



PREFEITURA MUNICIPAL DE PORTO ALEGRE

**** CENÁRIOS***

**** FLUXO DE CAIXA***

**** PROPOSTAS***

S M F – ASSESSORIA TÉCNICA

Secretaria
Municipal da
FAZENDA

Prefeitura de
**PORTO
ALEGRE**

ASSESSORIA
TÉCNICA - SMF

Porto Alegre:

 **Eu curto.
Eu cuido.**



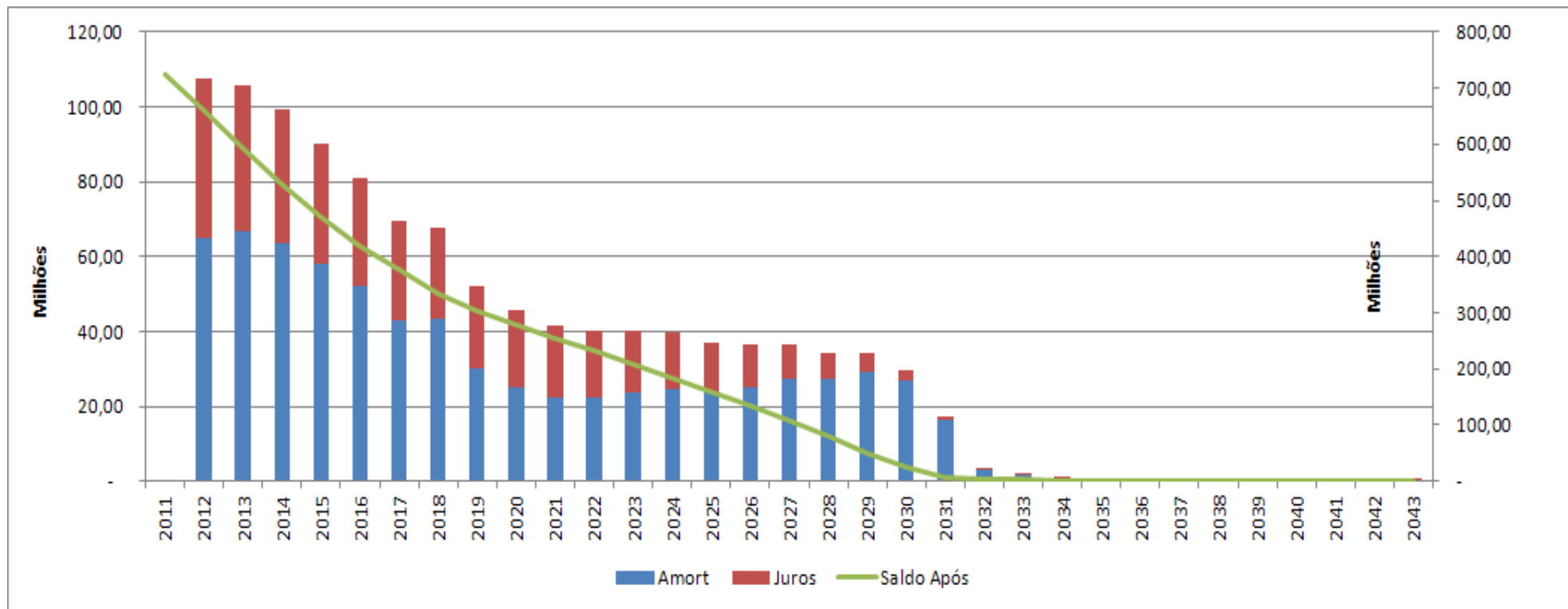
Nossa cidade, nosso futuro.

Prefeitura de Porto Alegre

Cenários 2012-2016 (Ceteris paribus)



Estoque e fluxo da dívida bruta sem novos financiamentos





Serviço da dívida projetado sem novos financiamentos (valor constante)

	Amort	Juros	Prest	Saldo Após
2012	64.762.675,68	42.862.400,96	107.919.067,76	659.599.417,83
2013	66.730.352,82	39.132.583,12	105.865.314,30	592.869.065,01
2014	63.729.674,24	35.347.330,79	99.079.226,44	529.139.390,77
2015	58.223.894,20	31.935.286,58	90.161.392,63	470.915.496,57
2016	52.024.418,24	28.964.127,34	80.990.939,33	418.891.078,34
2017	42.946.244,50	26.442.113,58	69.390.952,97	375.944.833,83
2018	43.566.538,02	24.197.944,06	67.767.300,13	332.378.295,81
2019	30.045.849,49	22.121.081,85	52.169.997,98	302.332.446,32
2020	24.901.682,72	20.656.646,98	45.561.674,40	277.430.763,60
2021	22.517.497,32	19.227.444,75	41.747.343,16	254.913.266,28
2022	22.446.103,70	17.863.946,04	40.310.049,74	232.467.162,58
2023	23.800.062,71	16.403.167,59	40.203.230,30	208.667.099,87
2024	24.791.420,10	14.817.753,86	39.609.173,96	183.875.679,77
2025	23.885.689,37	13.107.308,00	36.992.997,37	159.989.990,40
2026	25.295.501,50	11.252.157,76	36.547.659,26	134.694.488,91
2027	27.198.255,75	9.238.389,84	36.436.645,60	107.496.233,15
2028	27.216.326,96	7.149.510,90	34.365.837,85	80.279.906,20
2029	29.262.797,11	5.004.622,43	34.267.419,54	51.017.109,08
2030	26.934.750,09	2.782.240,94	29.716.991,03	24.082.358,99
2031	16.455.261,74	1.014.964,72	17.470.226,46	7.627.097,25
2032	3.243.833,39	286.750,15	3.530.583,54	4.383.263,86



NOVAS OPERAÇÕES DE CRÉDITO (PRÓ-TRANSPORTE)

CONTRATO	OBRAS	FINANCIAMENTO	CONTRAPARTIDA	TOTAL
319214-25	Corredor da Av. Tronco/Cruzeiro do Sul	71.680.638,00	84.382.597,79	156.063.235,79
319215-30	Corredor da Padre Cacique/Av. Beira Rio/Av.Edvaldo Pereira Paiva	78.200.000,00	40.980.175,20	119.180.175,20
319216-44	Monitoramento dos 3 Corredores (3ª Perimetral, Av. Tronco e Padre Cacique)	13.700.000,00	721.052,63	14.421.052,63
319217-59	BRT Protásio Alves	53.000.000,00	24.900.795,19	77.900.795,19
	BRT João Pessoa	28.000.000,00	36.520.000,00	64.520.000,00
319594-20	Corredor Terceira Perimetral (05 obras de arte)	94.600.000,00	99.527.369,20	194.127.369,20
322981-77	Corredor da Avenida Voluntários da Pátria e Terminal de onibus São Pedro	24.000.000,00	71.500.000,00	95.500.000,00
323005-70	Prolongamento da Av. Severo Dullius	21.600.000,00	61.400.000,00	83.000.000,00
323011-58	Complexo da Rodoviária	19.000.000,00	12.521.979,24	31.521.979,24
323012-62	BRT Bento Gonçalves e Terminais Azenha e Antonio de Carvalho	23.000.000,00	29.669.446,27	52.669.446,27
	TOTAL	426.780.638,00	462.123.415,52	888.904.053,52

