no ano
Tabela 13	Taxa de juros implícita na DLSP – Taxa acumulada em doze meses
Tabela 14	Cronograma de Vencimento da DLSP – Posição de 30.09.2018
Tabela 15	Necessidades de financiamento do setor público – Primário por indexador
Tabela 16	NFSP – Juros nominais por indexador
Tabela 17	Dívida líquida e bruta do Governo Geral
Tabela 18	Dívida bruta do Governo Geral – Fatores condicionantes – Fluxos mensais
Tabela 19	Dívida bruta do Governo Geral – Fatores condicionantes – Fluxos acumulados no ano
Tabela 20	Dívida bruta do Governo Geral – Fatores condicionantes – Fluxos acumulados no ano – detalhamento
Tabela 21	Dívida bruta do Governo Geral – Participação percentual por indexador
Tabela 22	Taxa de juros implícita na DBGG – Taxa mensal
Tabela 23	Taxa de juros implícita na DBGG – Taxa acumulada no ano
Tabela 24	Taxa de juros implícita na DBGG – Taxa acumulada em doze meses
Tabela 25	Cronograma de Vencimento da DBGG – Posição de 30.09.2018
Tabela 26	Dívida bruta do Governo Geral – Emissões líquidas por indexador
Tabela 27	Dívida bruta do Governo Geral – Juros nominais por indexador
Tabela 28	Estatísticas fiscais regionais – Por UF, totalizando gov. estadual, capital e principais municípios
Tabela 29	Estatísticas fiscais regionais – Por UF, totalizando gov. estadual, capital e principais municípios
Tabela 30	Banco Central do Brasil – Operações cambiais

Tabela 1 – Necessidades de financiamento do setor público

Fluxos mensais

R\$ milhões

Discriminação	2016		2017		2018		
	Set	Dez	Set	Dez	Jul	Ago	Set
Nominal	67 100	105 237	53 309	65 641	29 162	76 928	39 173
Governo Central	59 732	93 619	48 926	49 608	23 041	70 077	33 447
Governo Federal ^{1/}	58 348	92 396	52 782	55 471	28 826	80 664	39 126
Bacen	1 384	1 223	-3 856	-5 863	-5 785	-10 587	-5 679
Governos regionais	7 042	10 767	4 100	15 122	6 810	6 847	5 827
Governos estaduais	6 330	8 196	4 358	12 292	5 468	6 172	5 487
Governos municipais	712	2 571	- 258	2 830	1 343	674	339
Empresas estatais	327	851	282	911	- 689	4	- 100
Empresas estatais federais ^{2/}	100	18	- 197	37	-1 080	71	- 152
Empresas estatais estaduais	234	885	471	844	403	- 74	64
Empresas estatais municipais	- 8	- 53	8	30	- 11	7	- 12
Juros nominais	40 458	34 499	32 049	33 319	25 762	60 052	14 552
Governo Central	33 232	29 370	26 699	27 439	20 364	49 226	9 155
Governo Federal ^{1/}	31 817	28 224	30 657	33 343	26 288	59 780	14 890
Bacen	1 415	1 146	-3 958	-5 903	-5 925	-10 554	-5 735
Governos regionais	6 745	4 701	4 877	5 436	4 962	10 230	5 031
Governos estaduais	6 174	4 199	4 521	4 986	4 531	9 520	4 615
Governos municipais	571	501	355	450	431	710	416
Empresas estatais	481	428	473	444	436	596	365
Empresas estatais federais ^{2/}	- 10	- 47	5	14	- 37	105	- 48
Empresas estatais estaduais	470	457	454	416	468	473	405
Empresas estatais municipais	21	18	14	14	5	19	8
Primário	26 643	70 737	21 259	32 321	3 401	16 876	24 621
Governo Central	26 499	64 248	22 227	22 168	2 677	20 851	24 292
Governo Federal	1 454	57 300	-6 012	12 445	-12 010	2 867	-7 235
Bacen	- 31	76	102	40	140	- 33	55
INSS	25 076	6 872	28 137	9 684	14 547	18 017	31 472
Governos regionais	298	6 067	- 776	9 686	1 848	-3 383	795
Governos estaduais	157	3 997	- 163	7 306	937	-3 348	872
Governos municipais	141	2 070	- 613	2 380	912	- 36	- 77
Empresas estatais	- 154	422	- 191	467	-1 124	- 592	- 466
Empresas estatais federais ^{2/}	110	65	- 202	23	-1 043	- 33	- 104
Empresas estatais estaduais	- 235	428	17	428	- 65	- 547	- 341
Empresas estatais municipais	- 29	- 71	- 7	16	- 16	- 12	- 21

1/ Inclui o INSS.

2/ Exclui as empresas dos Grupos Petrobras e Eletrobras.

(+) déficit (-) superávit

Tabela 2 – Necessidades de financiamento do setor público

Fluxos acumulados no ano

R\$ milhões

Discriminação	Correntes									
	2016				2017				2018	
	Jan-Set		Ano		Jan-Set		Ano		Jan-Set	
	Fluxos	% PIB	Fluxos	% PIB	Fluxos	% PIB	Fluxos	% PIB	Fluxos	% PIB
Nominal	380 535	8,22	562 815	8,99	385 236	7,93	511 408	7,80	362 663	7,12
Governo Central	316 829	6,85	477 835	7,63	360 032	7,41	459 349	7,00	326 002	6,40
Governo Federal ^{1/}	328 058	7,09	481 725	7,70	388 565	8,00	503 858	7,68	390 749	7,68
Bacen	-11 229	-0,24	-3 889	-0,06	-28 532	-0,59	-44 509	-0,68	-64 747	-1,27
Governos regionais	58 496	1,26	78 389	1,25	22 216	0,46	46 815	0,71	35 177	0,69
Governos estaduais	51 626	1,12	67 405	1,08	22 613	0,47	42 612	0,65	33 767	0,66
Governos municipais	6 869	0,15	10 984	0,18	- 397	-0,01	4 203	0,06	1 410	0,03
Empresas estatais	5210	0,11	6590	0,11	2988	0,06	5 244	0,08	1 484	0,03
Empresas estatais federais ^{2/}	328	0,01	556	0,01	472	0,01	1 013	0,02	-660	-0,01
Empresas estatais estaduais	4919	0,11	6 108	0,10	2323	0,05	4 025	0,06	2 146	0,04
Empresas estatais municipais	-38	-0,00	-73	-0,00	193	0,00	206	0,00	-2	-0,00
Juros nominais	295 033	6,38	407 024	6,50	303 127	6,24	400 826	6,11	303 341	5,96
Governo Central	222 353	4,80	318 362	5,09	259 158	5,34	340 907	5,20	249 465	4,90
Governo Federal ^{1/}	234 033	5,06	323 223	5,16	288 344	5,94	386 177	5,89	314 716	6,18
Bacen	-11 680	-0,25	-4 861	-0,08	-29 186	-0,60	-45 270	-0,69	-65 251	-1,28
Governos regionais	68 510	1,48	83 055	1,33	39 835	0,82	54 312	0,83	49 130	0,97
Governos estaduais	61 169	1,32	74 192	1,19	36 204	0,75	49 508	0,75	45 166	0,89
Governos municipais	7 342	0,16	8 863	0,14	3 631	0,07	4 804	0,07	3 964	0,08
Empresas estatais	4 169	0,09	5 607	0,09	4 134	0,09	5 606	0,09	4 746	0,09
Empresas estatais federais ^{2/}	-286	-0,01	-280	-0,00	3	0,00	60	0,00	207	0,00
Empresas estatais estaduais	4 273	0,09	5 642	0,09	3 979	0,08	5 349	0,08	4 408	0,09
Empresas estatais municipais	182	0,00	245	0,00	152	0,00	197	0,00	131	0,00
Primário	85 501	1,85	155 791	2,49	82 110	1,69	110 583	1,69	59 321	1,17
Governo Central	94 476	2,04	159 473	2,55	100 875	2,08	118 442	1,81	76 537	1,50
Governo Federal	-18 625	-0,40	8 767	0,14	-41 189	-0,85	-64 761	-0,99	-78 825	-1,55
Bacen	451	0,01	972	0,02	654	0,01	761	0,01	504	0,01
INSS	112 650	2,43	149 734	2,39	141 410	2,91	182 442	2,78	154 857	3,04
Governos regionais	-10 015	-0,22	-4 666	-0,07	-17 619	-0,36	-7 498	-0,11	-13 954	-0,27
Governos estaduais	-9 543	-0,21	-6 787	-0,11	-13 591	-0,28	-6 897	-0,11	-11 399	-0,22
Governos municipais	- 472	-0,01	2 121	0,03	-4 028	-0,08	- 601	-0,01	-2 554	-0,05
Empresas estatais	1 040	0,02	983	0,02	-1 146	-0,02	- 362	-0,01	-3 262	-0,06
Empresas estatais federais ^{2/}	614	0,01	836	0,01	469	0,01	952	0,01	- 867	-0,02
Empresas estatais estaduais	647	0,01	466	0,01	-1 656	-0,03	-1 323	-0,02	-2 262	-0,04
Empresas estatais municipais	- 220	-0,00	- 319	-0,01	41	0,00	9	0,00	- 133	-0,00
PIB acumulado no ano*	4 627 822	-	6 259 228	-	4 857 347	-	6 559 940	-	5 090 265	-

1/ Inclui INSS.

2/ Exclui as empresas dos Grupos Petrobras e Eletrobras.

* Dados preliminares.

(+) déficit (-) superávit

Tabela 3 – Necessidades de financiamento do setor público

Fluxos em 12 meses

R\$ milhões

Discriminação	Correntes											
	2018											
	Abr		Mai		Jun		Jul		Ago		Set	
	Fluxos	% PIB	Fluxos	% PIB	Fluxos	% PIB	Fluxos	% PIB	Fluxos	% PIB	Fluxos	% PIB
Nominal	499 255	7,51	480 163	7,22	487 041	7,29	471 584	7,02	502 970	7,45	488 835	7,20
Governo Central	443 100	6,66	425 050	6,39	430 807	6,45	414 348	6,17	440 798	6,52	425 319	6,26
Governo Federal ^{1/}	499 884	7,52	487 109	7,32	499 359	7,48	488 070	7,27	519 698	7,69	506 042	7,45
Bacen	-56 784	-0,85	-62 059	-0,93	-68 552	-1,03	-73 722	-1,10	-78 900	-1,17	-80 723	-1,19
Governos regionais	50 144	0,75	49 066	0,74	50 954	0,76	52 499	0,78	58 049	0,86	59 775	0,88
Governos estaduais	45 396	0,68	44 492	0,67	46 704	0,70	47 975	0,71	52 636	0,78	53 765	0,79
Governos municipais	4 748	0,07	4 574	0,07	4 250	0,06	4 524	0,07	5 413	0,08	6 010	0,09
Empresas estatais	6 011	0,09	6 048	0,09	5 280	0,08	4 737	0,07	4 123	0,06	3 741	0,06
Empresas estatais federais ^{2/}	1 313	0,02	978	0,01	91	0,00	- 418	-0,01	- 163	-0,00	- 119	-0,00
Empresas estatais estaduais	4 708	0,07	5 047	0,08	5 166	0,08	5 142	0,08	4 255	0,06	3 849	0,06
Empresas estatais municipais	- 10	-0,00	22	0,00	23	0,00	13	0,00	31	0,00	11	0,00
Juros nominais	380 858	5,73	384 278	5,78	397 217	5,95	394 497	5,87	418 537	6,20	401 040	5,90
Governo Central	324 724	4,88	327 658	4,93	338 401	5,07	333 243	4,96	348 759	5,16	331 215	4,88
Governo Federal ^{1/}	382 289	5,75	390 439	5,87	407 668	6,10	407 743	6,07	428 317	6,34	412 549	6,07
Bacen	-57 566	-0,87	-62 780	-0,94	-69 267	-1,04	-74 500	-1,11	-79 558	-1,18	-81 335	-1,20
Governos regionais	50 411	0,76	50 667	0,76	52 669	0,79	55 018	0,82	63 453	0,94	63 607	0,94
Governos estaduais	45 931	0,69	46 315	0,70	48 186	0,72	50 445	0,75	58 376	0,86	58 470	0,86
Governos municipais	4 480	0,07	4 353	0,07	4 483	0,07	4 573	0,07	5 076	0,08	5 137	0,08
Empresas estatais	5 724	0,09	5 953	0,09	6 147	0,09	6 237	0,09	6 326	0,09	6 218	0,09
Empresas estatais federais ^{2/}	134	0,00	195	0,00	204	0,00	218	0,00	318	0,00	265	0,00
Empresas estatais estaduais	5 414	0,08	5 588	0,08	5 759	0,09	5 841	0,09	5 827	0,09	5 778	0,09
Empresas estatais municipais	175	0,00	170	0,00	184	0,00	178	0,00	181	0,00	176	0,00
Primário	118 397	1,78	95 885	1,44	89 823	1,34	77 086	1,15	84 433	1,25	87 794	1,29
Governo Central	118 377	1,78	97 391	1,46	92 405	1,38	81 105	1,21	92 039	1,36	94 104	1,39
Governo Federal	-74 058	-1,11	-92 053	-1,38	-98 705	-1,48	-111 099	-1,65	-101 174	-1,50	-102 397	-1,51
Bacen	782	0,01	721	0,01	715	0,01	778	0,01	658	0,01	611	0,01
INSS	191 652	2,88	188 723	2,84	190 396	2,85	191 426	2,85	192 555	2,85	195 890	2,88
Governos regionais	- 267	-0,00	-1 601	-0,02	-1 715	-0,03	-2 519	-0,04	-5 404	-0,08	-3 832	-0,06
Governos estaduais	- 535	-0,01	-1 823	-0,03	-1 482	-0,02	-2 470	-0,04	-5 740	-0,08	-4 705	-0,07
Governos municipais	269	0,00	221	0,00	- 232	-0,00	- 49	-0,00	336	0,00	873	0,01
Empresas estatais	287	0,00	95	0,00	- 867	-0,01	-1 500	-0,02	-2 203	-0,03	-2 478	-0,04
Empresas estatais federais ^{2/}	1 178	0,02	784	0,01	- 113	-0,00	- 636	-0,01	- 481	-0,01	- 384	-0,01
Empresas estatais estaduais	- 706	-0,01	- 540	-0,01	- 593	-0,01	- 699	-0,01	-1 571	-0,02	-1 929	-0,03
Empresas estatais municipais	- 185	-0,00	- 148	-0,00	- 161	-0,00	- 165	-0,00	- 151	-0,00	- 165	-0,00
PIB últimos 12 meses*	6 651 550	-	6 650 670	-	6 678 340	-	6 717 321	-	6 755 577	-	6 792 859	-

1/ Inclui INSS.

2/ Exclui as empresas dos Grupos Petrobras e Eletrobras.

* Dados preliminares.

(+) déficit (-) superávit

Tabela 4 – Dívida Líquida do Setor Público (DLSP)