CONTRATO	OBRAS	1			2		
		FINANCIAMENTO			CONTRAPARTIDA		
		2012	2013	2014	2012	2013	2014
319214-25	Corredor da Av. Tronco/Cruzeiro do Sul	R\$ 5.479.800,00	R\$ 62.185.503,90	R\$ 4.015.334,10	R\$ 520.200,00	R\$ 78.720.000,00	R\$ 5.142.397,79
319215-30	Corredor da Padre Cacique/Av. Beira Rio/Av.Edvaldo Pereira Paiva	R\$ 6.081.659,99	R\$ 70.118.340,01	R\$ 2.000.000,00	R\$ 320.087,37	R\$ 35.980.175,20	R\$ 4.679.912,63
319216-44	Monitoramento dos 3 Corredores (3ª Perimetral, Av. Tronco e Padre Cacique)	R\$ -	R\$ 13.700.000,00	R\$ -	R\$ -	R\$ 721.052,63	R\$ -
319217-59	BRT Protásio Alves	R\$ 2.800.000,00	R\$ 46.000.000,00	R\$ 4.200.000,00	R\$ 300.000,00	R\$ 21.000.000,00	R\$ 3.600.795,19
	BRT João Pessoa	R\$ 700.000,00	R\$ 24.300.000,00	R\$ 3.000.000,00	R\$ 250.000,00	R\$ 30.000.000,00	R\$ 6.270.000,00
319594-20	Corredor Terceira Perimetral (05 obras de arte)	R\$ 1.750.000,00	R\$ 87.000.000,00	R\$ 5.850.000,00	R\$ 527.369,20	R\$ 90.000.000,00	R\$ 9.000.000,00
322981-77	Corredor da Avenida Voluntários da Pátria e Terminal de onibus São Pedro	R\$ 450.000,00	R\$ 20.000.000,00	R\$ 3.550.000,00	R\$ 200.000,00	R\$ 66.000.000,00	R\$ 5.300.000,00
323005-70	Prolongamento da Av. Severo Dullius	R\$ -	R\$ 19.000.000,00	R\$ 2.600.000,00	R\$ -	R\$ 57.000.000,00	R\$ 4.400.000,00
323011-58	Complexo da Rodoviária	R\$ 1.500.000,00	R\$ 17.500.000,00	R\$ -	R\$ 450.000,00	R\$ 12.071.979,24	R\$ -
323012-62	BRT Bento Gonçalves e Terminais Azenha e Antonio de Carvalho	R\$ 2.300.000,00	R\$ 17.700.000,00	R\$ 3.000.000,00	R\$ 600.000,00	R\$ 25.069.446,27	R\$ 4.000.000,00
	TOTAL	R\$ 21.061.459,99	R\$ 377.503.843,91	R\$ 28.215.334,10	R\$ 3.167.656,57	R\$ 416.562.653,34	R\$ 42.393.105,61



PRÓ-TRANSPORTE – Contrapartida *

	Caixa	BB					
Valor Financiamento	R\$ 424.682.362,89	R\$ 424.682.362,89					
Prazo de Amortização	64 *	96					
Carência	23 *	24					
Taxa de Juros - Spread	TJLP+ 3,4	TJLP+ 3,4					
Taxa de Administração	2,5	zero					
Taxa de Risco de Crédito		zero					
Outras despesas		zero					
Prazo do Primeiro Desembolso	jan/13	fev/13					
Previsão Assinatura do Contrato	dez/12	mar/13					
Outras Despesas							
Fim da carência	nov/14	mar/15					
Início da amortização	dez/14	abr/15					
Fim da amortização	mar/20	mar/23					
(*) Como o prazo final da amortização tem data certa (março de 2018), caso a operação não se contretize na previsão teremos diminuição proporcional na amortização							

(*) O valor informado de contrapartida pela SMOV é R\$ 462,1 milhões e o negociado com os Bancos é R\$ 424,6 milhões.



PRÓ-TRANSPORTE – Contrapartida – R\$ 424.682.362,89

Data	Amort	CONTRAPARTIDA BANCO DO BRASIL				Saldo Após
		Juros	Prest	Atualiz.		
2011	-	-	-	-	-	-
2012	-	-	-	-	-	-
2013	-	6.398.531,63	6.398.531,63	382.214.126,60		382.214.126,60
2014	-	13.508.011,21	13.508.011,21	42.468.236,29		424.682.362,89
2015	39.813.971,52	13.774.616,69	53.588.588,21	-		384.868.391,37
2016	53.085.295,36	12.071.303,88	65.156.599,24	-		331.783.096,01
2017	53.085.295,36	10.293.933,98	63.379.229,34	-		278.697.800,65
2018	53.085.295,36	8.516.564,08	61.601.859,45	-		225.612.505,29
2019	53.085.295,36	6.739.194,19	59.824.489,55	-		172.527.209,92
2020	53.085.295,36	4.961.824,29	58.047.119,65	-		119.441.914,56
2021	53.085.295,36	3.184.454,40	56.269.749,76	-		66.356.619,20
2022	53.085.295,36	1.407.084,50	54.492.379,86	-		13.271.323,84
2023	13.271.323,84	74.057,08	13.345.380,92	-		-

Data	Amort	CONTRAPARTIDA CAIXA FEDERAL				Saldo Após
		Juros	Prest	Atualiz.		
2011	-	-	-	-	-	-
2012	-	-	-	-	-	-
2013	-	10.981.433,89	10.981.433,89	382.214.126,60		382.214.126,60
2014	-	23.183.027,11	23.183.027,11	42.468.236,29		424.682.362,89
2015	66.356.619,20	22.973.312,23	89.329.931,43	-		358.325.743,69
2016	79.627.943,04	18.493.039,72	98.120.982,76	-		278.697.800,65
2017	79.627.943,04	13.917.442,26	93.545.385,30	-		199.069.857,60
2018	79.627.943,04	9.341.844,81	88.969.787,85	-		119.441.914,56
2019	79.627.943,04	4.766.247,35	84.394.190,39	-		39.813.971,52
2020	39.813.971,52	667.274,63	40.481.246,15	-		-



OPERAÇÕES DE CRÉDITO (DMAE e PISA/BID)

CONTRATOS	ANO	FINANCIAMENTO	CONTRAPARTIDA
11112.99.04.01.0089.2024.0			
SISTEMA RESTINGA	2012	348.606,66	829.417,39
182.952-40	2013	909.587,52	419.053,32
11112.99.04.01.0108.2024.0			
SISTEMA SARANDI	2012	16.470.264,57	9.480.734,46
228.679-19	2013	5.176.665,15	2.331.188,58
11112.99.04.01.0111.2024.0			
SIST.PONTA DA CADEIA I	2012	11.923.242,94	13.348.162,12
189.430-77	2013	6.820.030,51	4.558.065,29
11112.99.04.01.0126.2024.0			
SIST.PONTA DA CADEIA II	2012	1.065.785,48	56.093,97
233.957-81	2013	0,00	0,00
11112.99.04.01.0158.2024.0			
SIST.PONTA DA CADEIA III	2012	7.721.190,00	8.649.447,25
275.019-18	2013	16.116.169,47	3.074.315,73

CONTRATO: 1979/OC-BR - PISA

	Total (US\$)
1- Saldo contratual em dezembro de 2012 (considerando até o pedido nº 11)	68.203.530,95
2- Previsão de Desembolsos, 2013	14.534.104,24