R\$ milhões

Discriminação	2016		2017		2018					
	Dezembro		Dezembro		Julho		Agosto		Setembro	
	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB
Dívida líquida total	2 892 913	46,2	3 382 942	51,6	3 503 518	52,2	3 459 099	51,2	3 543 585	52,2
Governo Federal	2 247 464	35,9	2 715 958	41,4	2 814 647	41,9	2 748 393	40,7	2 826 794	41,6
Banco Central do Brasil	- 157 331	-2,5	- 181 839	-2,8	- 200 234	-3,0	- 199 098	-2,9	- 191 475	-2,8
Governos estaduais	686 023	11,0	724 080	11,0	760 190	11,3	778 696	11,5	778 020	11,5
Governos municipais	61 480	1,0	65 323	1,0	66 686	1,0	68 677	1,0	68 453	1,0
Empresas estatais	55 278	0,9	59 420	0,9	62 230	0,9	62 432	0,9	61 793	0,9
Federais (exceto Petrobras e Eletrobras)	- 1 512	-0,0	- 831	-0,0	- 1 410	-0,0	- 1 339	-0,0	- 1 491	-0,0
Estaduais	54 042	0,9	58 242	0,9	61 754	0,9	61 877	0,9	61 403	0,9
Municipais	2 748	0,0	2 009	0,0	1 887	0,0	1 893	0,0	1 881	0,0
Dívida interna líquida	3 856 985	61,6	4 393 145	67,0	4 636 847	69,0	4 717 594	69,8	4 759 722	70,1
Governo Federal	2 127 734	34,0	2 600 648	39,6	2 680 658	39,9	2 601 801	38,5	2 684 616	39,5
Dívida mobiliária em mercado	2 970 104	47,5	3 420 842	52,1	3 596 094	53,5	3 619 973	53,6	3 617 437	53,3
Dívida mobiliária do Tesouro Nacional ^{1/}	2 975 805	47,5	3 426 616	52,2	3 600 257	53,6	3 624 179	53,6	3 621 681	53,3
Títulos sob custódia do FGE ^{2/}	- 5 701	-0,1	- 5 774	-0,1	- 4 163	-0,1	- 4 207	-0,1	- 4 243	-0,1
Dívidas securitizadas e TDA	10 609	0,2	8 902	0,1	7 332	0,1	6 765	0,1	6 712	0,1
Dívida bancária federal	16 583	0,3	13 249	0,2	9 777	0,1	11 060	0,2	12 201	0,2
Arrecadação a recolher	- 2 571	-0,0	- 1 415	-0,0	- 30 961	-0,5	- 17 522	-0,3	- 19 382	-0,3
Depósitos a vista	- 581	-0,0	- 886	-0,0	- 543	-0,0	- 497	-0,0	- 451	-0,0
Recursos do FAT	- 272 602	-4,4	- 292 879	-4,5	- 300 541	-4,5	- 303 286	-4,5	- 303 034	-4,5
Previdência Social	- 236	-0,0	- 212	-0,0	- 777	-0,0	- 688	-0,0	- 643	-0,0
Renegociação (Lei nº 9.496 e MP nº 2.185)	- 520 414	-8,3	- 542 499	-8,3	- 553 010	-8,2	- 560 139	-8,3	- 562 483	-8,3
Renegociação (Lei nº 8.727)	- 11 347	-0,2	- 9 735	-0,1	- 9 270	-0,1	- 7 982	-0,1	- 7 969	-0,1
Dívidas reestruturadas ^{3/}	- 5 071	-0,1	- 5 117	-0,1	- 5 778	-0,1	- 6 364	-0,1	- 6 162	-0,1
Créditos concedidos a inst. financ. oficiais	- 476 565	-7,6	- 450 947	-6,9	- 405 904	-6,0	- 339 290	-5,0	- 340 239	-5,0
Instrumentos híbridos de capital e dívida ^{4/}	- 46 907	-0,7	- 43 916	-0,7	- 42 812	-0,6	- 42 812	-0,6	- 42 812	-0,6
Créditos junto ao BNDES	- 429 658	-6,9	- 407 031	-6,2	- 363 092	-5,4	- 296 478	-4,4	- 297 427	-4,4
Aplicações em fundos e programas ^{5/}	- 187 500	-3,0	- 195 504	-3,0	- 207 018	-3,1	- 207 765	-3,1	- 208 558	-3,1
Outros créditos do Governo Federal ^{6/}	- 31 606	-0,5	- 31 628	-0,5	- 28 629	-0,4	- 30 916	-0,5	- 30 650	-0,5
Relacionamento com Banco Central	638 930	10,2	688 477	10,5	609 886	9,1	438 452	6,5	527 837	7,8
Conta única	-1 039 822	-16,6	-1 079 726	-16,5	-1 067 607	-15,9	-1 112 500	-16,5	-1 264 301	-18,6
Dívida mobiliária na carteira do Bacen	1 522 848	24,3	1 659 453	25,3	1 754 061	26,1	1 744 896	25,8	1 781 950	26,2
Equalização cambial ^{7/}	155 903	2,5	108 750	1,7	- 76 568	-1,1	- 193 945	-2,9	10 188	0,1
Banco Central do Brasil	1 042 579	16,7	1 067 589	16,3	1 208 382	18,0	1 360 349	20,1	1 315 861	19,4
Base monetária	270 287	4,3	296 755	4,5	275 339	4,1	277 677	4,1	279 407	4,1
Operações compromissadas ^{8/}	1 047 484	16,7	1 064 980	16,2	1 181 764	17,6	1 164 849	17,2	1 198 232	17,6
Depósitos no Bacen	368 910	5,9	399 251	6,1	388 093	5,8	383 136	5,7	392 472	5,8
Créditos do Bacen às inst. financeiras	- 25 934	-0,4	- 28 076	-0,4	- 23 447	-0,3	- 23 630	-0,3	- 23 671	-0,3
Demais contas do Bacen	20 761	0,3	23 157	0,4	- 3 481	-0,1	- 3 231	-0,0	- 2 742	-0,0
Relacionamento com Governo Federal	- 638 930	-10,2	- 688 477	-10,5	- 609 886	-9,1	- 438 452	-6,5	- 527 837	-7,8
Conta única	1 039 822	16,6	1 079 726	16,5	1 067 607	15,9	1 112 500	16,5	1 264 301	18,6
Dívida mobiliária na carteira do Bacen	-1 522 848	-24,3	-1 659 453	-25,3	-1 754 061	-26,1	-1 744 896	-25,8	-1 781 950	-26,2
Equalização cambial ^{7/}	-155 903	-2,5	-108 750	-1,7	76 568	1,1	193 945	2,9	-10 188	-0,1

(continua)

Tabela 4-A – Dívida Líquida do Setor Público (DLSP)

R\$ milhões

Discriminação	2016		2017		2018					
	Dezembro		Dezembro		Julho		Agosto		Setembro	
	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB
Governos estaduais	588 420	9,4	622 497	9,5	646 518	9,6	654 762	9,7	658 536	9,7
Renegociação (Lei nº 9.496)	488 084	7,8	510 746	7,8	521 568	7,8	528 474	7,8	530 607	7,8
Renegociação (Lei nº 8.727)	5 671	0,1	5 201	0,1	5 136	0,1	5 120	0,1	5 108	0,1
Dívidas reestruturadas ^{3/}	2 965	0,0	3 007	0,0	3 411	0,1	3 757	0,1	3 637	0,1
Dívida bancária estadual	118 951	1,9	134 483	2,1	145 203	2,2	148 444	2,2	147 186	2,2
Outros débitos ^{9/}	19 800	0,3	21 328	0,3	23 502	0,3	22 933	0,3	23 170	0,3
Arrecadação a recolher	- 799	-0,0	-1 103	-0,0	-1 890	-0,0	-1 982	-0,0	-2 202	-0,0
Depósitos à vista	-3 100	-0,0	-3 713	-0,1	-2 249	-0,0	-2 791	-0,0	-2 911	-0,0
Outros créditos ^{10/}	-43 151	-0,7	-47 453	-0,7	-48 163	-0,7	-49 192	-0,7	-46 060	-0,7
Governos municipais	50 749	0,8	54 156	0,8	53 271	0,8	53 883	0,8	54 001	0,8
Renegociação (MP nº 2.185)	32 330	0,5	31 753	0,5	31 442	0,5	31 666	0,5	31 876	0,5
Renegociação (Lei nº 8.727)	329	0,0	401	0,0	230	0,0	234	0,0	238	0,0
Dívidas reestruturadas ^{3/}	251	0,0	255	0,0	262	0,0	288	0,0	279	0,0
Dívida bancária municipal	23 897	0,4	25 329	0,4	26 971	0,4	27 126	0,4	27 127	0,4
Arrecadação a recolher	-242	-0,0	-358	-0,0	-556	-0,0	-524	-0,0	-524	-0,0
Depósitos à vista e aplicações	-5 816	-0,1	-3 223	-0,0	-5 077	-0,1	-4 907	-0,1	-4 994	-0,1
Empresas estatais	47 503	0,8	48 255	0,7	48 018	0,7	46 799	0,7	46 708	0,7
Federais (exceto Petrobras e Eletrobras)	-1 856	-0,0	- 831	-0,0	-1 410	-0,0	-1 339	-0,0	-1 491	-0,0
Dívidas reestruturadas ^{3/}	987	0,0	1002	0,0	1137	0,0	1252	0,0	1212	0,0
Dívida bancária	1829	0,0	1659	0,0	1243	0,0	1234	0,0	1213	0,0
Outros débitos	3 831	0,1	3 877	0,1	5 715	0,1	5 710	0,1	5 705	0,1
Renegociação (Lei nº 8.727)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Carteira de tit. púb. das emp. estatais	-5 021	-0,1	-4 715	-0,1	-5 962	-0,1	-6 024	-0,1	-6 155	-0,1
Depósitos à vista	-25	-0,0	-5	-0,0	-0	-0,0	-0	-0,0	-0	-0,0
Outros créditos	-3 457	-0,1	-2 649	-0,0	-3 543	-0,1	-3 510	-0,1	-3 466	-0,1
Estaduais	46 611	0,7	47 076	0,7	47 541	0,7	46 245	0,7	46 318	0,7
Dívidas reestruturadas ^{3/}	513	0,0	493	0,0	559	0,0	616	0,0	596	0,0
Dívida bancária	19 953	0,3	21 515	0,3	23 040	0,3	22 971	0,3	23 049	0,3
Debêntures	25 679	0,4	24 891	0,4	23 759	0,4	24 030	0,4	24 122	0,4
Renegociação (Lei nº 8.727)	3 095	0,0	2 839	0,0	2 744	0,0	1 470	0,0	1 467	0,0
Carteira de tit. púb. das emp. estatais	- 351	-0,0	- 645	-0,0	- 535	-0,0	- 591	-0,0	- 939	-0,0
Depósitos à vista e aplicações	-2 277	-0,0	-2 017	-0,0	-2 026	-0,0	-2 251	-0,0	-1 977	-0,0
Municipais	2 748	0,0	2 009	0,0	1 887	0,0	1 893	0,0	1 881	0,0
Dívidas reestruturadas ^{3/}	72	0,0	73	0,0	82	0,0	91	0,0	88	0,0
Dívida bancária	458	0,0	661	0,0	660	0,0	657	0,0	650	0,0
Renegociação (Lei nº 8.727)	2 251	0,0	1 293	0,0	1 160	0,0	1 157	0,0	1 155	0,0
Depósitos à vista	-33	-0,0	-18	-0,0	-16	-0,0	-12	-0,0	-12	-0,0

(continua)

Tabela 4-B – Dívida Líquida do Setor Público (DLSP)

R\$ milhões

Discriminação	2016		2017		2018					
	Dezembro		Dezembro		Julho		Agosto		Setembro	
	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB
Dívida externa líquida	- 964 072	-15,4	-1 010 203	-15,4	-1 133 329	-16,9	-1 258 495	-18,6	-1 216 137	-17,9
Governo Federal	119 730	1,9	115 310	1,8	133 989	2,0	146 592	2,2	142 179	2,1
Banco Central do Brasil ^{11/}	-1 199 910	-19,2	-1 249 429	-19,0	-1 408 616	-21,0	-1 559 447	-23,1	-1 507 336	-22,2
Governos estaduais	97 603	1,6	101 583	1,5	113 672	1,7	123 934	1,8	119 484	1,8
Governos municipais	10 732	0,2	11 167	0,2	13 414	0,2	14 794	0,2	14 452	0,2
Empresas estatais	7 774	0,1	11 166	0,2	14 213	0,2	15 632	0,2	15 085	0,2
Federais (exceto Petrobras e Eletrobras)	343	0,0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estaduais	7 431	0,1	11 166	0,2	14 213	0,2	15 632	0,2	15 085	0,2
Municipais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PIB ^{12/} *	6 259 228		6 559 940		6 717 321		6 755 577		6 792 859	

1/ Posição de carteira. A soma deste item com o valor registrado em "Dívida securitizadas e TDA" corresponde ao total da DPMFi no critério utilizado pelo Demab (Nota para a imprensa de mercado aberto).

2/ Fundo de Garantia à Exportação.

3/ Inclui protocolo financeiro Brasil/França, BIB e dívidas de médio e longo prazo.

4/ Instrumentos híbridos de capital e dívida – BNDES, CEF, BB e BNB.

5/ Inclui fundos constitucionais e outros fundos e programas do governo federal.

6/ Inclui *royalties* e dívida agrícola securitizada.

7/ Equalização do resultado financeiro das operações com reservas cambiais e das operações com derivativos cambiais, realizadas pelo Banco Central (Lei nº 11.803/2008).

8/ Inclui as operações compromissadas efetuadas no extramercado.

9/ Inclui *royalties*, Fundef e outros.

10/ Inclui CFTs e aplicações financeiras.

11/ Inclui as reservas internacionais.

12/ PIB acumulado nos últimos 12 meses em valores correntes.

* Dados preliminares.

Tabela 5 – Evolução da dívida líquida – Fatores condicionantes
Fluxos mensais

R\$ milhões

Discriminação	2018									
	Maio		Junho		Julho		Agosto		Setembro	
	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB
Dívida líquida total – saldo	3 416 687	51,4	3 440 674	51,5	3 503 518	52,2	3 459 099	51,2	3 543 585	52,2
Dívida líquida – variação mensal	-31 426	-0,5	23 987	0,1	62 845	0,6	-44 419	-1,0	84 486	1,0
Fatores condicionantes: ^{1/}	-31 426	-0,5	23 987	0,4	62 845	0,9	-44 419	-0,7	84 486	1,2
NFSP	47 896	0,7	57 941	0,9	29 162	0,4	76 928	1,1	39 173	0,6
Primário	8 224	0,1	13 491	0,2	3 401	0,1	16 876	0,2	24 621	0,4
Juros nominais	39 672	0,6	44 450	0,7	25 762	0,4	60 052	0,9	14 552	0,2
Ajuste cambial	-77 794	-1,2	-36 208	-0,5	30 757	0,5	-116 241	-1,7	40 190	0,6
Dívida interna indexada ao câmbio	87	0,0	-220	-0,0	293	0,0	- 894	-0,0	262	0,0
Dívida externa – metodológico	-77 881	-1,2	-35 988	-0,5	30 464	0,5	-115 347	-1,7	39 928	0,6
Dívida externa – outros ajustes ^{2/}	-2 261	-0,0	2 358	0,0	5 357	0,1	-4 616	-0,1	5 174	0,1
Reconhecimento de dívidas	733	0,0	- 104	-0,0	-2432	-0,0	- 490	-0,0	-52	-0,0
Privatizações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efeito crescimento PIB – dívida ^{3/}		0,0		-0,2		-0,3		-0,3		-0,3
PIB últimos 12 meses em valores correntes*	6 650 670		6 678 340		6 717 321		6 755 577		6 792 859	

1/ Os fatores condicionantes da dívida líquida como percentual do PIB consideram o total dos fatores, dividido pelo PIB acumulado nos últimos 12 meses em valores correntes, segundo a fórmula: $(\text{SomatórioFatoresCondicionantes} / \text{PIB}_{12\text{MesesCorrentes}}) * 100$. Não reflete a variação da dívida em percentagem do PIB. Exclui as empresas do Grupo Petrobras e Eletrobras.

2/ Inclui ajuste de paridade da cesta de moedas que integram as reservas internacionais e a dívida externa, e demais ajustes da área externa.

3/ Considera a variação da relação dívida/PIB devida ao crescimento verificado no PIB, calculada pela fórmula: $D_{t-1} / (\text{PIB}_{\text{MesAtual}} / \text{PIB}_{\text{MesBase}}) - D_{t-1}$.

* Dados preliminares.

Tabela 6 – Evolução da dívida líquida – Fatores condicionantes
Fluxos acumulados no ano

R\$ milhões

Discriminação	2016		2017		2018					
	Dezembro		Dezembro		Julho		Agosto		Setembro	
	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB
Dívida líquida total – saldo	2 892 913	46,2	3 382 942	51,6	3 503 518	52,2	3 459 099	51,2	3 543 585	52,2
Dívida líquida – variação acumulada no ano	756 025	10,6	490 029	5,4	120 576	0,6	76 157	-0,4	160 643	0,6
Fatores condicionantes:^{1/}	756 025	12,1	490 029	7,5	120 576	1,8	76 157	1,1	160 643	2,4
NFSP	562 815	9,0	511 408	7,8	246 562	3,7	323 490	4,8	362 663	5,3
Primário	155 791	2,5	110 583	1,7	17 825	0,3	34 700	0,5	59 321	0,9
Juros nominais	407 024	6,5	400 826	6,1	228 737	3,4	288 789	4,3	303 341	4,5
Ajuste cambial ^{2/}	198 558	3,2	-14 857	-0,2	-135 856	-2,0	-252 096	-3,7	-211 906	-3,1
Dívida interna indexada ao câmbio	4 306	0,1	414	0,0	256	0,0	- 637	-0,0	- 375	-0,0
Dívida externa – metodológico	194 252	3,1	-15 271	-0,2	-136 112	-2,0	-251 459	-3,7	-211 531	-3,1
Dívida externa – outros ajustes ^{3/}	-2 024	-0,0	-13 560	-0,2	10 778	0,2	6 162	0,1	11 336	0,2
Reconhecimento de dívidas	-2 441	-0,0	8 142	0,1	- 908	-0,0	-1 398	-0,0	-1 450	-0,0
Privatizações	-882	-0,0	-1104	-0,0	0	0	0	0	0	0
Efeito crescimento PIB – dívida^{4/}		-1,5		-2,1		-1,2		-1,5		-1,8
PIB últimos 12 meses em valores correntes*	6 259 228		6 559 940		6 717 321		6 755 577		6 792 859	

1/ Os fatores condicionantes da dívida líquida como percentual do PIB consideram o total dos fatores, dividido pelo PIB acumulado nos últimos 12 meses em valores correntes, segundo a fórmula: $(\text{Somatório Fatores Condicionantes} / \text{PIB}_{12\text{MesesCorrentes}}) * 100$. Não reflete a variação da dívida em percentagem do PIB. Exclui as empresas do Grupo Petrobras e Eletrobras.

2/ Considera a soma dos efeitos mensais até o mês de referência.

3/ Inclui ajuste de paridade da cesta de moedas que integram as reservas internacionais e a dívida externa, e demais ajustes da área externa.

4/ Considera a variação da relação dívida/PIB devida ao crescimento verificado no PIB, calculada pela fórmula: $D_{t-1} / (\text{PIB}_{\text{MesAtual}} / \text{PIB}_{\text{MesBase}}) - D_{t-1}$.

* Dados preliminares.

Tabela 7 – Dívida Líquida do Setor Público – Fatores condicionantes

Fluxo mensal

R\$ milhões

Discriminação	2018									
	Agosto		Setembro							
	Saldos	NFSP			Ajustes patrimoniais e metodológicos					Saldos
		Primário	Juros nominais	Metodo-lógico interno ^{1/}	Metodo-lógico externo ^{2/}	Paridade ^{3/}	Caixa e competência ^{4/}	Rec. de dívidas	Privatizações	
Dívida líquida total	3 459 099	24 621	14 552	262	39 928	5 273	- 99	- 52	0	3 543 585
Governo Federal	2 748 393	24 237	14 890	1 129	45 471	5 849	6 922	-20 098	0	2 826 794
Banco Central do Brasil	- 199 098	55	-5 735	281	- 650	593	-6 927	20 006	0	- 191 475
Governos estaduais	778 696	872	4 615	-1148	-3 924	-1030	-100	40	0	778 020
Governos municipais	68 677	-77	416	0	-474	-92	2	0	0	68 453
Empresas estatais	62 432	-466	365	0	-495	-47	4	- 0	0	61 793
Federais	- 1 339	-104	-48	0	0	0	0	0	0	- 1 491
Estaduais	61 877	-341	405	0	-495	-47	4	- 0	0	61 403
Municipais	1 893	-21	8	0	0	0	0	- 0	0	1 881
Dívida interna líquida	4 717 594	25 369	16 548	262	0	0	0	- 52	0	4 759 722
Governo Federal	2 601 801	24 442	14 774	1 129	50 137	5 503	6 927	-20 098	0	2 684 616
Dívida mobiliária em mercado	3 619 973	-26 692	24 764	-608	0	0	0	0	0	3 617 437
Dív. Mob. do Tesouro Nacional ^{5/}	3 624 179	-26 692	24 801	-608	0	0	0	0	0	3 621 681
Títulos sob custódia do FGE ^{6/}	- 4 207	0	-37	0	0	0	0	0	0	- 4 243
Dívidas securitizadas e TDA	6 765	-84	26	0	0	0	0	3	0	6 712
Dívida bancária federal	11 060	1079	61	0	0	0	0	0	0	12 201
Arrecadação a recolher	- 17 522	-1 859	-0	0	0	0	0	0	0	- 19 382
Depósitos à vista	- 497	46	0	0	0	0	0	0	0	- 451
Recursos do FAT	- 303 286	607	-1 315	960	0	0	0	0	0	- 303 034
Previdência Social	- 688	48	-3	0	0	0	0	0	0	- 643
Reneg. (Lei nº 9.496 e MP nº 2.185)	- 560 139	1 453	-3 757	0	0	0	0	- 40	0	- 562 483
Renegociação (Lei nº 8.727)	- 7 982	79	-66	0	0	0	0	0	0	- 7 969
Dívidas reestruturadas ^{7/}	- 6 364	0	202	0	0	0	0	0	0	- 6 162
Créditos conced. a inst. fin. oficiais	- 339 290	21	-1 747	777	0	0	0	0	0	- 340 239
Inst hib de capital e dívida ^{8/}	- 42 812	- 0	0	0	0	0	0	0	0	- 42 812
Créditos junto ao BNDES	- 296 478	21	-1 747	777	0	0	0	0	0	- 297 427
Aplicações em fundos e programas ^{9/}	- 207 765	- 535	- 259	0	0	0	0	0	0	- 208 558
Outros créditos do Gov. Federal ^{10/}	- 30 916	565	-299	0	0	0	0	0	0	- 30 650
Relacionamento c/ Banco Central	438 452	49 713	-2 834	0	50 137	5 503	6 927	-20 061	0	527 837
Conta única	-1 112 500	-124 292	-7 448	0	0	0	0	-20 061	0	-1 264 301
Dívida Mob. na carteira do Bacen	1 744 896	24 809	12 244	0	0	0	0	0	0	1 781 950
Equalização cambial ^{11/}	- 193 945	149196	-7 630	0	50 137	5 503	6 927	0	0	10 188
Banco Central do Brasil	1 360 349	969	-3 176	281	-50 137	-5 503	-6 927	20 006	0	1 315 861
Base monetária	277 677	1 730	0	0	0	0	0	0	0	279 407
Operações compromissadas ^{12/}	1 164 849	27 227	6 157	0	0	0	0	0	0	1 198 232
Depósitos no Bacen	383 136	7 666	1 670	0	0	0	0	0	0	392 472
Créditos do Bacen inst. financeiras	- 23 630	14	0	0	0	0	0	- 55	0	- 23 671
Demais contas do Bacen ^{13/}	- 3 231	14 045	-13 837	281	0	0	0	0	0	- 2 742
Relacionamento c/Governo Federal	- 438 452	-49 713	2 834	0	-50 137	-5 503	-6 927	20 061	0	- 527 837
Conta única	1 112 500	124 292	7 448	0	0	0	0	20 061	0	1 264 301
Dívida mob. na carteira do Bacen	-1 744 896	-24 809	-12 244	0	0	0	0	0	0	-1 781 950
Equalização cambial ^{11/}	193 945	-149 196	7 630	0	-50 137	-5 503	-6 927	0	0	-10 188

(continua)

Tabela 7-A – Dívida Líquida do Setor Público – Fatores condicionantes

Fluxo mensal

R\$ milhões

Discriminação	2018									
	Agosto		Setembro							
	Saldos	NFSP			Ajustes patrimoniais e metodológicos					Saldos
		Primário	Juros nominais	Metodo-lógico interno ^{1/}	Metodo-lógico externo ^{2/}	Paridade ^{3/}	Caixa e competência ^{4/}	Rec. de dividas	Privatizações	
Governos estaduais	654 762	671	4 211	-1 148	0	0	0	40	0	658 536
Renegoc. (Lei nº 9.496)	528 474	-1 436	3 530	0	0	0	0	40	0	530 607
Renegociação (Lei nº 8.727)	5 120	- 54	42	0	0	0	0	0	0	5 108
Dívidas reestruturadas ^{7/}	3 757	0	-119	0	0	0	0	0	0	3 637
Dívida bancária estadual	148 444	- 833	722	-1148	0	0	0	0	0	147 186
Outros débitos ^{14/}	22 933	-21	258	0	0	0	0	0	0	23 170
Arrecadação a recolher	-1 982	-220	0	0	0	0	0	0	0	-2 202
Depósitos à vista	-2 791	-120	-0	0	0	0	0	0	0	-2 911
Outros créditos ^{15/}	-49 192	3 355	-223	0	0	0	0	0	0	-46 060
Governos municipais	53 883	-268	386	0	0	0	0	0	0	54 001
Renegociação (MP nº 2.185)	31 666	-17	227	0	0	0	0	0	0	31 876
Renegociação (Lei nº 8.727)	234	-0	4	0	0	0	0	0	0	238
Dívidas reestruturadas ^{7/}	288	0	-9	0	0	0	0	0	0	279
Dívida bancária municipal	27 126	-173	175	0	0	0	0	0	0	27 127
Arrecadação a recolher	-524	-0	0	0	0	0	0	0	0	-524
Depósitos à vista e aplicações	-4 907	-77	-11	0	0	0	0	0	0	-4 994
Empresas estatais	46 799	-445	354	0	0	0	0	- 0	0	46 708
Federais	-1 339	-104	-48	0	0	0	0	0	0	-1 491
Dívidas reestruturadas ^{7/}	1252	0	-40	0	0	0	0	0	0	1212
Dívida bancária	1234	-27	6	0	0	0	0	0	0	1213
Outros débitos	5 710	-49	45	0	0	0	0	0	0	5 705
Renegociação (Lei nº 8.727)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Carteira de tit. púb. emp. estatais	-6 024	-102	-28	0	0	0	0	0	0	-6 155
Depósitos à vista	-0	-0	0	0	0	0	0	0	0	-0
Outros créditos	-3 510	74	-30	0	0	0	0	0	0	-3 466
Estaduais	46 245	-320	393	0	0	0	0	- 0	0	46 318
Dívidas reestruturadas ^{7/}	616	0	-20	0	0	0	0	0	0	596
Dívida bancária	22 971	-74	152	0	0	0	0	0	0	23 049
Debêntures	24 030	-169	260	0	0	0	0	0	0	24 122
Renegociação (Lei nº 8.727)	1 470	-16	13	0	0	0	0	-0	0	1 467
Carteira de tit. púb. emp. estatais	- 591	-345	-4	0	0	0	0	0	0	- 939
Depósitos à vista e aplicações	-2 251	283	-9	0	0	0	0	0	0	-1977
Municipais	1 893	-21	8	0	0	0	0	-0	0	1 881
Dívidas reestruturadas ^{7/}	91	0	-3	0	0	0	0	0	0	88
Dívida bancária	657	-11	5	0	0	0	0	0	0	650
Renegociação (Lei nº 8.727)	1 157	-9	7	0	0	0	0	-0	0	1 155
Depósitos à vista	-12	-0	-0	0	0	0	0	0	0	-12

(continua)

Tabela 7-B – Dívida Líquida do Setor Público – Fatores condicionantes

Fluxo mensal

R\$ milhões

Discriminação	2018									
	Agosto		Setembro							
	Saldos	NFSP		Ajustes patrimoniais e metodológicos						Saldos
		Primário	Juros nominais	Metodo-lógico interno ^{1/}	Metodo-lógico externo ^{2/}	Paridade ^{3/}	Caixa e competência ^{4/}	Rec. de dívidas	Privatizações	
Dívida externa líquida	-1 258 495	- 748	- 1 996	0	39 928	5 273	- 99	0	0	-1 216 137
Governo Federal	146 592	- 205	116	0	- 4 666	347	- 6	0	0	142 179
Banco Central do Brasil ^{16/}	-1 559 447	- 913	- 2 559	0	49 487	6 096	0	0	0	-1 507 336
Governos estaduais	123 934	201	404	0	- 3 924	- 1 030	- 100	0	0	119 484
Governos municipais	14 794	191	31	0	- 474	- 92	2	0	0	14 452
Empresas estatais	15 632	- 20	12	0	- 495	- 47	4	0	0	15 085
Federais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estaduais	15 632	- 20	12	0	- 495	- 47	4	0	0	15 085
Municipais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

^{1/} Diferença entre a variação dos estoques em reais da dívida interna líquida indexada ao câmbio e os fluxos em dólar da dívida interna líquida indexada ao câmbio, convertidos em reais pela taxa de câmbio média (compra) do período.

^{2/} Diferença entre a variação dos estoques em reais da dívida externa líquida, obtidos pela taxa de câmbio de final de período (compra), e os fluxos em dólar da dívida externa líquida, convertidos pela taxa de câmbio média (compra) do período.

^{3/} Inclui ajuste de paridade da cesta de moedas que integram a dívida externa líquida.

^{4/} Diferença de critério na apropriação dos juros externos.

^{5/} Posição de carteira. A soma deste item com o valor registrado em "Dívida securitizadas e TDA" corresponde ao total da DPMFi no critério utilizado pelo Demab (Nota para a imprensa de mercado aberto).

^{6/} Fundo de Garantia à Exportação.

^{7/} Inclui protocolo financeiro Brasil/França, BIB e dívidas de médio e longo prazo.

^{8/} Instrumentos híbridos de capital e dívida – BNDES, CEF, BB e BNB.

^{9/} Inclui fundos constitucionais e outros fundos e programas do governo federal.

^{10/} Inclui *royalties* e dívida agrícola securitizada.

^{11/} Equalização do resultado financeiro das operações com reservas cambiais e das operações com derivativos cambiais, realizadas pelo Banco Central (Lei nº 11.803/2008).

^{12/} Inclui as operações compromissadas efetuadas no extramercado.

^{13/} Inclui, na coluna dos Juros nominais, o resultado caixa das operações de *swap* cambial.

^{14/} Inclui *royalties*, Fundef e outros.

^{15/} Inclui CFTs e aplicações financeiras.

^{16/} Inclui as reservas internacionais.

Tabela 8 – Dívida Líquida do Setor Público – Fatores condicionantes
Fluxos acumulados no ano

R\$ milhões

Discriminação	2017	2018								
	Dezembro	Setembro								
	Saldos	NFSP		Ajustes patrimoniais e metodológicos						Saldos
		Primário	Juros nominais	Metodo-lógico interno ^{1/}	Metodo-lógico externo ^{2/}	Paridade ^{3/}	Caixa e competência ^{4/}	Rec. de dívidas	Privatizações	
Dívida líquida total	3 382 942	59 321	303 341	- 375	-211 531	11 054	282	-1450	0	3 543 585
Governo Federal	2 715 958	76 033	314 716	- 5 992	- 236 742	9 496	- 13 468	- 33 207	0	2 826 794
Banco Central do Brasil	- 181 839	504	- 65 251	- 603	- 995	5 730	14 167	36 812	0	- 191 475
Governos estaduais	724 080	- 11 399	45 166	6 219	21 415	- 3 713	- 301	- 3 446	0	778 020
Governos municipais	65 323	- 2 554	3 964	0	2 379	- 409	- 13	- 237	0	68 453
Empresas estatais	59 420	- 3 262	4 746	0	2 412	- 50	- 102	- 1 371	0	61 793
Federais	- 831	- 867	207	0	0	0	0	0	0	- 1 491
Estaduais	58 242	- 2 262	4 408	0	2 412	- 50	- 102	- 1 245	0	61 403
Municipais	2 009	- 133	131	0	0	0	0	- 126	0	1 881
Dívida interna líquida	4 393 145	54 947	310 620	- 375	0	0	0	1 386	0	4 759 722
Governo Federal	2 600 648	78 943	308 576	- 5 992	- 261 782	11 595	- 14 167	- 33 207	0	2 684 616
Dívida mobiliária em mercado	3 420 842	- 56 841	250 266	3 171	0	0	0	0	0	3 617 437
Dív. Mob. do Tesouro Nacional ^{5/}	3 426 616	- 58 733	250 627	3 171	0	0	0	0	0	3 621 681
Títulos sob custódia do FGE ^{6/}	- 5 774	1 892	- 361	0	0	0	0	0	0	- 4 243
Dívidas securitizadas e TDA	8 902	- 3 513	249	0	0	0	0	1 073	0	6 712
Dívida bancária federal	13 249	- 1 577	528	0	0	0	0	0	0	12 201
Arrecadação a recolher	- 1 415	- 17 967	0	0	0	0	0	0	0	- 19 382
Depósitos à vista	- 886	435	0	0	0	0	0	0	0	- 451
Recursos do FAT	- 292 879	7 727	- 12 887	- 4 996	0	0	0	0	0	- 303 034
Previdência Social	- 212	- 396	- 35	0	0	0	0	0	0	- 643
Reneg. (Lei nº 9.496 e MP nº 2.185)	- 542 499	16 716	- 36 768	0	0	0	0	68	0	- 562 483
Renegociação (Lei nº 8.727)	- 9 735	891	- 709	0	0	0	0	1 584	0	- 7 969
Dívidas reestruturadas ^{7/}	- 5 117	143	- 1 188	0	0	0	0	0	0	- 6 162
Créditos conced. a inst. fin. oficiais	- 450 947	131 542	- 16 667	- 4 167	0	0	0	0	0	- 340 239
Inst híb de capital e dívida ^{8/}	- 43 916	1 104	0	0	0	0	0	0	0	- 42 812
Créditos junto ao BNDES	- 407 031	130 438	- 16 667	- 4 167	0	0	0	0	0	- 297 427
Aplicações em fundos e programas ^{9/}	- 195 504	- 6 032	- 7 023	0	0	0	0	0	0	- 208 558
Outros créditos do Gov. Federal ^{10/}	- 31 628	3 399	- 2 988	0	0	0	0	567	0	- 30 650
Relacionamento c/ Banco Central	688 477	4 415	135 798	0	- 261 782	11 595	- 14 167	- 36 499	0	527 837
Conta única	-1 079 726	- 77 678	- 70 398	0	0	0	0	- 36 499	0	-1 264 301
Dívida Mob. na carteira do Bacen	1 659 453	11 205	111 292	0	0	0	0	0	0	1 781 950
Equalização cambial ^{11/}	108 750	70 888	94 903	0	- 261 782	11 595	- 14 167	0	0	10 188
Banco Central do Brasil	1 067 589	- 3 517	- 48 774	- 603	261 782	- 11 595	14 167	36 812	0	1 315 861
Base monetária	296 755	- 17 348	0	0	0	0	0	0	0	279 407
Operações compromissadas ^{12/}	1 064 980	86 476	46 777	0	0	0	0	0	0	1 198 232
Depósitos no Bacen	399 251	- 22 825	16 046	0	0	0	0	0	0	392 472
Créditos do Bacen inst. financeiras	- 28 076	2 610	0	0	0	0	0	1 795	0	- 23 671
Demais contas do Bacen ^{13/}	23 157	- 49 497	24 201	- 603	0	0	0	0	0	- 2 742
Relacionamento c/Governo Federal	- 688 477	- 2 933	- 135 798	0	261 782	- 11 595	14 167	35 017	0	- 527 837
Conta única	1 079 726	79 160	70 398	0	0	0	0	35 017	0	1 264 301
Dívida mob. na carteira do Bacen	-1 659 453	- 11 205	- 111 292	0	0	0	0	0	0	-1 781 950
Equalização cambial ^{11/}	-108 750	-70 888	-94 903	0	261 782	-11 595	14 167	0	0	-10 188

(continua)

Tabela 8-A – Dívida Líquida do Setor Público – Fatores condicionantes

Fluxos acumulados no ano

R\$ milhões

Discriminação	2017	2018								
	Dezembro	Setembro								
	Saldos	NFSP		Ajustes patrimoniais e metodológicos						Saldos
		Primário	Juros nominais	Metodo-lógico interno ^{1/}	Metodo-lógico externo ^{2/}	Paridade ^{3/}	Caixa e competência ^{4/}	Rec. de dívidas	Privatizações	
Governos estaduais	622 497	-12 441	42 872	6219	0	0	0	- 611	0	658 536
Renegoc. (Lei nº 9.496)	510 746	-14 619	34 525	0	0	0	0	- 44	0	530 607
Renegociação (Lei nº 8.727)	5 201	- 487	395	0	0	0	0	0	0	5 108
Dívidas reestruturadas ^{7/}	3 007	- 73	703	0	0	0	0	0	0	3 637
Dívida bancária estadual	134 483	- 528	7 012	6219	0	0	0	0	0	147 186
Outros débitos ^{14/}	21 328	- 254	2 663	0	0	0	0	- 567	0	23 170
Arrecadação a recolher	-1 103	-1 099	- 0	0	0	0	0	0	0	-2 202
Depósitos à vista	-3 713	802	- 0	0	0	0	0	0	0	-2 911
Outros créditos ^{15/}	-47 453	3 818	-2 425	0	0	0	0	0	0	-46 060
Governos municipais	54 156	-3 608	3 690	0	0	0	0	- 237	0	54 001
Renegociação (MP nº 2.185)	31 753	-2 096	2 243	0	0	0	0	- 24	0	31 876
Renegociação (Lei nº 8.727)	401	- 1	50	0	0	0	0	- 213	0	238
Dívidas reestruturadas ^{7/}	255	- 30	54	0	0	0	0	0	0	279
Dívida bancária municipal	25 329	351	1 447	0	0	0	0	0	0	27 127
Arrecadação a recolher	- 358	- 166	0	0	0	0	0	0	0	-524
Depósitos à vista e aplicações	-3 223	-1 667	- 105	0	0	0	0	0	0	-4 994
Empresas estatais	48 255	-4 430	4 255	0	0	0	0	-1 371	0	46 708
Federais	- 831	- 867	207	0	0	0	0	0	0	-1 491
Dívidas reestruturadas ^{7/}	1 002	- 20	230	0	0	0	0	0	0	1212
Dívida bancária	1 659	- 514	67	0	0	0	0	0	0	1213
Outros débitos	3 877	1 442	387	0	0	0	0	0	0	5 705
Renegociação (Lei nº 8.727)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Carteira de tit. púb. emp. estatais	-4 715	-1 212	- 228	0	0	0	0	0	0	-6 155
Depósitos à vista	- 5	5	0	0	0	0	0	0	0	-0
Outros créditos	-2 649	- 568	- 249	0	0	0	0	0	0	-3 466
Estaduais	47 076	-3 431	3 917	0	0	0	0	-1 245	0	46 318
Dívidas reestruturadas ^{7/}	493	- 11	115	0	0	0	0	0	0	596
Dívida bancária	21 515	193	1 340	0	0	0	0	0	0	23 049
Debêntures	24 891	-3 160	2 391	0	0	0	0	0	0	24 122
Renegociação (Lei nº 8.727)	2 839	- 319	193	0	0	0	0	-1 245	0	1 467
Carteira de tit. púb. emp. estatais	- 645	- 264	- 30	0	0	0	0	0	0	- 939
Depósitos à vista e aplicações	-2 017	131	- 91	0	0	0	0	0	0	-1 977
Municipais	2 009	- 133	131	0	0	0	0	- 126	0	1 881
Dívidas reestruturadas ^{7/}	73	- 2	17	0	0	0	0	0	0	88
Dívida bancária	661	- 53	42	0	0	0	0	0	0	650
Renegociação (Lei nº 8.727)	1 293	- 84	71	0	0	0	0	- 126	0	1 155
Depósitos à vista	-18	6	0	0	0	0	0	0	0	-12