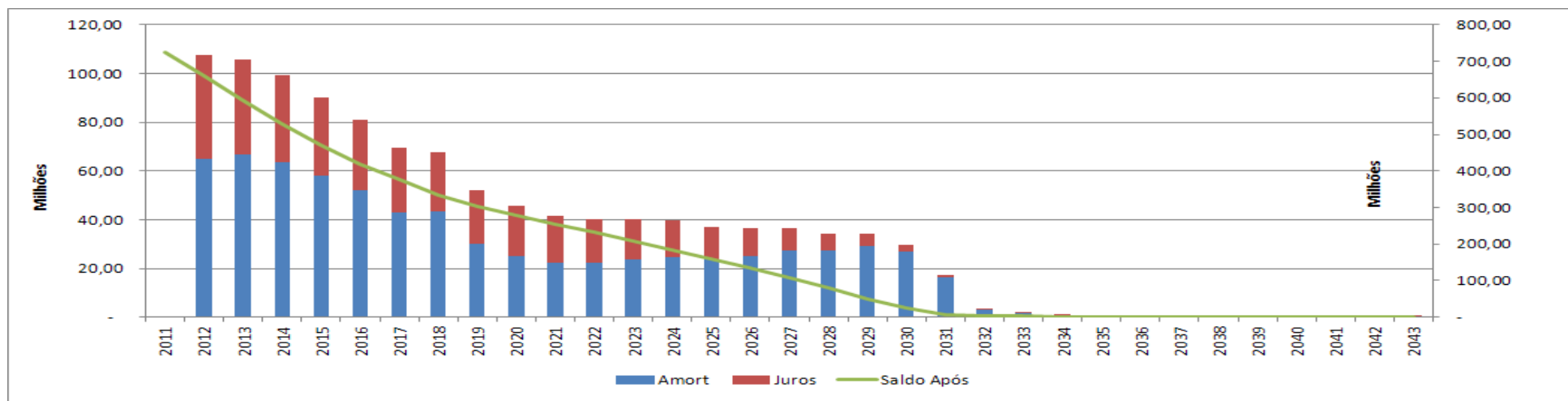
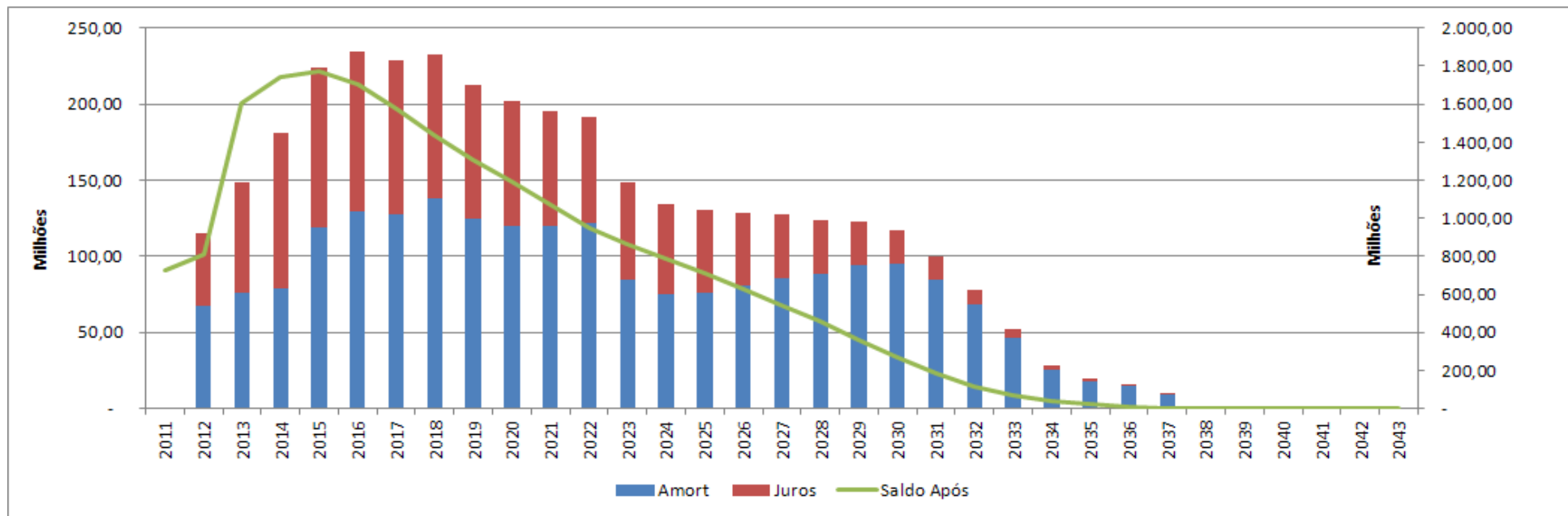


OPERAÇÃO DE CRÉDITO: METRÔPOA (R\$ 300,0 milhões)

Data	Amort	Juros	Prest	Atualiz.	Saldo Após
2011	-	-	-	-	-
2012	-	-	-	-	-
2013	-	657.119,33	657.119,33	45.000.000,00	45.000.000,00
2014	-	5.062.252,59	5.062.252,59	100.000.000,00	145.000.000,00
2015	-	10.903.313,27	10.903.313,27	100.000.000,00	245.000.000,00
2016	-	15.649.175,07	15.649.175,07	55.000.000,00	300.000.000,00
2017	6.250.000,00	17.462.337,65	23.712.337,65	-	293.750.000,00
2018	15.000.000,00	16.756.542,82	31.756.542,82	-	278.750.000,00
2019	15.000.000,00	15.880.383,72	30.880.383,72	-	263.750.000,00
2020	15.000.000,00	15.004.224,62	30.004.224,62	-	248.750.000,00
2021	15.000.000,00	14.128.065,52	29.128.065,52	-	233.750.000,00
2022	15.000.000,00	13.251.906,41	28.251.906,41	-	218.750.000,00
2023	15.000.000,00	12.375.747,31	27.375.747,31	-	203.750.000,00
2024	15.000.000,00	11.499.588,21	26.499.588,21	-	188.750.000,00
2025	15.000.000,00	10.623.429,11	25.623.429,11	-	173.750.000,00
2026	15.000.000,00	9.747.270,01	24.747.270,01	-	158.750.000,00
2027	15.000.000,00	8.871.110,91	23.871.110,91	-	143.750.000,00
2028	15.000.000,00	7.994.951,80	22.994.951,80	-	128.750.000,00
2029	15.000.000,00	7.118.792,70	22.118.792,70	-	113.750.000,00
2030	15.000.000,00	6.242.633,60	21.242.633,60	-	98.750.000,00
2031	15.000.000,00	5.366.474,50	20.366.474,50	-	83.750.000,00
2032	15.000.000,00	4.490.315,40	19.490.315,40	-	68.750.000,00
2033	15.000.000,00	3.614.156,29	18.614.156,29	-	53.750.000,00
2034	15.000.000,00	2.737.997,19	17.737.997,19	-	38.750.000,00
2035	15.000.000,00	1.861.838,09	16.861.838,09	-	23.750.000,00
2036	15.000.000,00	985.678,99	15.985.678,99	-	8.750.000,00
2037	8.750.000,00	170.364,27	8.920.364,27	-	-



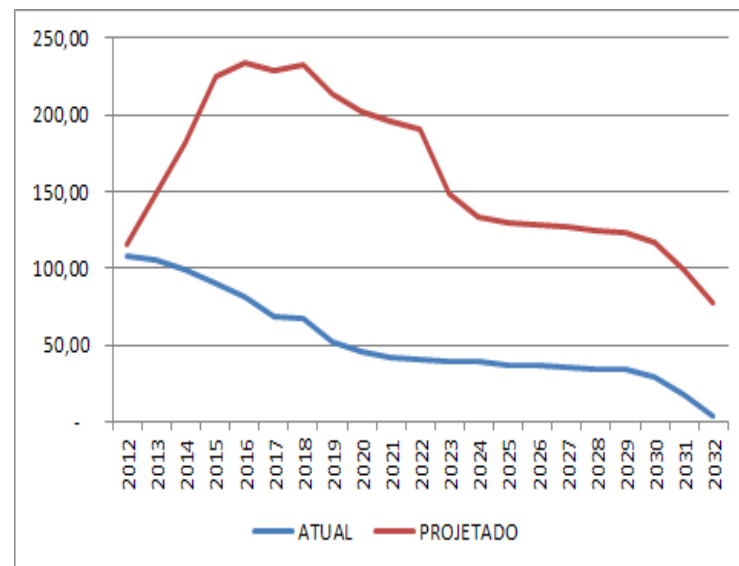
Projeção da Dívida Consolidada Bruta





Serviço da dívida projetado até 2032 (R\$ milhões)