(continua)

Tabela 8-B – Dívida Líquida do Setor Público – Fatores condicionantes

Fluxos acumulados no ano

R\$ milhões

Discriminação	2017	2018								
	Dezembro	Setembro								
	SalDOS	NFSP		Ajustes patrimoniais e metodológicos						SalDOS
		Primário	Juros nominais	Metodo-lógico interno ^{1/}	Metodo-lógico externo ^{2/}	Paridade ^{3/}	Caixa e competência ^{4/}	Rec. de dívidas	Privatizações	
Dívida externa líquida	-1 010 203	4 375	- 7 278	0	- 211 531	11 054	282	- 2 836	0	-1 216 137
Governo Federal	115 310	- 2 911	6 140	0	25 040	- 2 100	699	0	0	142 179
Banco Central do Brasil ^{16/}	-1 249 429	4 021	- 16 477	0	- 262 777	17 326	0	0	0	-1 507 336
Governos estaduais	101 583	1 042	2 294	0	21 415	- 3 713	- 301	- 2 836	0	119 484
Governos municipais	11 167	1 054	274	0	2 379	- 409	- 13	0	0	14 452
Empresas estatais	11 166	1 168	491	0	2 412	- 50	- 102	0	0	15 085
Federais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estaduais	11 166	1 168	491	0	2 412	- 50	- 102	0	0	15 085
Municipais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

1/ Diferença entre a variação dos estoques em reais da dívida interna líquida indexada ao câmbio e os fluxos em dólar da dívida interna líquida indexada ao câmbio, convertidos em reais pela taxa de câmbio média (compra) do período.

2/ Diferença entre a variação dos estoques em reais da dívida externa líquida, obtidos pela taxa de câmbio de final de período (compra), e os fluxos em dólar da dívida externa líquida, convertidos pela taxa de câmbio média (compra) do período.

3/ Inclui ajuste de paridade da cesta de moedas que integram a dívida externa líquida.

4/ Diferença de critério na apropriação dos juros externos.

5/ Posição de carteira. A soma deste item com o valor registrado em "Dívida securitizadas e TDA" corresponde ao total da DPMFi no critério utilizado pelo Demab (Nota para a imprensa de mercado aberto).

6/ Fundo de Garantia à Exportação.

7/ Inclui protocolo financeiro Brasil/França, BIB e dívidas de médio e longo prazo.

8/ Instrumentos híbridos de capital e dívida – BNDES, CEF, BB e BNB.

9/ Inclui fundos constitucionais e outros fundos e programas do governo federal.

10/ Inclui *royalties* e dívida agrícola securitizada.

11/ Equalização do resultado financeiro das operações com reservas cambiais e das operações com derivativos cambiais, realizadas pelo Banco Central (Lei nº 11.803/2008).

12/ Inclui as operações compromissadas efetuadas no extramercado.

13/ Inclui, na coluna dos Juros nominais, o resultado caixa das operações de *swap* cambial.

14/ Inclui *royalties*, Fundef e outros.

15/ Inclui CFTs e aplicações financeiras.

16/ Inclui as reservas internacionais.

Tabela 9 – Dívida Líquida do Setor Público

Participação percentual por indexador

Período	Saldo (R\$ milhões)	Indexador ^{1/}													Total	
		Cambial			Índices de preços				Selic	TR	TJLP/TLP	Sem remu- neração	Pré-fixado	Outros		
		Interna	Externa	Total	IGP-M	IGP-DI	IPCA	Total								
2013 Dez	1 626 335	-1,8	-44,8	-46,6	5,0	0,2	39,7	44,9	62,2	12,0	-38,7	14,6	51,7	0,0	100,0	
2014 Dez	1 883 147	-1,4	-42,5	-43,8	4,6	0,1	37,2	41,9	68,8	7,9	-37,7	13,5	49,6	0,0	100,0	
2015 Dez	2 136 888	-1,2	-54,5	-55,7	4,6	0,1	37,5	42,2	78,5	7,4	-34,5	11,4	50,8	0,0	100,0	
2016 Dez	2 892 913	-0,2	-33,7	-33,9	3,8	0,0	30,3	34,1	72,6	4,1	-23,8	8,9	37,9	0,0	100,0	
2017	Jan	2 927 557	-0,2	-32,4	-32,6	3,7	0,0	30,6	34,4	75,7	4,4	-23,6	7,5	34,3	0,0	100,0
	Fev	2 987 816	-0,1	-31,6	-31,7	3,7	0,0	30,1	33,9	73,9	4,2	-23,3	7,7	35,3	0,0	100,0
	Mar	3 020 615	-0,1	-31,8	-31,9	3,6	0,0	30,4	34,1	72,8	4,1	-23,2	7,2	36,8	0,0	100,0
	Abr	3 025 029	0,0	-32,2	-32,1	3,6	0,0	30,8	34,4	73,8	3,6	-23,3	7,6	35,9	0,0	100,0
	Mai	3 075 139	0,0	-32,2	-32,1	3,5	0,0	28,8	32,3	75,8	3,5	-23,0	7,0	36,5	0,0	100,0
	Jun	3 112 892	0,1	-32,6	-32,5	3,5	0,0	29,0	32,5	74,2	3,5	-22,9	7,7	37,4	0,0	100,0
	Jul	3 206 073	0,1	-30,2	-30,0	2,9	0,0	28,5	31,5	74,3	4,2	-22,3	7,0	35,3	0,0	100,0
	Ago	3 245 655	0,2	-30,0	-29,8	2,9	0,0	28,1	31,0	73,6	4,3	-22,2	7,0	36,1	0,0	100,0
	Set	3 298 061	0,2	-29,7	-29,5	2,9	0,0	27,9	30,8	71,5	4,3	-21,0	7,2	36,6	0,0	100,0
	Out	3 298 565	0,3	-30,5	-30,2	2,9	0,0	28,3	31,2	73,2	4,2	-20,6	6,6	35,5	0,0	100,0
	Nov	3 333 547	0,3	-30,2	-29,9	2,8	0,0	28,1	31,0	71,6	4,3	-20,5	7,2	36,3	0,0	100,0
	Dez	3 382 942	0,4	-30,2	-29,8	3,0	0,0	28,0	31,0	69,1	5,0	-20,4	8,5	36,6	0,0	100,0
2018	Jan	3 406 936	0,4	-28,6	-28,3	2,9	0,0	28,2	31,2	71,5	4,9	-20,3	6,5	34,5	0,0	100,0
	Fev	3 431 816	0,4	-29,1	-28,6	2,9	0,0	27,9	30,8	71,1	6,6	-22,2	6,9	35,4	0,0	100,0
	Mar	3 463 387	0,5	-29,6	-29,1	2,9	0,0	28,1	31,0	68,2	6,4	-20,5	7,3	36,9	0,0	100,0
	Abr	3 448 113	0,5	-31,0	-30,5	2,9	0,0	28,4	31,4	70,6	6,3	-20,7	6,6	36,3	0,0	100,0
	Mai	3 416 687	0,6	-33,6	-33,1	3,0	0,0	28,7	31,8	72,3	5,4	-21,1	7,2	37,4	0,0	100,0
	Jun	3 440 674	0,2	-34,1	-33,9	3,1	0,0	28,7	31,8	72,3	5,7	-20,3	7,2	37,1	0,0	100,0
	Jul	3 503 518	0,2	-32,6	-32,4	2,9	0,0	28,6	31,6	73,5	5,7	-19,9	6,7	34,9	0,0	100,0
	Ago	3 459 099	0,3	-36,7	-36,3	3,0	0,0	27,0	30,0	75,8	5,6	-18,4	7,3	36,1	0,0	100,0
	Set	3 543 585	0,3	-34,6	-34,3	3,0	0,0	26,6	29,6	74,2	5,5	-18,0	7,1	35,9	0,0	100,0

1/ Principais componentes:

Cambial interna: BTN, CFT-D, NTN-M, NTN-A, NTN-D, NTN-I, NTN-R, NBCE, NBCF, FAT cambial;

Cambial externa: dívida externa de todas as esferas, líquidas de reservas internacionais, garantias e disponibilidades externas;

Selic: LFT, LFT-A, LFT-B, operações compromissadas (Recompra e Revenda), aplicações financeiras e dívida bancária de todas as esferas, dívidas securitizadas;

IGP-M: CFT-E, NTN-C, CTN;

IGP-DI: CFT-A, renegociações de dívidas ao amparo da Lei nº 8.727, Renegociações de dívidas com estados e municípios (Lei nº 9.496/1997), dívidas securitizadas;
e aplicações financeiras dos diversos segmentos;

IPCA: NTN-B;

TR: CFT-B, NTN-F, NTN-P, dívidas securitizadas, TDA, dívida bancária das diversas esferas, débitos e haveres da Emgea;

TJLP: fundos constitucionais, créditos junto ao BNDES, aplicações com recursos do FAT e dívida bancária de todas as esferas;

Sem atualização: depósitos à vista, arrecadação a recolher e base monetária;

Pré-fixado: LTN, NTN-F (a partir de dezembro de 2003) e títulos da dívida externa emitidos em reais (BRL 16, BRL 22 e BRL 28);

Outros: dívidas securitizadas.

Tabela 10 – Dívida Líquida do Setor Público por indexador

Detalhamento

R\$ milhões

Discriminação	2018										
	Setembro										
	Indexador										Total
	Cambial	Selic	IGP-M	IGP-DI	IPCA	TR	TJLP/TLP	Sem remuneração	Pré-fixado	Outros	
Dívida líquida total	-1 215 412	2 630 885	104 643	1 262	942 500	195 611	- 638 161	250 944	1 271 313	0	3 543 585
Governo Federal	110 745	1 802 957	104 186	- 12 810	827 394	4 667	- 704 078	- 19 833	1 967 678	-1 254 113	2 826 794
Banco Central do Brasil	-1 515 943	790 989	0	0	- 456 399	161 640	0	279 407	- 705 281	1 254 113	- 191 475
Governos estaduais	158 074	12 896	74	8 977	533 608	7 497	54 581	- 5 113	7 426	0	778 020
Governos municipais	14 731	1 252	181	2 472	31 726	14 317	6 653	- 3 201	320	0	68 453
Empresas estatais	16 981	22 791	202	2 622	6 171	7 490	4 684	- 317	1 170	0	61 793
Federais	1 212	- 4 968	0	- 0	0	2 240	0	- 0	26	0	- 1 491
Estaduais	15 681	27 479	201	1 467	6 146	5 043	4 575	- 305	1 116	0	61 403
Municipais	88	279	0	1 155	25	208	109	- 12	29	0	1 881
Dívida interna líquida	10 897	2 630 885	104 643	1 262	942 500	195 611	- 638 161	250 944	1 261 141	0	4 759 722
Governo Federal	- 21 262	1 802 957	104 186	- 12 810	827 394	4 667	- 704 078	- 19 833	1 957 506	-1 254 113	2 684 616
Dívida mobiliária em mercado	18 495	1 281 208	104 771	935	946 193	320	0	0	1 265 516	0	3 617 437
Dív. Mob. do Tesouro Nacional	18 495	1 281 208	104 771	935	946 193	320	0	0	1 269 759	0	3 621 681
Títulos sob custódia do FGE	0	0	0	0	0	0	0	0	- 4 243	0	- 4 243
Dívidas securitizadas e TDA	0	0	0	329	0	6 383	0	0	0	0	6 712
Dívida bancária federal	0	4 254	0	0	167	6 590	1 032	0	158	0	12 201
Arrecadação a recolher	0	0	0	0	0	0	0	- 19 382	0	0	- 19 382
Depósitos à vista	0	0	0	0	0	0	0	- 451	0	0	- 451
Recursos do FAT	- 29 239	- 66 580	0	0	0	0	- 207 215	0	0	0	- 303 034
Previdência Social	0	- 643	0	0	0	0	0	0	0	0	- 643
Reneg. (Lei nº 9.496 e MP nº 2.185)	0	0	0	- 2 340	- 560 143	0	0	0	0	0	- 562 483
Renegociação (Lei nº 8.727)	0	0	0	- 7 969	0	0	0	0	0	0	- 7 969
Dívidas reestruturadas	- 6 162	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 6 162
Créditos a Inst. Financ. Oficiais	- 4 356	0	0	0	- 15 222	- 7 372	- 299 841	0	- 13 448	0	- 340 239
Inst hib de capital e dívida	0	0	0	0	- 15 222	0	- 14 142	0	- 13 448	0	- 42 812
Créditos junto ao BNDES	- 4 356	0	0	0	0	- 7 372	- 285 699	0	0	0	- 297 427
Aplicações em fundos e progr.	0	- 10 504	0	0	0	0	- 198 054	0	0	0	- 208 558
Outros créditos do Gov. Federal	0	- 25 047	- 585	- 3 763	0	- 1 254	0	0	0	0	- 30 650
Relacionamento com o Bacen	0	620 270	0	0	456 399	0	0	0	705 281	-1 254 113	527 837
Conta única	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 264 301	-1 264 301
Dív. Mob. na cart. do Bacen	0	620 270	0	0	456 399	0	0	0	705 281	0	1 781 950
Equalização cambial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10 188	10 188
Banco Central do Brasil	- 8 607	790 989	0	0	- 456 399	161 640	0	279 407	- 705 281	1 254 113	1 315 861
Base monetária	0	0	0	0	0	0	0	279 407	0	0	279 407
Operações compromissadas	0	1 198 232	0	0	0	0	0	0	0	0	1 198 232
Depósitos no Bacen	0	236 697	0	0	0	155 775	0	0	0	0	392 472
Créditos do Bacen inst.financeiras	0	- 23 671	0	0	0	0	0	0	0	0	- 23 671
Demais contas do Bacen	- 8 607	0	0	0	0	5 865	0	0	0	0	- 2 742
Relacionamento c/Gov. Federal	0	- 620 270	0	0	- 456 399	- 0	0	0	- 705 281	1 254 113	- 527 837
Conta única	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 264 301	1 264 301
Dív. mob. na cart. do Bacen	0	- 620 270	0	0	- 456 399	- 0	0	0	- 705 281	0	-1 781 950
Equalização cambial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 10 188	- 10 188

(continua)

Tabela 10-A – Dívida Líquida do Setor Público por indexador

Detalhamento

R\$ milhões

Discriminação	2018										
	Setembro										
	Indexador										Total
	Cambial	Selic	IGP-M	IGP-DI	IPCA	TR	TJLP/TLP	Sem remuneração	Pré-fixado	Outros	
Governos estaduais	38 590	12 896	74	8 977	533 608	7 497	54 581	-5 113	7 426	0	658 536
Renegoc.(Lei nº 9.496)	0	0	0	106	530 501	0	0	0	0	0	530 607
Renegociação (Lei nº 8.727)	0	0	0	5 108	0	0	0	0	0	0	5 108
Dívidas reestruturadas	3 637	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 637
Dívida bancária estadual	34 953	39 623	0	0	3 107	7 497	54 581	0	7 426	0	147 186
Outros débitos	0	19 333	74	3 763	0	0	0	0	0	0	23 170
Arrecadação a recolher	0	0	0	0	0	0	0	- 2 202	0	0	- 2 202
Depósitos à vista	0	0	0	0	0	0	0	- 2 911	0	0	- 2 911
Outros créditos	0	- 46 060	0	0	0	0	0	0	0	0	- 46 060
Governos municipais	279	1 252	181	2 472	31 726	14 317	6 653	-3 201	320	0	54 001
Renegociação (MP nº 2.185)	0	0	0	2 234	29 641	0	0	0	0	0	31 876
Renegociação (Lei nº 8.727)	0	0	0	238	0	0	0	0	0	0	238
Dívidas reestruturadas	279	0	0	0	0	0	0	0	0	0	279
Dívida bancária municipal	0	3 571	181	0	2 085	14 317	6 653	0	320	0	27 127
Arrecadação a recolher	0	0	0	0	0	0	0	- 524	0	0	- 524
Depósitos à vista e aplicações	0	- 2 318	0	0	0	0	0	- 2 676	0	0	- 4 994
Empresas estatais	1 896	22 791	202	2 622	6 171	7 490	4 684	- 317	1 170	0	46 708
Federais	1 212	-4 968	0	- 0	0	2 240	0	- 0	26	0	-1 491
Dívidas reestruturadas	1 212	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 212
Dívida bancária	0	1 187	0	0	0	0	0	0	26	0	1 213
Outros débitos	0	0	0	- 0	0	5 705	0	0	0	0	5 705
Renegociação (Lei nº 8.727)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Carteira tit. púb. emp. estatais	0	- 6 155	0	0	0	0	0	0	0	0	- 6 155
Depósitos à vista	0	0	0	0	0	0	0	- 0	0	0	- 0
Outros créditos	0	0	0	0	0	- 3 466	0	0	0	0	- 3 466
Estaduais	596	27 479	201	1 467	6 146	5 043	4 575	- 305	1 116	0	46 318
Dívidas reestruturadas	596	0	0	0	0	0	0	0	0	0	596
Dívida bancária	0	12 533	201	0	12	4 734	4 453	0	1 116	0	23 049
Debêntures	0	17 558	0	0	6 134	309	121	0	0	0	24 122
Renegociação (Lei nº 8.727)	0	0	0	1 467	0	0	0	0	0	0	1 467
Carteira tit. púb. emp. estatais	0	- 939	0	0	0	0	0	0	0	0	- 939
Depósitos à vista e aplicações	0	- 1 672	0	0	0	0	0	- 305	0	0	- 1 977
Municipais	88	279	0	1 155	25	208	109	- 12	29	0	1 881
Dívidas reestruturadas	88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	88
Dívida bancária	0	279	0	0	25	208	109	0	29	0	650
Renegociação (Lei nº 8.727)	0	0	0	1 155	0	0	0	0	0	0	1 155
Depósitos à vista	0	0	0	0	0	0	0	-12	0	0	-12