ANOS	SERVIÇO DÍVIDA		INCREMENTO (A)	METRO	INCREMENTO TOTAL (A+B)
	ATUAL	PROJETADO		(B)	
2012	107,92	115,84	7,92		7,92
2013	105,87	149,43	43,56		43,56
2014	99,08	181,31	82,23		82,23
2015	90,16	224,77	134,61		134,61
2016	80,99	234,31	153,32		153,32
2017	69,39	228,62	159,23	20,00	179,23
2018	67,77	232,89	165,13	20,00	185,13
2019	52,17	213,05	160,88	20,00	180,88
2020	45,56	202,30	156,73	20,00	176,73
2021	41,75	195,60	153,85	20,00	173,85
2022	40,31	191,28	150,97	20,00	170,97
2023	40,20	148,91	108,71	20,00	128,71
2024	39,61	133,87	94,26	20,00	114,26
2025	36,99	130,15	93,15	20,00	113,15
2026	36,55	128,59	92,05	20,00	112,05
2027	36,44	127,38	90,94	20,00	110,94
2028	34,37	124,18	89,81	20,00	109,81
2029	34,27	122,96	88,69	20,00	108,69
2030	29,72	117,28	87,56	20,00	107,56
2031	17,47	99,54	82,07	20,00	102,07
2032	3,53	78,12	74,58		74,58



Os valores estão a preços constantes



Indicadores de endividamento (Banco Mundial)

ATUAL

DESCONTO	INDICADOR	VALOR DE FACE	VALOR PRESENTE	VP	ATM	DURATION
7,25%	UPCT	47.471.250,74	41.383.433,52	87,2%	6,36	4,49
7,25%	UPR	335.266.590,07	361.087.780,38	107,7%	11,80	7,62
7,25%	TJLP	10.095.454,72	10.177.660,73	100,8%	2,08	1,96
7,25%	USD	151.213.591,64	138.165.344,70	91,4%	5,48	4,26
7,25%	IGPM	57.317.675,68	55.013.493,70	96,0%	2,63	2,44
7,25%	SELIC	73.601.555,07	50.975.085,42	69,3%	5,61	4,90
7,25%	TR	49.395.975,59	27.937.173,96	56,6%	9,62	7,39
Total		724.362.093,51	684.739.972,40	94,5%	8,48	6,04

C/ NOVOS FINANCIAMENTOS

DESCONTO	INDICADOR	VALOR DE FACE	VALOR PRESENTE	VP	ATM	DURATION
7,25%	UPCT	47.471.250,74	41.383.433,52	87,2%	6,36	4,49
7,25%	UPR	335.266.590,07	908.872.788,45	271,1%	13,48	8,80
7,25%	TJLP	10.095.454,72	528.532.323,49	5235,3%	11,07	8,72
7,25%	USD	151.213.591,64	235.715.163,66	155,9%	9,09	6,43
7,25%	IGPM	57.317.675,68	59.464.809,22	103,7%	2,64	2,45
7,25%	SELIC	73.601.555,07	50.975.085,42	69,3%	5,61	4,90
7,25%	TR	49.395.975,59	27.937.173,96	56,6%	9,62	7,39
Total		724.362.093,51	1.852.880.777,72	255,8%	11,23	8,05



Projeção da receita pública consolidada 2012

Valores nominais

% Real

Valores Nominais			R\$ 1.000	
ITENS	2010	2011	2012	% REAL
Receita Corrente	3.365.889	3.874.720	4.156.490	1,58%
Receitas Tributárias	1.134.193	1.282.764	1.401.400	3,45%
IPTU	276.018	287.061	289.600	-4,47%
IRRF	126.379	151.365	174.000	8,86%
ITBI	153.719	188.669	219.000	9,92%
ISS	486.788	556.059	614.800	4,70%
TAXAS	91.288	99.611	104.000	-1,13%
Receita de Serviços	384.041	414.623	455.052	3,93%
Transferências Correntes	1.477.967	1.626.854	1.792.453	4,34%
Transferências da União	617.878	672.547	783.088	10,26%
d/q FPM	138.011	173.395	181.000	-1,15%
d/q SUS	436.671	461.602	560.000	14,88%
Transferências do Estado	694.423	760.677	801.200	-0,26%
d/q ICMS	512.435	544.808	560.000	-2,66%
d/q IPVA	160.713	173.815	190.000	3,51%
d/q Retorno Fundeb	137.310	165.853	179.000	2,20%
Outras Receitas Correntes	159.119	286.416	194.284	-35,76%
Receita de Capital	107.791	194.795	184.895	-10,12%
d/q Operações de Crédito	88.652	174.714	150.000	-18,70%
Receita Intra-Orçamentárias	215.757	244.782	283.000	9,48%
(-) Deduções Receita Corrente	(167.164)	(183.150)	(189.399)	-2,07%
RECEITA TOTAL	3.522.272	4.131.147	4.434.986	1,66%



Fechamento 2012 – Agregados de despesa empenhada LRF

Valores Nominais			R\$ 1.000,00
NATUREZA DE DESPESA	2010	2011	2012
Despesas Correntes	2.980.355	3.375.741	3.894.493
Pessoal e Encargos Sociais	1.721.712	1.952.300	2.225.105
d/q Aplicações diretas	1.508.182	1.709.982	1.950.000
d/q intraorçamentária	213.529	242.318	275.000
Juros e Encargos da Dívida	28.626	39.941	49.900
Outras Despesas Correntes	1.230.017	1.383.499	1.619.488
Despesas de Capital	398.031	462.025	772.900
Investimentos	286.982	333.095	610.000
Amortização da Dívida	70.289	59.186	62.900
Inversões Financeiras	40.760	69.744	100.000
TOTAL	3.378.386	3.837.766	4.667.393
TAXAS DE CRESCIMENTO			
			%
NATUREZA DE DESPESA	2010	2011	2012
Despesas Correntes	5,69%	6,22%	9,25%
Pessoal e Encargos Sociais	6,70%	6,34%	7,93%
d/q Aplicações diretas	6,58%	6,32%	7,99%
d/q intraorçamentária	7,55%	6,42%	7,47%
Juros e Encargos da Dívida	-5,95%	30,84%	18,31%
Outras Despesas Correntes	4,60%	5,48%	10,85%
Despesas de Capital	32,91%	8,85%	58,41%
Investimentos	59,77%	8,85%	73,42%
Amortização da Dívida	-13,75%	-21,04%	0,64%
Inversões Financeiras	6,24%	60,46%	35,78%
TOTAL	8,30%	6,53%	15,17%