(continua)

Tabela 10-B – Dívida Líquida do Setor Público por indexador

Detalhamento

R\$ milhões

Discriminação	2018										
	Setembro										
	Indexador										Total
	Cambial	Selic	IGP-M	IGP-DI	IPCA	TR	TJLP/TLP	Sem remuneração	Pré-fixado	Outros	
Dívida externa líquida	-1 226 309	0	0	0	0	0	0	0	10 172	0	-1 216 137
Governo Federal	132 007	0	0	0	0	0	0	0	10 172	0	142 179
Banco Central do Brasil	-1 507 336	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 507 336
Governos estaduais	119 484	0	0	0	0	0	0	0	0	0	119 484
Governos municipais	14 452	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14 452
Empresas estatais	15 085	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15 085
Federais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estaduais	15 085	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15 085
Municipais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Tabela 11 – Taxa de juros implícita na DLSP

Taxa mensal

Discriminação	2018						
	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro
Dívida líquida total	0,9	0,9	1,2	1,3	0,7	1,7	0,4
Governo Federal e Banco Central do Brasil	1,1	0,9	1,4	1,5	0,8	1,9	0,4
Governos estaduais	0,6	0,6	0,5	0,6	0,6	1,2	0,6
Governos municipais	0,6	0,7	0,5	0,7	0,7	1,1	0,6
Empresas estatais	0,8	0,9	1,2	1,0	0,7	1,0	0,6
Federais	34,0	22,9	16,6	60,4	4,4	-7,3	3,5
Estaduais	0,7	0,8	1,1	0,9	0,8	0,8	0,7
Municipais	0,7	0,9	0,9	1,6	0,3	1,0	0,5
Dívida interna líquida	0,7	0,7	0,9	1,0	0,6	1,3	0,3
Governo Federal e Banco Central do Brasil	0,8	0,7	1,0	1,1	0,6	1,3	0,3
Governos estaduais	0,7	0,7	0,5	0,7	0,7	1,4	0,6
Governos municipais	0,7	0,8	0,5	0,8	0,8	1,3	0,7
Empresas estatais	-	-	-	-	-	-	-
Federais	34,0	22,9	16,6	60,4	4,4	-7,3	3,5
Estaduais	0,9	0,9	0,9	1,0	0,9	1,0	0,9
Municipais	0,7	0,9	0,9	1,6	0,3	1,0	0,5
Dívida externa líquida	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2
Governo Federal e Banco Central do Brasil	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2
Governos estaduais	0,3	0,1	0,3	0,2	0,2	0,2	0,3
Governos municipais	0,3	0,4	0,4	0,2	0,1	0,2	0,2
Empresas estatais	0	0,4	1,7	0,4	0,4	0,1	0,1
Federais	-	-	-	-	-	-	-
Estaduais	0	0,4	1,7	0,4	0,4	0,1	0,1
Municipais	-	-	-	-	-	-	-

Tabela 12 – Taxa de juros implícita na DLSP

Taxa acumulada no ano

Discriminação	2015		2016		2017		2018
	Jan-Set	Ano	Jan-Set	Ano	Jan-Set	Ano	Jan-Set
Dívida líquida total	23,9	29,7	13,2	17,9	10,4	13,7	9,2
Governo Federal e Banco Central do Brasil	33,3	39,5	15,0	20,9	12,1	15,8	10,2
Governos estaduais	9,7	14,8	9,6	11,7	5,5	7,5	6,2
Governos municipais	11,6	17,9	10,3	13,2	6,3	8,3	6,2
Empresas estatais	10,8	13,7	8,0	10,9	7,6	10,4	8,0
Federais	-8,7	-5,2	22,1	21,8	-19,5	-23,6	185,9
Estaduais	9,4	12,4	8,4	11,2	7,6	10,2	7,6
Municipais	8,1	10,7	6,7	9,2	6,8	9,2	7,1
Dívida interna líquida	15,3	18,7	8,9	12,2	7,8	10,3	7,1
Governo Federal e Banco Central do Brasil	16,4	19,0	8,3	11,8	8,1	10,6	7,1
Governos estaduais	11,2	17,4	11,3	13,6	6,0	8,3	7,0
Governos municipais	12,7	19,8	12,0	15,3	7,2	9,5	7,2
Empresas estatais	-	-	-	-	-	-	-
Federais	-7,5	-4,5	16,8	16,8	-5,4	-10,3	185,9
Estaduais	9,6	13,0	9,4	12,6	8,2	11,2	8,6
Municipais	8,1	10,7	6,7	9,2	6,8	9,2	7,1
Dívida externa líquida	-0,2	-0,2	-0,1	-0,1	-0,0	-0,1	0,6
Governo Federal e Banco Central do Brasil	0,0	0,0	0,0	0,1	0,2	0,2	0,8
Governos estaduais	1,6	2,0	1,4	2,1	1,9	2,5	2,1
Governos municipais	1,8	2,5	2,0	2,8	2,0	2,8	2,3
Empresas estatais	8,4	9,1	2,8	3,4	3,4	4,1	4,2
Federais	1,0	1,6	1,4	2,5	1,1	1,1	-
Estaduais	8,9	9,5	2,8	3,5	3,5	4,2	4,2
Municipais	-	-	-	-	-	-	-

Tabela 13 – Taxa de juros implícita na DLSP**Taxa acumulada em doze meses**

Discriminação	2018						
	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro
Dívida líquida total	12,4	12,3	12,3	12,6	12,4	13,1	12,5
Governo Federal e Banco Central do Brasil	14,3	14,1	14,1	14,4	14,1	14,7	13,8
Governos estaduais	6,7	6,7	6,7	7,0	7,2	8,3	8,3
Governos municipais	7,6	7,5	7,2	7,4	7,5	8,3	8,3
Empresas estatais	10,2	10,3	10,6	10,9	10,9	11,0	10,7
Federais	-2,1	34,0	66,0	207,8	179,7	160,9	171,1
Estaduais	10,0	10,0	10,2	10,4	10,5	10,4	10,2
Municipais	8,9	9,3	9,1	10,0	9,6	9,9	9,6
Dívida interna líquida	9,4	9,3	9,3	9,6	9,5	10,0	9,5
Governo Federal e Banco Central do Brasil	9,7	9,7	9,6	9,9	9,7	10,0	9,5
Governos estaduais	7,4	7,4	7,4	7,7	8,0	9,3	9,2
Governos municipais	8,6	8,5	8,1	8,3	8,5	9,5	9,5
Empresas estatais	-	-	-	-	-	-	-
Federais	11,3	43,7	71,7	188,9	180,4	161,0	171,1
Estaduais	11,0	11,1	11,2	11,4	11,6	11,6	11,5
Municipais	8,9	9,3	9,1	10,0	9,6	9,9	9,6
Dívida externa líquida	-0,1	0,0	0,1	0,1	0,3	0,4	0,6
Governo Federal e Banco Central do Brasil	0,2	0,3	0,4	0,4	0,6	0,7	0,8
Governos estaduais	2,6	2,6	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7
Governos municipais	2,9	3,0	3,1	3,2	3,1	3,1	3,1
Empresas estatais	4,2	4,0	5,0	5,2	5,2	5,0	4,9
Federais	1,0	-	-	-	-	-	-
Estaduais	4,2	4,0	5,0	5,2	5,2	5,0	4,9
Municipais	-	-	-	-	-	-	-

Tabela 14 – Cronograma de Vencimento da DLSP**Posição de 30.9.2018****R\$ milhões**

Discriminação	Faixas de vencimento ^{1/}						
	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 10 anos	De 10 a 20 anos	Após 20 anos	Total
Dívida líquida total	424 143	1 356 970	794 758	646 578	137 744	183 393	3 543 585
Governo Federal	- 557 154	1 612 382	993 560	792 018	- 86 555	72 543	2 826 794
Bacen	995 840	- 370 719	- 346 490	- 381 530	- 32 877	- 55 698	- 191 475
Governos estaduais	- 14 243	86 626	112 382	193 353	233 932	165 970	778 020
Governos municipais	- 880	8 958	14 613	26 610	18 749	403	68 453
Empresas estatais federais	- 5 785	527	951	1 227	1 589	0	- 1 491
Empresas estatais estaduais	6 185	18 830	19 175	14 163	2 875	175	61 403
Empresas estatais municipais	180	365	566	738	31	0	1 881
Dívida líquida interna	1 945 102	1 331 131	754 081	546 381	58 983	124 043	4 759 722
Governo Federal	- 557 256	1 607 781	973 635	742 750	- 118 812	36 518	2 684 616
Bacen	2 520 039	- 370 719	- 346 490	- 381 530	- 32 877	- 72 562	1 315 861
Governos estaduais	- 16 796	70 009	94 510	154 924	195 802	160 087	658 536
Governos municipais	- 1 199	7 063	12 754	22 444	12 938	0	54 001
Empresas estatais federais	- 5 785	527	951	1 227	1 589	0	- 1 491
Empresas estatais estaduais	5 917	16 103	18 154	5 829	313	0	46 318
Empresas estatais municipais	180	365	566	738	31	0	1 881
Dívida líquida externa	-1 520 959	25 839	40 677	100 197	78 760	59 350	-1 216 137
Governo Federal	101	4 601	19 925	49 269	32 257	36 025	142 179
Bacen	-1 524 200	0	0	0	0	16 863	-1 507 336
Governos estaduais	2 553	16 617	17 872	38 429	38 131	5 883	119 484
Governos municipais	319	1 894	1 859	4 166	5 811	403	14 452
Empresas estatais federais	0	0	0	0	0	0	0
Empresas estatais estaduais	267	2 727	1 021	8 334	2 562	175	15 085
Empresas estatais municipais	0	0	0	0	0	0	0

1/ Dados preliminares.

Tabela 15 – Necessidades de financiamento do setor público

Primário por indexador

R\$ milhões

Período	Indexador ^{1/}													Total
	Cambial			Índices de preços				Selic	TR	TJLP	Sem remuneração	Pré-fixado	Outros	
	Interna	Externa	Total	IGP-M	IGP-DI	IPCA	Total							
2014	6 061	10 690	16 751	-5 554	-1 875	-22 086	-29 515	165 152	-12 780	-87 698	-1 272	-18 099	- 3	32 536
2015	13 033	-15 518	-2 485	-4 681	-2 004	-28 013	-34 699	202 615	-5 900	18 084	-100 892	34 528	- 3	111 249
2016	15 906	-4 262	11 644	-3 621	-1 239	-41 096	-45 957	171 636	-57 606	98 159	91 595	-113680	-0	155 791
2017	17 376	-17 749	- 373	-16 649	-6 371	-23 088	-46 108	18 869	41 220	41 365	34 195	21 416	0	110 583
Jan	1 231	-10 639	-9 407	-1 817	- 148	11 961	9 996	93 820	8 821	732	-35 599	-105 073	0	-36 712
Fev	1 419	- 712	707	- 943	- 82	-3 270	-4 294	-25 188	-2 219	-1 891	12 972	43 382	0	23 468
Mar	1 049	2 554	3 603	- 145	- 87	10 065	9 832	-30 168	-4 921	- 214	-12 986	45 901	0	11 047
Abr	2 592	-2 022	570	-1 540	- 84	6 969	5 345	16 702	-13 551	- 709	12 924	-34 189	- 0	-12 908
Mai	720	839	1 559	- 387	- 96	-53 156	-53 638	75 886	-1 256	- 449	-16 354	24 989	0	30 736
Jun	1 377	-3 293	-1 916	- 5	- 88	5 864	5 771	-46 178	262	-1 380	24 521	38 474	0	19 552
Jul	1 494	-3 456	-1 962	-14 198	- 77	5 572	-8 703	54 104	24 925	1 483	-8 987	-44 723	0	16 138
Ago	1 295	12	1 307	- 910	-1 470	-9 945	-12 325	-11 680	2 642	-1 435	2 163	28 857	0	9 529
Set	1 887	- 365	1 523	24	-4 050	1 149	-2 877	-44 818	1 723	32 329	9 483	23 896	0	21 259
Out	814	2 767	3 581	- 913	- 62	4 893	3 918	39 146	-2 561	17 096	-20 725	-45 213	- 0	-4 758
Nov	1 280	-6 736	-5 456	- 282	- 68	-3 923	-4 273	-38 704	3 646	-2 299	20 652	27 345	0	909
Dez	2 217	3 302	5 519	4 466	- 58	733	5 141	-64 054	23 712	-1 899	46 131	17 771	0	32 321
2018	-5 663	6 320	657	-10 629	- 145	-84 139	-94 913	197 030	-48 763	139 170	-58 696	-75 164	- 0	59 321
Jan	1 039	544	1 583	-2 906	- 128	5 837	2 804	87 654	-1 930	- 859	-60 230	-75 962	- 0	-46 940
Fev	1 220	- 884	336	- 300	- 61	-11 211	-11 572	-4 813	-9 434	491	14 421	27 985	0	17 414
Mar	1 025	- 30	995	83	- 59	6 688	6 712	-83 193	-4 282	43 207	11 173	50 523	- 0	25 135
Abr	1 174	1 465	2 639	-1 260	- 67	3 165	1 837	62 817	-5 807	2 017	-26 952	-39 451	0	-2 900
Mai	125	232	357	- 227	207	-8 805	-8 825	23 285	-33 324	-3 168	13 866	16 033	- 0	8 224
Jun	-12 946	10 098	-2 848	- 502	- 8	-6 199	-6 709	4 107	11 930	27 205	-7 755	-12 438	0	13 491
Jul	84	-1 426	-1 342	-3 502	- 3	- 13	-3 518	76 690	- 633	3 049	-2 158	-68 688	- 0	3 401
Ago	3 074	-2 599	475	- 860	- 10	-75 331	-76 201	32 551	-7 425	67 950	-13 312	12 836	- 0	16 876
Set	- 458	-1 080	-1 537	-1 155	- 17	1 730	558	-2 069	2 144	- 722	12 250	13 997	- 0	24 621

1/ Principais componentes:

Cambial interna: BTN, CFT-D, NTN-M, NTN-A, NTN-D, NTN-I, NTN-R, NBCE, NBCF, FAT cambial;

Cambial externa: dívida externa de todas as esferas, líquidas de reservas internacionais, garantias e disponibilidades externas;

Selic: LFT, LFT-A, LFT-B, operações compromissadas (Recompra e Revenda), aplicações financeiras e dívida bancária de todas as esferas, dívidas securitizadas;

IGP-M: CFT-E, NTN-C, CTN;

IGP-DI: CFT-A, renegociações de dívidas ao amparo da Lei nº 8.727, renegociações de dívidas com estados e municípios (Lei nº 9.496/1997), dívidas securitizadas; e aplicações financeiras dos diversos segmentos;

IPCA: NTN-B;

TR: CFT-B, NTN-F, NTN-P, dívidas securitizadas, TDA, dívida bancária das diversas esferas, débitos e haveres da Emgea;

TJLP: fundos constitucionais, créditos junto ao BNDES e aplicações com recursos do FAT;

Sem atualização: depósitos à vista, arrecadação a recolher e base monetária;

Prefixado: LTN, NTN-F (a partir de dezembro de 2003) e títulos da dívida externa emitidos em reais (BRL 16, BRL 22 e BRL 28);

Outros: dívidas securitizadas.

Tabela 16 – NFSP – Juros nominais por indexador

R\$ milhões

Período	Indexador ^{1/}												Total
	Cambial			Índices de preços				Selic	TR	TJLP	Pré-fixado	Outros	
	Interna	Externa	Total	IGP-M	IGP-DI	IPCA	Total						
2014	447	831	1 278	9 787	161	92 780	102 728	118 032	13 295	-28 349	87 068	17329	311 380
2015	619	2167	2786	16 661	1 595	128 946	147 201	179 158	12 406	-41 494	112 071	89 657	501 786
2016	1208	1 361	2 569	15 622	1 235	115 439	132 296	259 770	12 224	-51 052	126 781	-75562	407 024
2017	712	918	1 630	7 658	901	93 781	102 339	216 677	8 448	-42 993	121 758	-7 033	400 826
Jan	79	505	584	1 437	95	7 740	9 272	21 809	919	-3 687	12 630	-5 116	36 413
Fev	63	- 55	8	940	83	8 308	9 330	18 246	664	-3 710	8 340	-2 102	30 776
Mar	57	- 418	- 361	781	83	8 121	8 984	25 386	825	-3 739	10 966	1 240	43 302
Abr	18	147	165	- 255	70	6 090	5 905	16 252	538	-3 512	8 424	558	28 331
Mai	59	- 256	- 197	- 292	82	6 524	6 314	21 461	637	-3 524	10 946	614	36 252
Jun	70	- 323	- 253	- 25	76	12 775	12 826	19 364	536	-3 550	2 042	546	31 511
Jul	75	1 178	1 254	- 18	66	4 734	4 782	17 238	870	-3 561	12 971	-5 072	28 482
Ago	69	- 236	- 168	596	79	8 572	9 247	17 782	817	-3 580	11 885	30	36 012
Set	50	- 318	- 268	1 027	67	6 489	7 583	15 984	330	-3 533	11 765	188	32 049
Out	42	1 342	1 383	895	63	7 324	8 283	16 828	649	-3 381	9 690	1 799	35 251
Nov	63	- 270	- 207	1 093	71	8 694	9 858	13 151	790	-3 612	10 310	-1 161	29 129
Dez	67	- 378	- 311	1 479	66	8 410	9 955	13 175	873	-3 605	11 789	1 443	33 319
2018	1 202	-7 278	-6 077	14 471	154	79 872	94 497	107 123	9 057	-29 714	104 839	23 615	303 341
Jan	71	197	267	1 475	75	8 330	9 880	10 718	849	-3 364	13 292	-3 329	28 314
Fev	74	199	273	892	61	7 806	8 759	10 958	1 075	-3 204	9 235	1 296	28 393
Mar	59	- 701	- 642	1 231	61	7 352	8 645	13 144	1 220	-3 677	11 917	1 888	32 496
Abr	49	- 629	- 580	1 293	73	6 204	7 570	10 214	1 164	-3 840	12 510	2 613	29 651
Mai	48	- 705	- 658	1 952	- 194	9 403	11 161	12 849	773	-3 299	11 969	6 877	39 672
Jun	315	-1 369	-1 054	2 555	24	13 488	16 068	13 642	484	-2 689	10 916	7 084	44 450
Jul	- 212	- 648	- 859	1 529	11	12 720	14 260	10 876	1 242	-3 906	12 756	-8 607	25 762
Ago	987	-1 625	- 639	1 404	15	7 973	9 391	12 356	1 237	-2 866	12 013	28 559	60 052
Set	- 189	-1 996	-2 186	2 139	28	6 595	8 762	12 367	1 011	-2 868	10 230	-12 765	14 552

1/ Principais componentes:

Cambial interna: BTN, CFT-D, NTN-M, NTN-A, NTN-D, NTN-I, NTN-R, NBCE, NBCF, FAT cambial;

Cambial externa: dívida externa de todas as esferas, liquidas de reservas internacionais, garantias e disponibilidades externas;

Selic: LFT, LFT-A, LFT-B, operações compromissadas (Recompra e Revenda), aplicações financeiras e dívida bancária de todas as esferas, dívidas securitizadas;

IGP-M: CFT-E, NTN-C, CTN;

IGP-DI: CFT-A, renegociações de dívidas ao amparo da Lei nº 8.727, renegociações de dívidas com estados e municípios (Lei nº 9.496/1997), dívidas securitizadas;

e aplicações financeiras dos diversos segmentos;

IPCA: NTN-B;

TR: CFT-B, NTN-F, NTN-P, dívidas securitizadas, TDA, dívida bancária das diversas esferas, débitos e haveres da Emgea;

TJLP: fundos constitucionais, créditos junto ao BNDES e aplicações com recursos do FAT;

Prefixado: LTN, NTN-F (a partir de dezembro de 2003) e títulos da dívida externa emitidos em reais (BRL 16, BRL 22 e BRL 28);

Outros: dívidas securitizadas e resultado caixa das operações de swap cambial.

Tabela 17 – Dívida líquida e bruta do Governo Geral^{1/}

R\$ milhões

Discriminação	2017		2018					
	Dezembro		Julho		Agosto		Setembro	
	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB
Dívida Líquida do Setor Público (A= B+K+L)	3 382 942	51,6	3 503 518	52,2	3 459 099	51,2	3 543 585	52,2
Dívida Líquida do Governo Geral (B=C+F+I+J)	3 505 361	53,4	3 641 522	54,2	3 595 766	53,2	3 673 267	54,1
Dívida Bruta do Governo Geral^{2/} (C=D+E)	4 854 679	74,0	5 186 540	77,2	5 223 986	77,3	5 246 734	77,2
Dívida interna (D)	4 626 523	70,5	4 925 324	73,3	4 938 517	73,1	4 970 476	73,2
Dívida mobiliária em mercado ^{3/}	3 388 622	51,7	3 561 676	53,0	3 587 165	53,1	3 585 874	52,8
Dívida mobiliária do Tesouro Nacional ^{4/}	3 426 616	52,2	3 600 257	53,6	3 624 179	53,6	3 621 681	53,3
Títulos sob custódia do FGE ^{5/}	- 5 774	-0,1	- 4 163	-0,1	- 4 207	-0,1	- 4 243	-0,1
Dívidas securitizadas e TDA	8 902	0,1	7 332	0,1	6 765	0,1	6 712	0,1
Aplic. de entidades da adm. federal ^{6/}	- 41 123	-0,6	- 41 751	-0,6	- 39 573	-0,6	- 38 275	-0,6
Aplicações dos governos subnacionais	0	0	0	0	0	0	0	0
Operações compromissadas do Bacen ^{7/}	1 064 980	16,2	1 181 764	17,6	1 164 849	17,2	1 198 232	17,6
Dívida bancária do Governo Federal	13 293	0,2	9 886	0,1	11 107	0,2	12 231	0,2
Dívida assumida pela União Lei nº 8.727	0	0	0	0,0	0	0,0	0	0
Dívida bancária governos estaduais	134 483	2,1	145 203	2,2	148 444	2,2	147 186	2,2
Dívida bancária governos municipais	25 145	0,4	26 795	0,4	26 951	0,4	26 953	0,4
Dívida externa (E)	228 156	3,5	261 216	3,9	285 469	4,2	276 258	4,1
Governo federal	115 406	1,8	134 130	2,0	146 742	2,2	142 323	2,1
Governos estaduais	101 583	1,5	113 672	1,7	123 934	1,8	119 484	1,8
Governos municipais	11 167	0,2	13 414	0,2	14 794	0,2	14 452	0,2
Créditos do Governo Geral (F=G+H)	-2 052 540	-31,3	-2 040 747	-30,4	-2 014 323	-29,8	-2 167 373	-31,9
Créditos internos (G)	-2 052 445	-31,3	-2 040 606	-30,4	-2 014 174	-29,8	-2 167 229	-31,9
Disponibilidades do Governo Geral	-1 138 133	-17,3	-1 157 932	-17,2	-1 190 651	-17,6	-1 341 498	-19,7
Aplic.da Previdência Social	- 256	-0,0	- 886	-0,0	- 735	-0,0	- 673	-0,0
Arrecadação a recolher	- 2 876	-0,0	- 33 407	-0,5	- 20 029	-0,3	- 22 108	-0,3
Depósitos à vista (inclui ag.descentral.)	- 7 821	-0,1	- 7 870	-0,1	- 8 195	-0,1	- 8 356	-0,1
Disponibilidades do Governo Federal no Bacen	-1 079 726	-16,5	-1 067 607	-15,9	-1 112 500	-16,5	-1 264 301	-18,6
Aplicações na rede bancária (estadual)	- 47 453	-0,7	- 48 163	-0,7	- 49 192	-0,7	- 46 060	-0,7
Créditos concedidos a Inst. Financ. Oficiais	- 450 947	-6,9	- 405 904	-6,0	- 339 290	-5,0	- 340 239	-5,0
Instrumentos híbridos de capital e dívida	- 43 916	-0,7	- 42 812	-0,6	- 42 812	-0,6	- 42 812	-0,6
Créditos junto ao BNDES	- 407 031	-6,2	- 363 092	-5,4	- 296 478	-4,4	- 297 427	-4,4
Aplicações em fundos e programas	- 185 395	-2,8	- 196 546	-2,9	- 197 247	-2,9	- 198 008	-2,9
Créditos junto às estatais	- 5 988	-0,1	- 6 010	-0,1	- 4 947	-0,1	- 4 868	-0,1
Demais créditos do Governo Federal	- 16 604	-0,3	- 11 796	-0,2	- 14 475	-0,2	- 14 143	-0,2
Recursos do FAT na rede bancária	- 255 378	-3,9	- 262 417	-3,9	- 267 565	-4,0	- 268 472	-4,0
Créditos externos (H)	-96	-0,0	-141	-0,0	-149	-0,0	-144	-0,0
Governo federal	-96	-0,0	-141	-0,0	-149	-0,0	-144	-0,0
Governos estaduais	-	-	-	-	-	-	-	-
Governos municipais	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos livres na carteira do Bacen^{8/} (I)	594 473	9,1	572 297	8,5	580 048	8,6	583 718	8,6
Equalização Cambial^{9/} (J)	108 750	1,7	-76 568	-1,1	-193 945	-2,9	10 188	0,1
Dívida líquida do Banco Central (K)	-181 839	-2,8	-200 234	-3,0	-199 098	-2,9	-191 475	-2,8
Dívida líquida das empresas estatais^{10/} (L)	59 420	0,9	62 230	0,9	62 432	0,9	61 793	0,9
PIB^{11/}	6 559 940		6 717 321		6 755 577		6 792 859	

1/ O Governo Geral abrange Governo Federal, governos estaduais e governos municipais. Exclui Banco Central e empresas estatais.

2/ Exclui dívida mobiliária na carteira do Bacen e inclui operações compromissadas do Bacen. Vide Nota Técnica publicada na Nota para Imprensa do dia 27 de fevereiro de 2008.

3/ Inclui a Dívida mobiliária do Tesouro Nacional e os créditos securitizados, descontadas as aplicações intra e intergovernamentais em títulos públicos federais e os títulos sob custódia do FGE.

4/ Posição de carteira. A soma deste item com o valor registrado em "Dívida securitizadas e TDA" corresponde ao total da DPMFi no critério utilizado pelo Demab (Nota para a imprensa de mercado aberto).

5/ Fundo de Garantia à Exportação.

6/ Inclui aplicações da Previdência Social, do Fundo de Amparo ao Trabalhador e de outros fundos.

7/ Inclui as operações compromissadas efetuadas no extramercado.

8/ Diferença entre a dívida mobiliária na carteira do Bacen e o estoque das operações compromissadas do Bacen.

9/ Equalização do resultado financeiro das operações com reservas cambiais e das operações com derivativos cambiais, realizadas pelo Banco Central (MP nº 435).

10/ Exclui a Petrobras e a Eletrobras.

11/ PIB acumulado nos últimos 12 meses em valores correntes.

* Dados preliminares.

Tabela 17

Tabela 18 – Dívida bruta do Governo Geral – Fatores condicionantes
Fluxos mensais

R\$ milhões

Discriminação	2018									
	Maio		Junho		Julho		Agosto		Setembro	
	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB
Dívida bruta do Governo Geral – saldo	5 133 268	77,2	5 165 403	77,3	5 186 540	77,2	5 223 986	77,3	5 246 734	77,2
Dívida bruta do Gov. Geral – variação mensal	87 519	1,3	32 135	0,2	21 137	-0,1	37 446	0,1	22 748	-0,1
Fatores condicionantes: ^{1/}	87 519	1,3	32 135	0,5	21 137	0,3	37 446	0,6	22 748	0,3
Necessidades financ. dívida bruta Gov. Geral	67 383	1,0	22 855	0,3	29 811	0,4	9 045	0,1	34 448	0,5
Emissões líquidas dívida bruta Gov. Geral	31 410	0,5	-17 855	-0,3	-9 646	-0,1	-27 021	-0,4	2 147	0,0
Juros nominais dívida bruta do Gov. Geral	35 973	0,5	40 711	0,6	39 457	0,6	36 066	0,5	32 301	0,5
Ajuste cambial s/dívida bruta Gov. Geral	21 454	0,3	9 911	0,1	-8 377	-0,1	31 445	0,5	-10 824	-0,2
Dívida interna indexada ao câmbio	3 455	0,1	1 592	0,0	-1 346	-0,0	5 088	0,1	-1 755	-0,0
Dívida externa – metodológico	17 999	0,3	8 319	0,1	-7 031	-0,1	26 357	0,4	-9 068	-0,1
Dívida externa – outros ajustes ^{2/}	-1 752	-0,0	- 631	-0,0	1 903	0,0	-3 044	-0,0	- 879	-0,0
Reconhecimento de dívidas	434	0,0	0	0	-2 200	-0,0	0	0	3	0,0
Privatizações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efeito crescimento PIB – dívida ^{4/}		0,0		-0,3		-0,4		-0,4		-0,4
PIB últimos 12 meses em valores correntes*	6 650 670		6 678 340		6 717 321		6 755 577		6 792 859	

1/ Os fatores condicionantes da dívida bruta do governo geral como percentual do PIB consideram o total dos fatores, dividido pelo PIB acumulado nos últimos 12 meses em valores correntes, segundo a fórmula: $(\text{Somatório Fatores Condicionantes} / \text{PIB}_{12\text{MesesCorrente}}) * 100$. Não reflete a variação da dívida em percentagem do PIB.

2/ Inclui ajuste de paridade da cesta de moedas que integram a dívida externa, e demais ajustes da área externa.

3/ Considera a variação da relação dívida/PIB devida ao crescimento verificado no PIB, calculada pela fórmula: $D_{t-1} / (\text{PIB}_{\text{MesAtual}} / \text{PIB}_{\text{MesBase}}) - D_{t-1}$.

* Dados preliminares.

Tabela 19 – Dívida bruta do Governo Geral – Fatores condicionantes
Fluxos acumulados no ano

R\$ milhões

Discriminação	2016		2017		2018					
	Dezembro		Dezembro		Julho		Agosto		Setembro	
	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB
Dívida bruta do Governo Geral – saldo	4 378 486	70,0	4 854 679	74,0	5 186 540	77,2	5 223 986	77,3	5 246 734	77,2
Dívida bruta do Gov. Geral – var. acum. no ano	450 963	4,4	476 192	4,1	331 861	3,2	369 307	3,3	392 056	3,2
Fatores condicionantes: ^{1/}	450 963	7,2	476 192	7,3	331 861	4,9	369 307	5,5	392 056	5,8
Necessidades financ. dívida bruta Gov. Geral	493 106	7,9	464 468	7,1	297 915	4,4	306 960	4,5	341 408	5,0
Emissões líquidas dívida bruta Gov. Geral	-18 513	-0,3	24 692	0,4	53 057	0,8	26 036	0,4	28 183	0,4
Juros nominais dívida bruta do Gov. Geral	511 619	8,2	439 776	6,7	244 859	3,6	280 924	4,2	313 225	4,6
Ajuste cambial s/dívida bruta Gov. Geral ^{2/}	-47 464	-0,8	4 467	0,1	37 627	0,6	69 072	1,0	58 248	0,9
Dívida interna indexada ao câmbio	-3 875	-0,1	935	0,0	6 058	0,1	11 146	0,2	9 390	0,1
Dívida externa – metodológico	-43 589	-0,7	3 532	0,1	31 569	0,5	57 926	0,9	48 858	0,7
Dívida externa – outros ajustes ^{3/}	-1 143	-0,0	-1 865	-0,0	-1 914	-0,0	-4 958	-0,1	-5 837	-0,1
Reconhecimento de dívidas	6464	0,1	9123	0,1	-1766	-0,0	-1766	-0,0	-1763	-0,0
Privatizações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efeito crescimento PIB – dívida ^{4/}		-2,8		-3,2		-1,7		-2,1		-2,5
PIB últimos 12 meses em valores correntes*	6 259 228		6 559 940		6 717 321		6 755 577		6 792 859	

1/ Os fatores condicionantes da dívida bruta do governo geral como percentual do PIB consideram o total dos fatores, dividido pelo PIB acumulado nos últimos 12 meses em valores correntes, segundo a fórmula: $(\text{Somatório Fatores Condicionantes} / \text{PIB}_{12\text{MesesCorrente}}) * 100$. Não reflete a variação da dívida em percentagem do PIB.

2/ Considera a soma dos efeitos mensais até o mês de referência.

3/ Inclui ajuste de paridade da cesta de moedas que integram a dívida externa, e demais ajustes da área externa.

4/ Considera a variação da relação dívida/PIB devida ao crescimento verificado no PIB, calculada pela fórmula: $D_{t-1} / (\text{PIB}_{\text{MesAtual}} / \text{PIB}_{\text{MesBase}}) - D_{t-1}$.

* Dados preliminares.

Tabela 20 – Dívida bruta do Governo Geral – Fatores condicionantes
Fluxos acumulados no ano – detalhamento

R\$ milhões

Discriminação	2017	2018							
	Dezembro	Setembro							
	Saldos	Necessidades de financiamento		Ajustes patrimoniais e metodológicos					Saldos
		Emissões Líquidas	Juros Nominais	Metodo-lógico interno ^{1/}	Metodo-lógico externo ^{2/}	Dívida externa outros ajustes ^{3/}	Rec. de dívidas	Privatizações	
Dívida bruta do Governo Geral	4 854 679	28 183	313 225	9 390	48 858	-5 837	-1763	0	5 246 734
Dívida interna	4 626 523	28 974	304 517	9 390	0	0	1073	0	4 970 476
Dívida mobiliária em mercado ^{4/}	3 388 622	-55 763	248 771	3 171	0	0	1073	0	3 585 874
Dívida mobiliária do Tesouro Nacional	3 426 616	-58 733	250 627	3 171	0	0	0	0	3 621 681
Títulos sob custódia do FGE	- 5 774	1 892	- 361	0	0	0	0	0	- 4 243
Dívidas securitizadas e TDA	8 902	-3 513	249	0	0	0	1073	0	6 712
Aplic. de entidades da adm. Federal ^{5/}	- 41 123	4 591	-1 744	0	0	0	0	0	- 38 275
Aplicações dos gov. subnacionais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operações compromissadas do Bacen	1 064 980	86 476	46 777	0	0	0	0	0	1 198 232
Dívida bancária do Governo Federal	13 293	-1 593	531	0	0	0	0	0	12 231
Dívida assumida pela União Lei nº 8.727	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívida mobiliária dos governos estaduais ^{6/}	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívida bancária dos governos estaduais	134 483	- 528	7 012	6 219	0	0	0	0	147 186
Outras dívidas estaduais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívida mobiliária dos governos municipais ^{7/}	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dívida bancária dos governos municipais	25 145	381	1 426	0	0	0	0	0	26 953
Dívida externa	228 156	- 791	8 708	0	48 858	-5 837	-2836	0	276 258
Governo federal	115 406	-2 886	6 140	0	25 064	-1 401	0	0	142 323
Governos estaduais	101 583	1 042	2 294	0	21 415	-4 014	-2836	0	119 484
Governos municipais	11 167	1054	274	0	2 379	- 422	0	0	14 452

1/ Diferença entre a variação dos estoques em reais da dívida mobiliária interna indexada ao câmbio e os fluxos em dólar da dívida mobiliária interna indexada ao câmbio, convertidos em reais pela taxa de câmbio média (compra) do período.