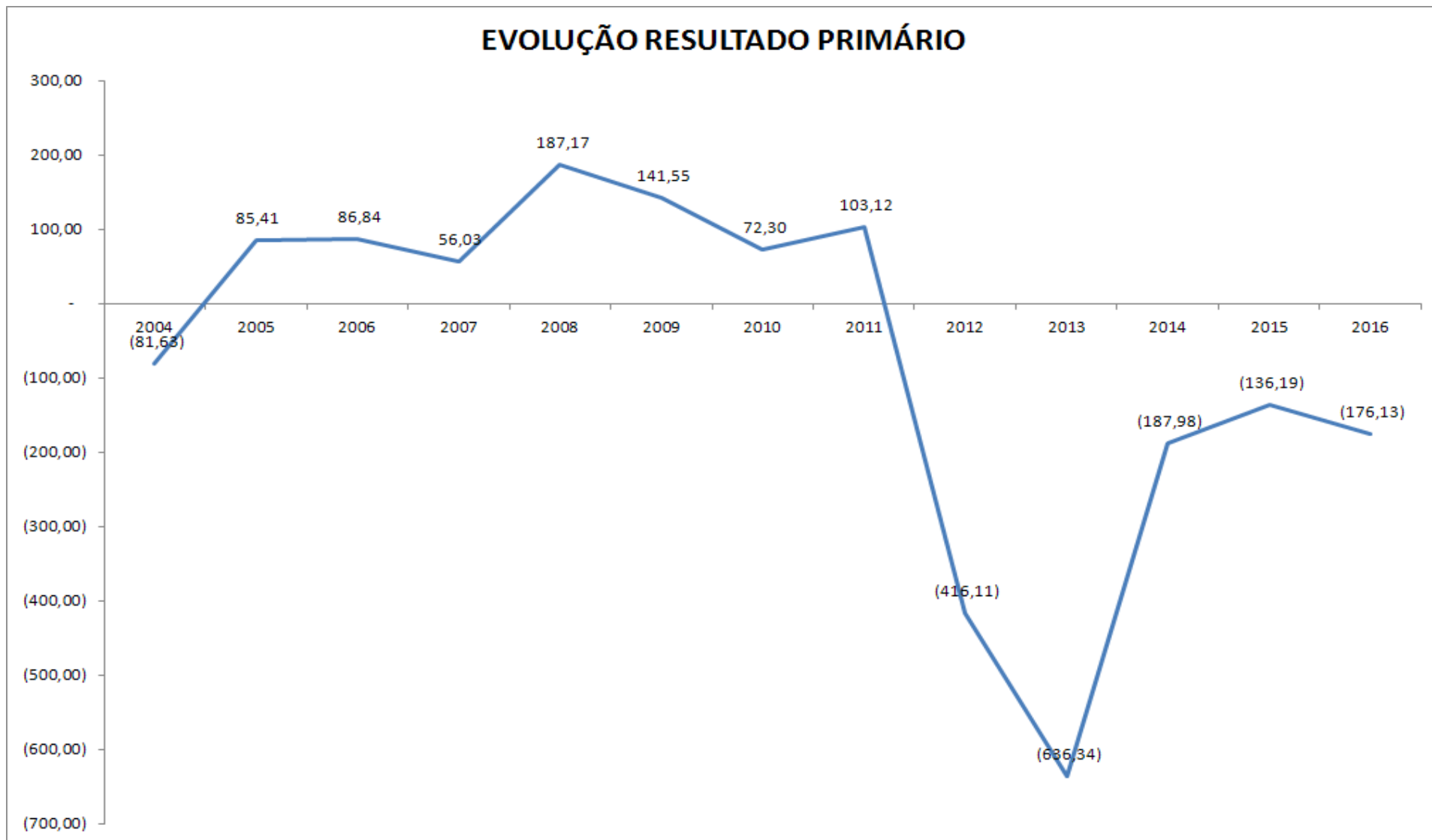
Projeção de Resultados - Ótica STN/LRF 2012 – 2016 (Valores Nominais)

Valores Nominais

ITENS	2011	2012	2013	2014	2015	2016
III - RESULTADO PRIMÁRIO	103.115.918,80	-416.106.683,89	-636.342.984,13	-187.984.348,38	-136.188.314,68	-176.126.940,44
IV - Juros e Encargos da Dívida (Líquido)	(60.170.921,33)	(70.100.000,00)	(52.658.770,03)	(29.419.190,36)	(32.611.514,35)	(38.433.434,59)
Juros e Encargos da Dívida	39.941.200,46	49.900.000,00	73.341.229,97	102.880.809,64	106.303.485,65	107.427.315,41
Receitas Financeiras	-100.112.121,79	-120.000.000,00	-126.000.000,00	-132.300.000,00	-138.915.000,00	-145.860.750,00
V - Necessidade de Financiamento Líquida (IV - III)	-163.286.840,13	346.006.683,89	583.684.214,09	158.565.158,02	103.576.800,33	137.693.505,85
VI - Amortizações da Dívida	59.186.248,65	62.900.000,00	76.280.334,59	81.153.519,44	102.506.833,97	99.109.545,56
VII - Capitalização SPE Metro	0,00	0,00	45.000.000,00	100.000.000,00	100.000.000,00	55.000.000,00
Contribuições	0,00	0,00	45.000.000,00	100.000.000,00	100.000.000,00	55.000.000,00
Rendimentos Financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII - Necessidade Financiamento Bruta (V + VI + VII)	-104.100.591,48	408.906.683,89	704.964.548,68	339.718.677,46	306.083.634,30	291.803.051,40
IX - Fontes de Financiamento	189.280.701,06	176.500.000,00	900.853.705,13	250.179.090,01	182.021.654,47	91.253.669,31
Amortização de Empréstimos	2.137.101,87	2.500.000,00	2.703.750,00	2.924.105,63	3.162.420,23	3.420.157,48
Alienação de Bens	12.429.430,44	24.000.000,00	25.956.000,00	28.071.414,00	30.359.234,24	32.833.511,83
Operações de Crédito	174.714.168,75	150.000.000,00	872.193.955,13	219.183.570,39	148.500.000,00	55.000.000,00
X - Resultado Orçamentário	293.381.292,54	-232.406.683,89	195.889.156,45	-89.539.587,45	-124.061.979,82	-200.549.382,09
Receita Corrente Líquida	3.556.791.715,90	3.815.656.262,55	4.087.298.411,60	4.379.105.388,54	4.692.621.341,22	5.029.511.254,49
Despesa Corrente	3.375.740.594,73	3.894.492.519,50	4.219.675.657,30	4.574.881.736,45	4.929.804.968,73	5.310.325.917,01



Trajetória do Resultado Primário PrefPOA





Capacidade de Pagamento até 2011 (Portaria n.º 306, STN)

ITENS	2009	2010	2011
I - Dívida Pública Consolidada	0,21	0,21	0,24
II - Serviço da dívida/RCL	3,85%	3,21%	2,79%
III - Resultado primário/Serviço da dívida	1,33	0,73	1,04
IV - Pessoal/RCL	50,90%	51,36%	50,20%
V - (Receita corrente-despesas correntes)/Receita Corrente	13,04%	13,57%	15,18%
VI - Investimento/despesa total	7,46%	10,36%	11,21%
VII - (Contribuições+ RPPS)/Despesas Previdenciárias	73,78%	73,88%	75,55%
VIII - Receita Tributária/Despesa de custeio	41,92%	43,77%	43,83%

PESOS	INDICADOR	LE	LD	CRITÉRIO
10	1	0,50	1,30	CRESCENTE
9	2	8,0%	15%	CRESCENTE
8	3	1,00	-	DECRESCENTE
7	4	40%	70%	CRESCENTE
4	5	25%	5%	DECRESCENTE
3	6	20%	5%	DECRESCENTE
2	7	90%	40%	DECRESCENTE
1	8	80%	30%	DECRESCENTE