2/ Diferença entre a variação dos estoques em reais da dívida externa líquida, obtidos pela taxa de câmbio de final de período (compra), e os fluxos em dólar da dívida externa líquida, convertidos pela taxa de câmbio média (compra) do período.

3/ Inclui ajuste de paridade da cesta de moedas que integram a dívida externa, e demais ajustes da área externa.

4/ Inclui a Dívida mobiliária do Tesouro Nacional e os créditos securitizados, descontadas as aplicações intra e intergovernamentais em títulos públicos federais e os títulos sob custódia do FGE.

5/ Inclui aplicações da Previdência Social, do Fundo de Amparo ao Trabalhador e de outros fundos.

6/ Inclui saldo da dívida mobiliária em mercado, descontadas as aplicações intergovernamentais em títulos públicos estaduais e os títulos em tesouraria.

7/ Inclui saldo da dívida mobiliária em mercado, descontados os títulos em tesouraria.

Tabela 21 – Dívida bruta do Governo Geral

Participação percentual por indexador

Período	Saldo (R\$ milhões)	Indexador ^{1/}											Total	
		Cambial			Índices de preços				Selic	TJLP/TLP	TR	Pré-fixado		
		Interna	Externa	Total	IGP-M	IGP-DI	IPCA	Total						
2013 Dez	2 747 997	0,4	4,9	5,4	3,0	0,1	23,6	26,7	33,4	0	2,3	32,3	100,0	
2014 Dez	3 252 449	0,4	5,4	5,8	2,6	0,1	21,9	24,6	37,7	1,4	1,3	29,2	100,0	
2015 Dez	3 927 523	0,5	6,3	6,9	2,5	0,0	20,7	23,2	39,2	1,8	0,9	28,1	100,0	
2016 Dez	4 378 486	0,5	5,0	5,5	2,5	0,0	20,2	22,8	43,8	1,6	0,9	25,4	100,0	
2017 Jan	4 399 047	0,5	4,6	5,1	2,5	0,0	20,6	23,1	46,2	1,5	0,8	23,2	100,0	
	Fev	4 450 007	0,6	4,5	5,1	2,5	0,0	20,5	22,9	45,6	1,5	0,8	24,1	100,0
	Mar	4 527 003	0,6	4,6	5,2	2,4	0,0	20,5	23,0	44,6	1,5	0,8	24,9	100,0
	Abr	4 547 705	0,7	4,6	5,3	2,4	0,0	20,7	23,1	45,1	1,5	0,8	24,3	100,0
	Mai	4 633 517	0,7	4,6	5,3	2,3	0,0	19,3	21,6	46,2	1,5	0,8	24,6	100,0
	Jun	4 674 599	0,7	4,6	5,3	2,3	0,0	19,5	21,9	45,3	1,4	0,8	25,2	100,0
	Jul	4 722 126	0,7	4,3	5,0	2,0	0,0	19,5	21,5	47,0	1,4	0,8	24,3	100,0
	Ago	4 768 883	0,7	4,3	5,0	2,0	0,0	19,3	21,3	46,6	1,4	0,8	24,9	100,0
	Set	4 789 342	0,7	4,3	5,1	2,0	0,0	19,4	21,4	45,8	1,4	0,8	25,6	100,0
	Out	4 837 222	0,8	4,6	5,3	1,9	0,0	19,5	21,4	46,5	1,3	0,8	24,6	100,0
	Nov	4 852 557	0,8	4,4	5,2	2,0	0,0	19,5	21,5	45,9	1,3	0,8	25,3	100,0
	Dez	4 854 679	0,8	4,5	5,3	2,1	0,0	19,7	21,8	44,8	1,4	0,8	25,9	100,0
2018 Jan	4 904 275	0,8	4,3	5,2	2,0	0,0	19,8	21,8	46,7	1,2	0,7	24,4	100,0	
	Fev	4 957 219	0,8	4,4	5,2	2,0	0,0	19,5	21,5	46,4	1,3	0,7	24,9	100,0
	Mar	4 984 708	0,9	4,5	5,3	2,0	0,0	19,7	21,7	45,1	1,3	0,7	25,9	100,0
	Abr	5 045 749	0,9	4,7	5,6	2,0	0,0	19,6	21,7	45,8	1,3	0,7	25,0	100,0
	Mai	5 133 268	1,0	4,9	5,9	2,0	0,0	19,3	21,3	45,7	1,2	0,7	25,2	100,0
	Jun	5 165 403	1,0	5,0	6,0	2,0	0,0	19,3	21,4	45,7	1,2	0,7	25,0	100,0
	Jul	5 186 540	1,0	4,8	5,8	2,0	0,0	19,5	21,5	47,0	1,2	0,7	23,8	100,0
	Ago	5 223 986	1,1	5,3	6,3	2,0	0,0	18,1	20,1	47,6	1,2	0,7	24,1	100,0
	Set	5 246 734	1,0	5,1	6,1	2,0	0,0	18,1	20,2	47,4	1,2	0,7	24,5	100,0

1/ Principais componentes:

Cambial interna: BTN, CFT-D, NTN-M, NTN-A, NTN-D, NTN-I, NTN-R;

Cambial externa: dívida externa;

Selic: LFT, LFT-A, LFT-B, operações compromissadas (Recompra e Revenda), dívida bancária, dívidas securitizadas;

IGP-M: CFT-E, NTN-C, CTN;

IGP-DI: CFT-A, dívida assumida pela União Lei nº 8.727, dívidas securitizadas;

IPCA: NTN-B;

TJLP: dívida bancária;

TR: CFT-B, NTN-F, NTN-P, dívidas securitizadas, TDA, dívida bancária;

Prefixado: LTN, NTN-F (a partir de dezembro de 2003) e títulos da dívida externa emitidos em reais (BRL 16,BRL 22 e BRL 28);

Tabela 22 – Taxa de juros implícita na DBGG**Taxa mensal**

Discriminação	2018						
	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro
Dívida bruta total	0,7	0,6	0,7	0,8	0,8	0,7	0,6
Governo Federal ^{1/}	0,7	0,6	0,7	0,8	0,8	0,7	0,6
Governos estaduais	0,5	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Governos municipais	0,5	0,5	0,3	0,6	0,5	0,5	0,5
Dívida bruta interna	0,7	0,6	0,7	0,8	0,8	0,7	0,6
Governo Federal ^{1/}	0,7	0,6	0,7	0,8	0,8	0,7	0,6
Governos estaduais	0,6	0,6	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
Governos municipais	0,6	0,6	0,3	0,7	0,6	0,6	0,6
Dívida bruta externa	0,3	0,4	0,3	0,3	0,6	0,3	0,2
Governo Federal	0,3	0,6	0,4	0,3	1,0	0,4	0,1
Governos estaduais	0,3	0,1	0,3	0,2	0,2	0,2	0,3
Governos municipais	0,3	0,4	0,4	0,2	0,1	0,2	0,2

^{1/} Inclui as Operações Compromissadas do Banco Central.

Tabela 23 – Taxa de juros implícita na DBGG**Taxa acumulada no ano**

Discriminação	2015		2016		2017		2018
	Jan-Set	Ano	Jan-Set	Ano	Jan-Set	Ano	Jan-Set
Dívida bruta total	9,6	13,2	10,0	13,1	7,6	9,9	6,4
Governo Federal ^{1/}	9,9	13,6	10,3	13,5	7,7	10,2	6,5
Governos estaduais	5,1	6,8	5,3	7,1	4,8	6,3	3,8
Governos municipais	4,8	6,5	5,4	7,1	5,0	6,7	4,5
Dívida bruta interna	10,1	13,8	10,4	13,6	7,8	10,1	6,5
Governo Federal ^{1/}	10,1	13,9	10,4	13,7	7,8	10,2	6,6
Governos estaduais	8,6	11,9	9,0	12,0	7,2	9,3	5,1
Governos municipais	6,6	9,1	7,3	9,5	6,3	8,5	5,6
Dívida bruta externa	3,4	4,6	3,8	4,9	4,1	5,9	3,6
Governo Federal	4,9	6,7	6,1	7,5	6,1	9,2	5,0
Governos estaduais	1,6	2,0	1,4	2,1	1,9	2,5	2,1
Governos municipais	1,8	2,5	2,0	2,8	2,0	2,8	2,3

^{1/} Inclui as Operações Compromissadas do Banco Central.

Tabela 24 – Taxa de juros implícita na DBGG

Taxa acumulada em doze meses

Discriminação	2018						
	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro
Dívida bruta total	9,2	9,0	8,9	9,0	9,0	8,8	8,7
Governo Federal ^{1/}	9,4	9,2	9,1	9,2	9,2	9,0	8,9
Governos estaduais	5,9	5,8	5,7	5,6	5,4	5,3	5,2
Governos municipais	6,5	6,5	6,3	6,4	6,3	6,3	6,2
Dívida bruta interna	9,3	9,2	9,0	9,1	9,1	9,0	8,9
Governo Federal ^{1/}	9,4	9,2	9,1	9,2	9,2	9,1	8,9
Governos estaduais	8,5	8,3	8,0	7,8	7,6	7,4	7,2
Governos municipais	8,2	8,1	7,7	7,8	7,8	7,7	7,7
Dívida bruta externa	6,2	6,1	6,1	6,1	5,6	5,6	5,4
Governo Federal	9,6	9,5	9,5	9,3	8,5	8,3	8,0
Governos estaduais	2,6	2,6	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7
Governos municipais	2,9	3,0	3,1	3,2	3,1	3,1	3,1

1/ Inclui as Operações Compromissadas do Banco Central.

Tabela 25 – Cronograma de Vencimento da DBGG

Posição de 30.9.2018

R\$ milhões

Discriminação	Faixas de vencimento ^{1/}						
	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 10 anos	De 10 a 20 anos	Após 20 anos	Total
Dívida bruta total	1 692 268	1 346 849	951 571	676 716	239 117	340 214	5 246 734
Governo Federal ^{2/}	1 671 982	1 293 511	870 891	573 173	195 175	333 927	4 938 659
Governos estaduais	17 272	46 054	69 387	89 944	38 131	5 883	266 670
Governos municipais	3 014	7 285	11 293	13 599	5 811	403	41 405
Dívida bruta interna	1 689 150	1 323 738	911 915	584 853	162 918	297 902	4 970 476
Governo Federal ^{2/}	1 671 736	1 288 910	850 966	523 904	162 918	297 902	4 796 337
Governos estaduais	14 719	29 437	51 515	51 515	0	0	147 186
Governos municipais	2 695	5 391	9 434	9 434	0	0	26 953
Dívida bruta externa	3 117	23 112	39 656	91 863	76 199	42 311	276 258
Governo Federal	246	4 601	19 925	49 269	32 257	36 025	142 323
Governos estaduais	2 553	16 617	17 872	38 429	38 131	5 883	119 484
Governos municipais	319	1 894	1 859	4 166	5 811	403	14 452

1/ Dados preliminares.

2/ Inclui as Operações Compromissadas do Banco Central.

Tabela 26 – Dívida bruta do Governo Geral

Emissões líquidas por indexador

R\$ milhões

Período	Indexador ^{1/}												Total
	Cambial			Índices de preços				Selic	TR	TJLP/TLP	Pré-fixado	Outros	
	Interna	Externa	Total	IGP-M	IGP-DI	IPCA	Total						
2014	- 733	13 493	12 761	-5 145	-3 173	-25 888	-34 206	204 281	12 834	3 502	-30 462	- 3	168 707
2015	1 016	-12 537	-11 522	-4 748	-2 723	-25 673	-33 144	140 711	-15 219	20 245	34 764	- 3	135 833
2016	5 632	125	5 757	-3 671	-1 900	-39 089	-44 660	144 874	-2 281	-6 179	-116024	-0	-18 513
2017	15 125	-14 187	938	-16 681	-1 570	-20 515	-38 766	55 056	-4 762	-9 810	22 036	0	24 692
Jan	1 019	-9 854	-8 835	-1 819	- 203	12 137	10 115	97 253	-3 236	-3 724	-105 189	0	-13 615
Fev	1 358	- 331	1 027	- 945	- 138	-2 772	-3 855	-21 734	395	- 828	43 227	0	18 232
Mar	1 093	3 112	4 205	- 147	- 144	10 274	9 984	-31 699	209	526	45 654	0	28 878
Abr	2 572	-1 123	1 449	-1 541	- 140	6 855	5 173	15 263	- 316	-1 211	-34 889	0	-14 531
May	1 149	1 329	2 478	- 386	- 152	-53 023	-53 562	70 579	302	531	24 629	0	44 957
Jun	1 363	-2 677	-1 314	- 7	- 144	5 860	5 710	-47 856	397	- 430	38 099	0	-5 393
Jul	1 156	-2 900	-1 744	-14 201	- 107	5 789	-8 519	85 630	-2 526	-3 200	-44 979	0	24 662
Ago	1 040	401	1 441	- 911	- 114	-9 924	-10 950	-12 020	214	- 237	28 582	0	7 031
Set	862	23	885	22	- 110	1 387	1 299	-43 378	193	- 376	25 431	0	-15 947
Out	620	3 143	3 763	- 926	- 105	5 183	4 151	39 575	209	- 435	-43 214	0	4 051
Nov	893	-6 064	-5 171	- 285	- 111	-3 674	-4 070	-35 300	- 1	- 218	27 153	0	-17 607
Dez	1 998	756	2 754	4 464	- 101	1 394	5 757	-61 257	- 603	- 208	17 531	0	-36 026
2018	2 818	1 155	3 972	-10 655	- 146	-80 801	-91 602	207 951	-4 678	-7 395	-80 065	0	28 183
Jan	709	1 764	2 473	-2 908	- 171	6 119	3 040	102 623	-2 208	-5 282	-76 064	0	24 581
Fev	990	-1 161	- 170	- 302	- 104	-10 073	-10 479	-1 146	- 195	2 219	27 500	0	17 728
Mar	994	- 124	869	81	- 103	6 865	6 844	-64 838	102	- 253	44 813	0	-12 462
Abr	1 150	2 008	3 157	-1 263	- 111	4 077	2 703	51 884	- 441	- 396	-37 606	0	19 301
Mai	- 113	485	372	- 229	381	-8 865	-8 714	24 461	- 43	- 370	15 703	0	31 410
Jun	- 608	- 387	- 995	- 505	- 8	-5 928	-6 442	2 822	- 455	- 339	-12 446	0	-17 855
Jul	- 194	-2 401	-2 595	-3 509	- 3	68	-3 443	69 247	-1 792	-2 220	-68 842	0	-9 646
Ago	237	1 117	1 353	- 863	- 10	-75 069	-75 942	34 881	152	- 437	12 972	0	-27 021
Set	- 346	- 146	- 493	-1 157	- 17	2 005	831	-11 983	203	- 318	13 906	0	2 147

1/ Principais componentes:

Cambial interna: BTN, CFT-D, NTN-M, NTN-A, NTN-D, NTN-I, NTN-R, NBCE, NBCF, FAT cambial;

Cambial externa: dívida externa de todas as esferas;

Selic: LFT, LFT-A, LFT-B, operações compromissadas (Recompra e Revenda), aplicações financeiras e dívida bancária de todas as esferas, dívidas securitizadas;

IGP-M: CFT-E, NTN-C, CTN;

IGP-DI: CFT-A, renegociações de dívidas ao amparo da Lei nº 8.727, dívidas securitizadas;

IPCA: NTN-B;

TR: CFT-B, NTN-F, NTN-P, dívidas securitizadas, TDA, dívida bancária das diversas esferas;

TJLP/TLP: dívida bancária;

Prefixado: LTN, NTN-F (a partir de dezembro de 2003) e títulos da dívida externa emitidos em reais (BRL 16, BRL 22 e BRL 28);

Outros: dívidas securitizadas.