A+	0,00 < Pontuação < 0,50	Situação fiscal é excelente - risco de crédito é quase nulo
A	0,50 < Pontuação < 1,00	Situação fiscal é muito forte - risco de crédito é muito baixo
A -	1,00 < Pontuação < 1,50	
B+	1,50 < Pontuação < 2,00	Situação fiscal é forte - risco de crédito é baixo
B	2,00 < Pontuação < 2,50	
B -	2,50 < Pontuação < 3,00	Situação fiscal é boa - risco de crédito é médio
C+	3,00 < Pontuação < 3,50	Situação fiscal é fraca - risco de crédito é relevante
C	3,50 < Pontuação < 4,00	Situação fiscal é muito fraca - risco de crédito pe muito alto
C -	4,00 < Pontuação < 4,50	
D+	4,50 < Pontuação < 5,00	Situação de desequilíbrio fiscal
D	5,00 < Pontuação < 5,50	
D -	5,50 < Pontuação < 6,00	



Capacidade de Pagamento até 2011 (Portaria n.º 306, STN)

	NOTA ATRIBUIDA			NOTA MEDIA	PONTUAÇÃO
	0,20	0,30	0,50		
	2009	2010	2011		
I - Dívida Pública Consolidada	-2,16	-2,14	-1,96	-	-
II - Serviço da dívida/RCL	-3,56	-4,11	-4,47	-	-
III - Resultado primário/Serviço da dívida	-1,97	1,61	-0,25	6,00	37,46
IV - Pessoal/RCL	2,18	2,27	2,04	2,14	14,96
V - (Receita corrente-despesas correntes)/Receita Corrente)	3,59	3,43	2,94	3,22	12,87
VI - Investimento/despesa total	5,01	3,85	3,52	3,92	11,75
VII - (Contribuições+ RPPS)/Despesas Previdenciárias	1,95	1,93	1,73	1,84	3,67
VIII - Receita Tributária/Despesa de custeio	4,57	4,35	4,34	4,39	4,39

B+ **1,93**

Situação fiscal é forte - risco de crédito é baixo



Visão orçamentária do Investimento em 2012

						13/12/2012 11:25
INVESTIMENTO CONSOLIDADO - 2012						
FUNTE DE RECURSOS	ORÇADO ATUAL	APROVADA	EMPENHO	LIQUIDADO	PAGO	
1 - Tesouro - Livre - Administração Direta	161.454.970	129.195.682	117.190.261	86.557.791	83.219.116	
2 - Tesouro - Contrapartida - Exceto PAC	-	-	-	-	-	
3 - Tesouro - Vinculado por Lei	23.047.057	19.435.708	13.044.113	11.944.569	9.214.406	
4 - Tesouro - Vinculados pela Constituição - Educação/MDE	9.796.879	9.756.772	9.143.846	4.947.338	4.253.584	
5 - Tesouro - Vinculados pela Constituição - Saúde	13.382.241	13.070.817	11.661.736	6.707.441	6.616.179	
6 - Próprios da Administração Indireta	125.230.376	126.812.180	117.648.495	97.700.696	97.426.972	
7 - Operações de Crédito - Exceto PAC	237.759.330	191.064.697	148.947.722	110.575.409	108.486.440	
8 - Auxílios e Convênios	127.204.662	63.062.564	44.153.195	22.345.267	21.802.021	
9 - FUNDEB	-	-	-	-	-	
10 - Operações de Crédito - PAC	-	-	-	-	-	
11 - Tesouro - Contrapartida - PAC	-	-	-	-	-	
12 - Operações de Crédito - PAC Copa	235.816.556	131.112.746	131.003.226	15.476.614	14.870.804	
13 - Tesouro - Contrapartida - PAC Copa	-	-	-	-	-	
TOTAL	933.692.070	683.511.165	592.792.596	356.255.127	345.889.522	

Secretaria
Municipal da
FAZENDA

Prefeitura de
**PORTO
ALEGRE**

ASSESSORIA
TÉCNICA - SMF

Porto Alegre:

 **Eu curto.
Eu cuido.**



Nossa cidade, nosso futuro.

PREFEITURA MUNICIPAL DE PORTO ALEGRE

ACOMPANHAMENTO FLUXO DE CAIXA

2012

S M F – ASSESSORIA TÉCNICA

Em R\$ 1.000,00



EXPECTATIVA ENCERRAMENTO DE 2012 – * COM \$ ORLA

Mês	Saldo Inicial	Ingressos	Desembolsos	Saldo Final	SUP/DÉF
jan/12	186.551	354.012	201.144	339.419	152.868
fev/12	339.419	149.145	189.138	299.426	-39.993
mar/12	299.426	174.655	198.836	275.245	-24.181
abr/12	275.245	178.861	207.025	247.081	-28.164
mai/12	247.081	210.581	206.910	250.752	3.671
jun/12	250.752	185.724	219.371	217.105	-33.647
jul/12	217.105	199.319	217.634	198.790	-18.315
ago/12	198.790	178.152	221.137	155.805	-42.985
set/12	155.805	166.225	213.834	108.196	-47.609
out/12	108.196	189.245	224.188	73.253	-34.943
nov/12	73.253	191.499	220.287	44.465	-28.788
dez/12	44.465	353.735	354.713	43.487	-978
TOTAL	186.551	2.531.153	2.674.217	43.487	-143.064

Saldo de Caixa de **R\$ 43.487**

Déficit de **R\$ 143.064**

Projeção - Meta CGT e SEFAZ - Dez/11

- Utilização da Sobra da Tx.Adm. + Comprev do PREVIMPA – R\$ 5 milhões em mar, jul e nov/12 = R\$ 15 milhões;
- No Saldo Inicial de Caixa consta o recurso da venda da FoPag (set/11); * Recurso ORLA = R\$ 52 milhões;
- Previsão de Antecipação do IPTU e TCL de 2013, em dez/12 ... R\$ 150 milhões em 7,5 dias úteis (em 2011 foram 12 dias úteis);
- Obras da COPA pagas com recursos próprios até nov/12 ... R\$ 15 milhões.



EXPECTATIVA ENCERRAMENTO DE 2012 – * SEM \$ ORLA

Mês	Saldo Inicial	Ingressos	Desembolsos	Saldo Final	SUP/DÉF
jan/12	135.547	354.012	201.144	288.415	152.868
fev/12	288.415	149.145	189.138	248.422	-39.993
mar/12	248.422	174.655	198.836	224.241	-24.181
abr/12	224.241	178.861	207.025	196.077	-28.164
mai/12	196.077	210.581	206.910	199.748	3.671
jun/12	199.748	185.724	219.371	166.101	-33.647
jul/12	166.101	199.319	217.634	147.786	-18.315
ago/12	147.786	178.152	221.137	104.801	-42.985
set/12	104.801	166.225	213.834	57.192	-47.609
out/12	57.192	189.245	224.188	22.249	-34.943
nov/12	22.249	191.499	220.287	-6.539	-28.788
dez/12	-6.539	353.735	354.713	-7.517	-978
TOTAL	135.547	2.531.153	2.674.217	-7.517	-143.064

Saldo de Caixa de **R\$ - 7.517**

Déficit de **R\$ 143.064**

Projeção - Meta CGT e SEFAZ - Dez/11

- Utilização da Sobra da Tx.Adm. + Comprev do PREVIMPA – R\$ 5 milhões em mar, jul e nov/12 = R\$ 15 milhões;
- No Saldo Inicial de Caixa consta o recurso da venda da FoPag (set/11); * Recurso ORLA = R\$ 52 milhões;
- Previsão de Antecipação do IPTU e TCL de 2013, em dez/12 ... R\$ 150 milhões em 7,5 dias úteis (em 2011 foram 12 dias úteis);
- Obras da COPA pagas com recursos próprios até nov/12 ... R\$ 15 milhões.



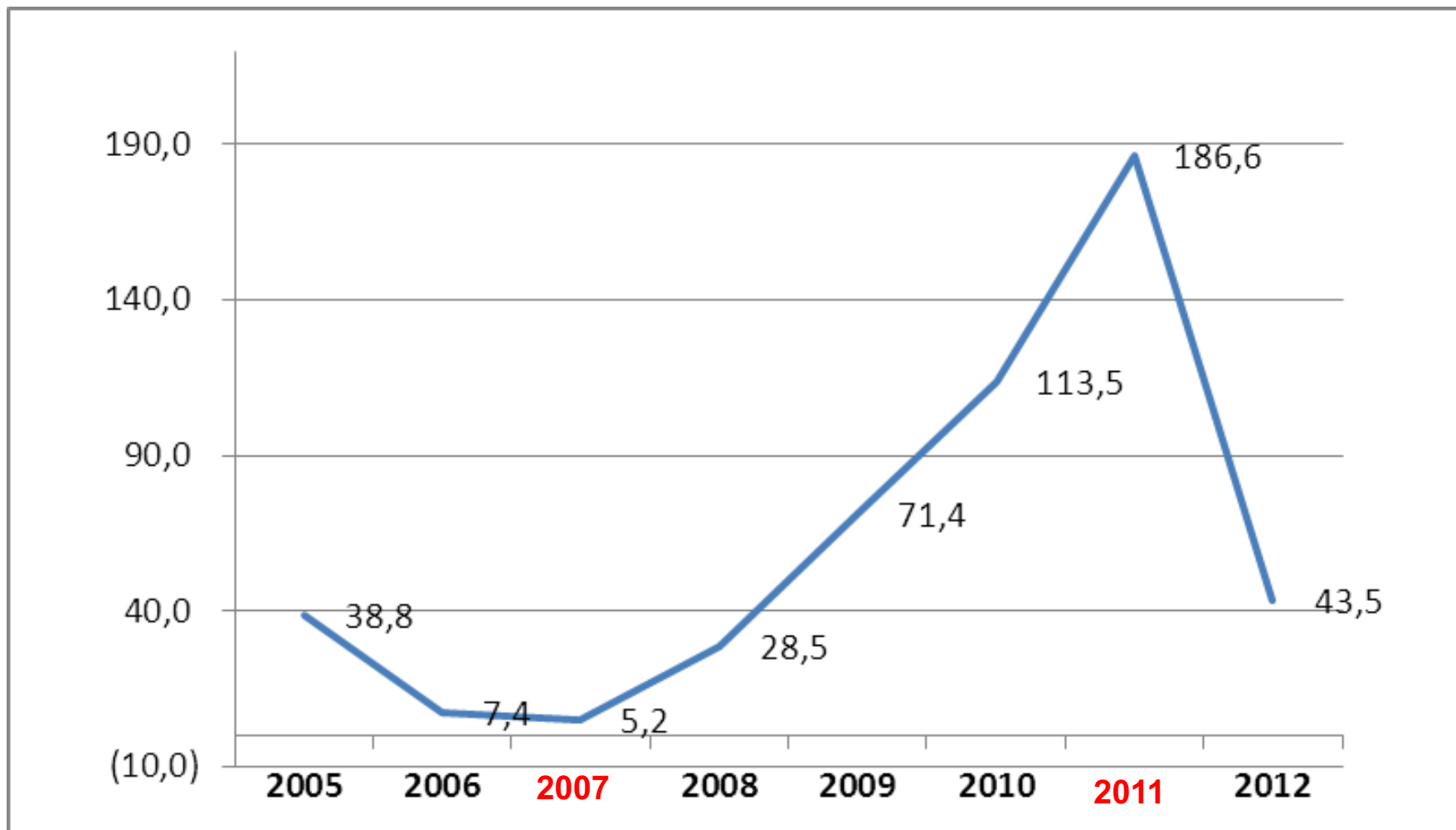
RECURSO VENDA FOLHA SET/2011 RESERVADO PARA ORLA

RECURSO VENDA FOPAG À CEF EM SET/2011	84.000
- PARCELA P/ APLICAÇÃO NA ORLA (CENTRAL. + DMAE)	52.269
- EMPENHOS JÁ PAGOS PROJETO ORLA (J.LERNER)	<u>(1.265)</u>
= SALDO A APLICAR NA ORLA	51.004
VALOR DA ORLA UTILIZADO	(7.517)

Obs.: Valores nominais



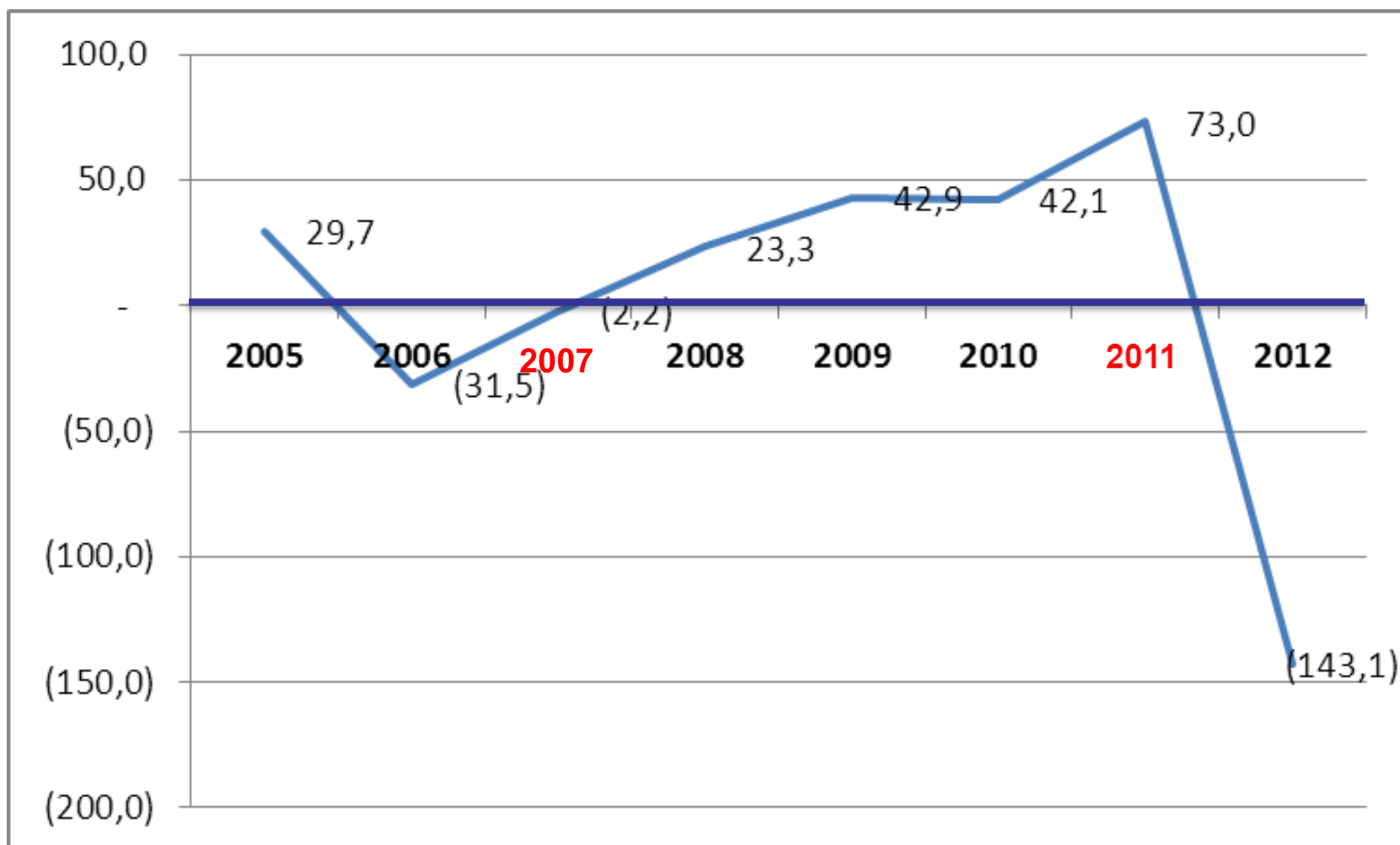
EVOLUÇÃO DO SALDO DE CAIXA EM 31 DE DEZEMBRO - 2005 A 2012