Tabela 27 – Dívida bruta do Governo Geral

Juros nominais por indexador

R\$ milhões

Período	Indexador ^{1/}												Total
	Cambial			Índices de preços				Selic	TR	TJLP/TLP	Pré-fixado	Outros	
	Interna	Externa	Total	IGP-M	IGP-DI	IPCA	Total						
2014	690	7 618	8 308	9 777	1 369	89 851	100 997	107 107	7 077	1 496	90 631	0	315 615
2015	920	10 168	11 089	16 695	2 212	125 104	144 010	170 372	5 149	5 107	113 980	0	449 708
2016	1 015	11 507	12 522	15 646	1 885	111 256	128 787	232 251	5 122	6 302	129011	0	513 996
2017	826	12 689	13 515	7 666	1 474	90 299	99 439	195 122	2 377	5 956	123 367	0	439 776
Jan	75	1 357	1 433	1 439	150	7 415	9 004	18 503	242	530	12 816	0	42 528
Fev	68	667	735	942	138	8 025	9 105	16 269	184	519	8 488	0	35 300
Mar	71	535	606	781	139	7 812	8 732	21 185	220	520	11 146	0	42 409
Abr	34	1 041	1 075	- 254	127	5 842	5 714	17 022	190	495	8 556	0	33 052
Mai	69	712	781	- 293	138	6 248	6 093	18 845	217	495	11 098	0	37 528
Jun	83	704	787	- 25	132	12 552	12 659	17 382	207	497	2 171	0	33 703
Jul	69	2 208	2 277	- 18	96	4 486	4 564	15 070	204	489	13 097	0	35 702
Ago	76	802	879	596	112	8 241	8 949	16 717	186	482	12 011	0	39 223
Set	66	701	767	1 028	113	6 184	7 324	14 770	180	482	11 868	0	35 391
Out	66	2 430	2 497	897	106	7 000	8 003	14 667	182	482	9 807	0	35 637
Nov	70	810	880	1 094	114	8 392	9 600	12 300	183	482	10 418	0	33 863
Dez	78	722	800	1 481	109	8 103	9 693	12 391	183	483	11 890	0	35 440
2018	743	8 708	9 451	14 488	154	77 286	91 928	103 587	1 442	3 987	102 830	0	313 225
Jan	68	1 343	1 411	1 477	118	8 028	9 623	10 131	177	457	13 403	0	35 201
Fev	86	1 285	1 371	894	105	7 527	8 525	9 834	172	449	9 321	0	29 672
Mar	74	657	730	1 232	105	7 078	8 415	12 361	172	458	11 999	0	34 135
Abr	79	981	1 060	1 295	116	5 926	7 337	10 769	172	451	9 921	0	29 710
Mai	81	857	938	1 953	- 367	9 118	10 704	11 834	68	400	12 029	0	35 973
Jun	89	667	757	2 558	24	13 152	15 734	12 620	173	451	10 976	0	40 711
Jul	86	1 566	1 652	1 532	11	12 437	13 980	10 392	170	444	12 819	0	39 457
Ago	89	802	891	1 406	15	7 710	9 130	13 358	168	438	12 080	0	36 066
Set	91	551	642	2 140	28	6 310	8 479	12 287	170	439	10 284	0	32 301

1/ Principais componentes:

Cambial interna: BTN, CFT-D, NTN-M, NTN-A, NTN-D, NTN-I, NTN-R, NBCE, NBCF, FAT cambial;

Cambial externa: dívida externa de todas as esferas, líquidas de reservas internacionais, garantias e disponibilidades externas;

Selic: LFT, LFT-A, LFT-B, operações compromissadas (Recompra e Revenda), aplicações financeiras e dívida bancária de todas as esferas, dívidas securitizadas;

IGP-M: CFT-E, NTN-C, CTN;

IGP-DI: CFT-A, renegociações de dívidas ao amparo da Lei nº 8.727, renegociações de dívidas com estados e municípios (Lei nº 9.496/1997), dívidas securitizadas; e aplicações financeiras dos diversos segmentos;

IPCA: NTN-B;

TR: CFT-B, NTN-F, NTN-P, dívidas securitizadas, TDA, dívida bancária das diversas esferas, débitos e haveres da Emgea;

TJLP: fundos constitucionais, créditos junto ao BNDES e aplicações com recursos do FAT;

TJLP/TLP: dívida bancária;

Prefixado: LTN, NTN-F (a partir de dezembro de 2003) e títulos da dívida externa emitidos em reais (BRL 16, BRL 22 e BRL 28);

Outros: dívidas securitizadas.

Tabela 28 – Estatísticas fiscais regionais

Por UF, totalizando gov. estadual, capital e principais municípios

R\$ milhões

Localidade	2017				2018			
	Dezembro*				Setembro*			
	Dívida líquida	Necessidades de financiamento - Ac. 12 meses			Dívida líquida	Necessidades de financiamento - Ac. 12 meses		
		Primário	Juros nominais	Nominal		Primário	Juros nominais	Nominal
Região Norte	15 052	- 202	881	679	16 190	- 334	1 030	696
Acre	3 380	35	174	209	3 679	16	187	203
Amazonas	4 754	- 516	268	- 248	5 687	- 283	251	- 32
Amapá	1 110	103	83	186	937	- 149	82	- 67
Pará	841	17	127	144	1 091	650	147	796
Rondônia	2 580	- 177	87	- 90	2 520	- 328	199	- 129
Roraima	- 53	- 368	14	- 354	- 286	- 393	25	- 368
Tocantins	2 440	703	129	832	2 562	153	139	293
Região Nordeste	61 820	- 980	3 030	2 050	71 248	3 493	3 659	7 152
Alagoas	7 581	- 288	608	319	7 540	- 664	632	- 32
Bahia	17 493	1 327	644	1 971	20 857	392	898	1 290
Ceará	7 096	- 1 203	420	- 783	9 188	1 206	508	1 714
Maranhão	5 953	122	308	429	6 788	487	337	824
Paraíba	3 112	- 128	117	- 10	3 143	278	131	409
Pernambuco	11 683	- 830	551	- 279	13 031	381	699	1 079
Piauí	3 019	259	154	413	4 414	764	209	974
Rio Grande do Norte	1 109	195	50	245	1 030	5	60	65
Sergipe	4 774	- 432	177	- 255	5 257	645	185	830
Região Centro-Oeste	35 321	- 372	2 268	1 896	37 463	- 1 136	2 772	1 636
Distrito Federal	6 435	744	191	934	6 949	413	207	620
Goiás	18 208	- 348	1 413	1 065	19 220	- 1 026	1 622	596
Mato Grosso do Sul	7 216	- 290	404	114	7 374	- 188	574	386
Mato Grosso	3 462	- 478	260	- 217	3 921	- 336	369	33
Região Sudeste	581 240	- 11 426	38 782	27 356	615 860	- 10 203	44 363	34 160
Espírito Santo	1 451	- 369	194	- 176	1 769	- 160	257	97
Minas Gerais	110 170	- 2 142	8 241	6 099	121 104	- 1 163	8 376	7 213
Rio de Janeiro	153 480	3 345	9 576	12 921	167 851	- 154	13 522	13 367
São Paulo	316 138	- 12 260	20 772	8 512	325 135	- 8 725	22 208	13 483
Região Sul	107 536	1 272	5 425	6 697	120 268	1 864	8 119	9 983
Paraná	13 655	- 277	1 077	800	14 354	- 745	1 162	417
Rio Grande do Sul	80 373	403	3 344	3 747	90 263	1 370	5 793	7 164
Santa Catarina	13 507	1 145	1 005	2 150	15 651	1 239	1 163	2 402
Total apuração regional^{1/}(A)	800 969	- 11 707	50 386	38 679	861 029	- 6 316	59 943	53 627
Total apuração consolidada^{2/}(B)	789 403	- 7 498	54 312	46 815	846 473	- 3 832	63 607	59 775
Diferença^{3/} (C=A-B)	11 565	- 4 210	- 3 926	- 8 136	14 556	- 2 484	- 3 665	- 6 149

1/ Refere-se à soma das cinco regiões.

2/ Corresponde às estatísticas mensais consolidadas para os Governos regionais apresentadas nas demais tabelas (tabelas 1 a 3, 4, 7 e 8).

3/ Principais fatores: diferenças de abrangência, em face da utilização de dados amostrais na apuração regionalizada; defasagens no cômputo de arrecadação a recolher em poder da rede bancária e/ou transferências intergovernamentais; eventuais defasagens no registro da dívida junto a bancos;

diferença de critérios na totalização dos ajustes cambiais externos, com impacto na conta de juros nominais;

* Dados preliminares.

(-) superávit, no caso de fluxos ou posição credora, no caso de estoques.

Tabela 29 – Estatísticas fiscais regionais

Por UF, totalizando gov. estadual, capital e principais municípios

% Receita corrente líquida ^{1/}

Localidade	2017				2018			
	Dezembro*				Setembro*			
	Dívida líquida	Necessidades de financiamento - Ac. 12 meses			Dívida líquida	Necessidades de financiamento - Ac. 12 meses		
		Primário	Juros nominais	Nominal		Primário	Juros nominais	Nominal
Região Norte	17,2	-0,2	1,0	0,8	17,9	-0,4	1,1	0,8
Acre	58,7	0,6	3,0	3,6	61,9	0,3	3,1	3,4
Amazonas	25,1	-2,7	1,4	-1,3	27,7	-1,4	1,2	-0,2
Amapá	19,8	1,8	1,5	3,3	15,5	-2,5	1,4	-1,1
Pará	2,5	0,1	0,4	0,4	3,2	1,9	0,4	2,3
Rondônia	26,5	-1,8	0,9	-0,9	25,3	-3,3	2,0	-1,3
Roraima	-1,2	-8,3	0,3	-8,0	-6,8	-9,3	0,6	-8,7
Tocantins	25,5	7,3	1,3	8,7	26,8	1,6	1,5	3,1
Região Nordeste	27,3	-0,4	1,3	0,9	30,2	1,5	1,6	3,0
Alagoas	53,2	-2,0	4,3	2,2	51,5	-4,5	4,3	-0,2
Bahia	29,7	2,3	1,1	3,3	34,2	0,6	1,5	2,1
Ceará	19,8	-3,4	1,2	-2,2	24,9	3,3	1,4	4,7
Maranhão	24,1	0,5	1,2	1,7	26,7	1,9	1,3	3,2
Paraíba	20,0	-0,8	0,8	-0,1	19,7	1,7	0,8	2,6
Pernambuco	30,1	-2,1	1,4	-0,7	31,9	0,9	1,7	2,6
Piauí	23,0	2,0	1,2	3,1	32,0	5,6	1,5	7,1
Rio Grande do Norte	7,4	1,3	0,3	1,6	6,2	0,0	0,4	0,4
Sergipe	44,4	-4,0	1,6	-2,4	47,9	5,9	1,7	7,6
Região Centro-Oeste	37,3	-0,4	2,4	2,0	37,6	-1,1	2,8	1,6
Distrito Federal	31,1	3,6	0,9	4,5	33,1	2,0	1,0	3,0
Goiás	52,1	-1,0	4,0	3,0	52,2	-2,8	4,4	1,6
Mato Grosso do Sul	40,0	-1,6	2,2	0,6	37,7	-1,0	2,9	2,0
Mato Grosso	16,5	-2,3	1,2	-1,0	17,7	-1,5	1,7	0,1
Região Sudeste	114,9	-2,3	7,7	5,4	115,3	-1,9	8,3	6,4
Espírito Santo	6,8	-1,7	0,9	-0,8	7,9	-0,7	1,1	0,4
Minas Gerais	112,6	-2,2	8,4	6,2	122,0	-1,2	8,4	7,3
Rio de Janeiro	163,4	3,6	10,2	13,8	161,5	-0,1	13,0	12,9
São Paulo	108,1	-4,2	7,1	2,9	105,4	-2,8	7,2	4,4
Região Sul	65,4	0,8	3,3	4,1	71,6	1,1	4,8	5,9
Paraná	21,5	-0,4	1,7	1,3	22,4	-1,2	1,8	0,7
Rio Grande do Sul	129,0	0,6	5,4	6,0	141,0	2,1	9,0	11,2
Santa Catarina	35,1	3,0	2,6	5,6	39,3	3,1	2,9	6,0

1/ Receita corrente líquida acumulada em 12 meses. Dados estimados para cada localidade da amostra com base nos Relatórios de Gestão Fiscal de cada ente.

* Dados preliminares.

(-) superávit

Tabela 30 – Banco Central do Brasil
Operações cambiais

R\$ milhões								
Período	Swap Cambial ^{1/}			Reservas Internacionais		Resultado das Operações Cambiais	Resultado do BCB, exceto operações cambiais ^{6/}	Saldos para transferências BCB/Tesouro ^{7/}
	Valor Nocional ^{2/}	Resultado Caixa ^{3/}	Resultado Competência ^{3/}	Rentabilidade ^{4/}	Resultado Líquido ^{5/}			
			a		b	c = a + b	d	e = c + d
2008	-27 749	4 801	5 328	155 681	121 290	126 618	13 345	139 963
2009	-	3 199	2 281	-119 637	-150 000	-147 719	5 609	-142 110
2010	-	-	-	-13 283	-48 530	-48 530	15 730	-32 800
2011	3 016	706	694	93 605	43 346	44 041	23 471	67 512
2012	-4 204	1 098	1 124	76 539	21 185	22 309	24 615	46 924
2013	-175 422	-1 315	-2 382	95 535	34 068	31 685	31 956	58 623
2014	-284 959	-17 329	-10 681	108 165	24 630	13 950	30 927	44 877
2015	-426 770	-89 657	-102 628	443 664	259 973	157 345	76 706	234 051
2016	-85 504	75 562	83 803	-235 597	-324 123	-240 320	-9 528	-249 847
2017 Jan	-83 251	5 116	3 462	-40 504	-49 763	-46 301	1 928	-44 373
Fev	-83 136	2 102	1 670	-9 383	-17 149	-15 479	1 951	-13 528
Mar	-69 973	-1 240	- 258	25 386	14 229	13 971	3 692	17 664
Abr	-56 859	- 558	- 431	14 361	5 917	5 486	1 006	6 492
Mai	-88 922	- 614	138	21 372	11 296	11 434	645	12 080
Jun	-91 700	- 546	-1 245	25 889	16 388	15 143	2 050	17 193
Acum. 1º sem.		4 259	3 337	37 121	-19 082	-15 745	11 272	-4 473
Jul	-85 614	5 072	5 672	-58 496	-64 444	-58 772	1 555	-57 217
Ago	-86 237	- 30	- 171	8 427	- 113	- 283	1 455	1 171
Set	-86 881	- 188	- 157	5 910	-1 294	-1 451	3 201	1 750
Out	-77 916	-1 799	-2 404	38 050	29 693	27 288	2 231	29 520
Nov	-78 572	1 161	409	-3 503	-10 387	-9 978	2 990	-6 989
Dez	-78 333	-1 443	- 402	20 355	12 921	12 519	3 278	15 797
Acum. 2º sem.		2 773	2 946	10 743	-33 623	-30 677	14 710	-15 968
Acum. no ano		7 033	6 283	47 864	-52 705	-46 422	25 981	-20 441
2018 Jan	-75 322	3 329	3 043	-49 667	-55 433	-52 389	4 510	-47 880
Fev	-76 952	-1 296	-1 029	26 239	19 591	18 562	3 385	21 947
Mar	-77 836	-1 888	-1 234	33 479	25 893	24 658	2 261	26 919
Abr	-82 891	-2 613	-4 288	56 071	48 338	44 050	2 606	46 656
Mai	-112 521	-6 877	-5 709	99 432	89 656	83 947	2 623	86 570
Jun	-258 295	-7 084	-8 449	44 284	35 823	27 374	4 271	31 645
Acum. 1º sem.		-16 428	-17 665	209 839	163 867	146 201	19 655	165 857
Jul	-253 586	8 607	8 016	-38 951	-46 680	-38 664	7 373	-31 290
Ago	-274 602	-28 559	-20 084	149 518	136 643	116 559	2 059	118 618
Set*	-275 124	12 765	3 131	-53 066	-58 343	-55 212	3 678	-51 534
Out*	-253 213	19 540	22 759	-115 333	-116 664	-93 906	4 735	-89 170
Acum. 2º sem.		12 353	13 822	-57 831	-85 044	-71 222	17 845	-53 376
Acum. no ano		-4 075	-3 843	152 007	78 822	74 980	37 501	112 480

* Dados preliminares. Em outubro, informações até o dia 19.

1/ Operações realizadas por leilões no mercado aberto e registradas na BM&F/B3 S.A.

2/ Valor de referência da posição devedora assumida pelo BCB.

3/ O resultado das operações de swap cambial por competência inclui ganhos e perdas ocorridos no mês, independentemente da data de sua liquidação financeira.

A liquidação financeira desse resultado (Caixa) ocorre no dia útil seguinte (D+1).

4/ Engloba ganhos/perdas com a correção cambial, a marcação a mercado e os juros.

5/ Corresponde à Rentabilidade das Reservas menos o custo de captação, representado pela taxa média de captação do passivo total do BCB multiplicada pelo montante das Reservas.

6/ Resultado apurado nas demonstrações financeiras do BCB.

7/ Resultado apurado nas demonstrações financeiras do BCB mais resultados das operações cambiais. Os períodos para transferências dos resultados positivos para a Conta Única do Tesouro Nacional ou de emissão de títulos do Tesouro Nacional para cobertura de resultados negativos são regulamentados pela Medida Provisória nº 2.179-36, de 24 de agosto de 2001, e pela Lei n.º 11.803, de 5 de novembro de 2008. Em 2013 foi constituída Reserva de Resultado no valor de R\$ 5.018 milhões.

(+) resultado favorável ao BCB (-) resultado desfavorável ao BCB

Glossário

Dívida líquida do setor público (DLSP): Consolida o endividamento líquido do setor público não-financeiro e do Banco Central do Brasil junto ao sistema financeiro (público e privado), setor privado não-financeiro e resto do mundo.

Ajuste patrimonial: Engloba:

- i) o reconhecimento de dívidas do setor público geradas no passado (“esqueletos”) e que já produziram impacto macroeconômico;
- ii) os efeitos do processo de privatização de empresas (receitas de venda e transferências de dívidas para o setor privado); e
- iii) o ajuste metodológico da dívida do setor externo, devido à conversão dos saldos pela taxa de câmbio de final do período e dos fluxos pela taxa de câmbio média do mês.

Necessidade de financiamento do setor público (NFSP) - conceito nominal: Calculada a partir da variação mensal da DFL.

Necessidade de financiamento do setor público (NFSP) - conceito primário: É igual ao conceito nominal excluindo as despesas de juros nominais incidentes sobre a DLSP, calculadas pelo critério de competência, e incluindo as receitas de juros relativas às reservas internacionais. Utiliza-se a taxa média de câmbio de compra para converter os valores expressos em dólares para reais.

Taxa de juros implícita: Resulta do quociente entre as despesas ou receitas de juros nominais e os saldos de dívidas ou de ativos, acrescidos dos fluxos primários ocorridos no mês de referência.