Obs.: Venda FOPAG em 2007 (R\$ 87 milhões) e 2011 (R\$ 84 milhões)



SUPERAVIT/DÉFICIT (INGRESSOS – DESEMBOLSOS) EM 31 DE DEZEMBRO – 2005 A 2012



Obs.: Venda FOPAG em 2007 (R\$ 87 milhões) e 2011 (R\$ 84 milhões)

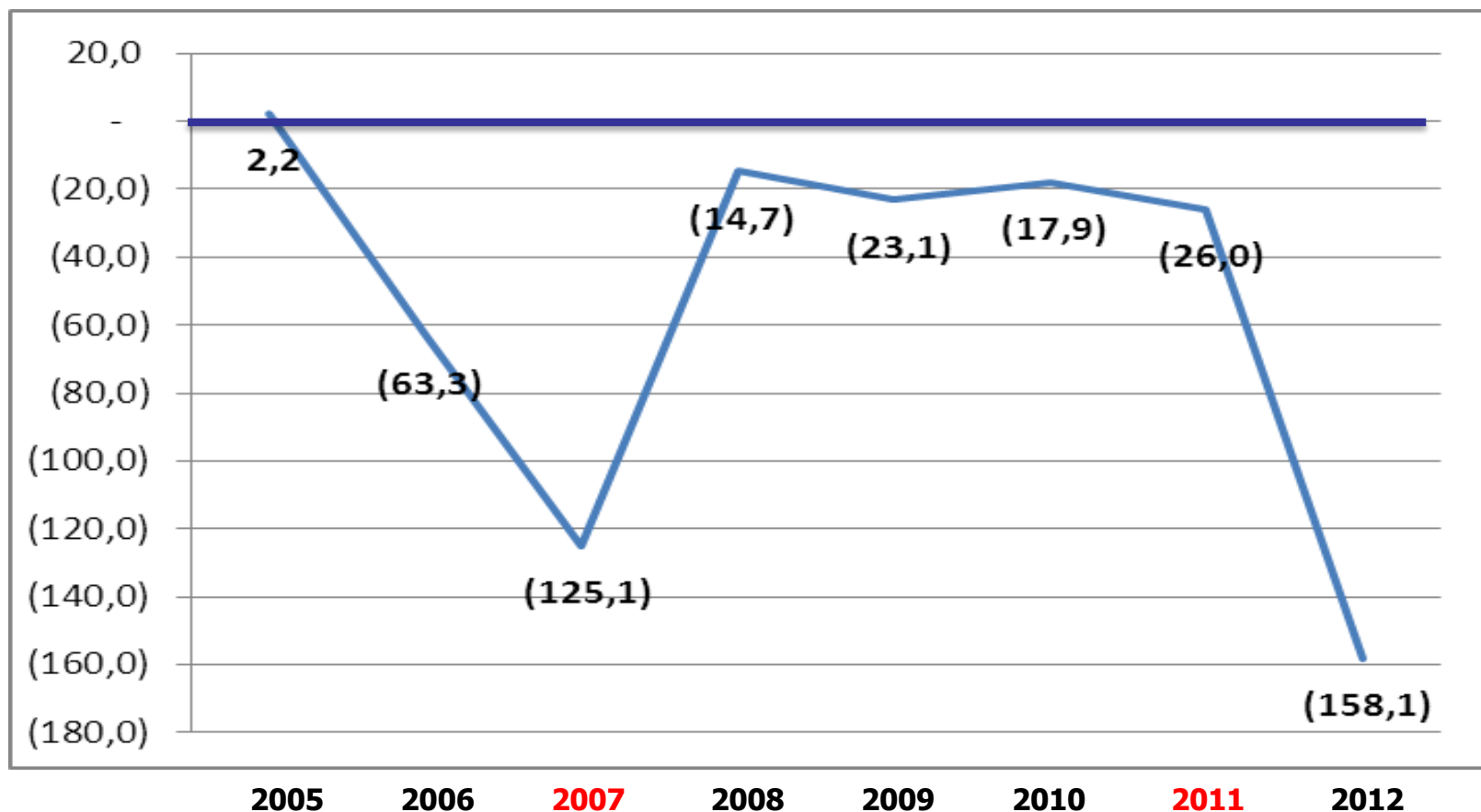


INTERVENÇÕES ADOTADAS PARA REVERTER O DÉFICIT DE CAIXA

Discriminação/Exercícios	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Antecipação Tx. DEP/DMAE	27,5	31,8	35,5	-	42,0	45,0	-
Venda Folha Pagto. CEF	-	-	87,4	-	-	-	84,0
Sobra Tx. Adm. e Comprev	-	-	-	15,0	15,0	15,0	15,0
Outras DMAE, SMS e CMPA	-	-	-	23,0	9,0	-	-
Total	27,5	31,8	122,9	38,0	66,0	60,0	99,0



DEMONSTRANDO O DÉFICIT ESTRUTURAL (INGRESSOS – DESEMBOLSOS) EM 31 DE DEZEMBRO – 2005 A 2012



Obs.: Venda FOPAG em 2007 (R\$ 87 milhões) e 2011 (R\$ 84 milhões)



PROJETANDO O DÉFICIT DE CAIXA

Discriminação/Exercícios	2013	2014	2015	2016	2017
DÉFICIT CAIXA MÉDIO	62,0	62,0	62,0	62,0	62,0
INCREMENTO SERV. DIVIDA	43,0	82,0	135,0	154,0	159,0
CONTRAPREST. METRÔ	-	-	-	-	20,0
DÉFICIT PROJETADO	105,0	144,0	197,0	216,0	241,0



CAUSAS DO DESEQUILÍBRIO FISCAL

- **Aumento dos gastos com Pessoal;**
- **Aumento dos demais Gastos de Custeio;**
- **Crescimento do Endividamento Municipal;**
- **Pagamento das obras da COPA com recursos próprios (antecip.op.de crédito da CEF);**
- **Recursos extras CARRIS, EPTC e PROCEMPA;**
- **Retração da atividade econômica.**



CAUSAS DO DESEQUILÍBRIO FISCAL

Aumento dos gastos com Pessoal

(Em R\$ mil)	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012 *
Total Despesa Pessoal LRF	898.809	967.356	1.013.799	1.127.501	1.229.250	1.393.857	1.550.456	1.776.984
Rec. Corrente Líquida	1.928.613	2.060.326	2.295.603	2.641.603	2.766.152	3.082.019	3.556.792	3.751.588
% Despesa Pessoal	46,60%	46,95%	44,16%	42,68%	44,44%	45,23%	43,59%	47,37%

* Com o impacto com a nova estrutura (PLs na Câmara) e de processos de nomeação em andamento o percentual atingirá: **50,72%**.

Nota 1: Dados até novembro de 2012.

Nota 2: Percentual de atingimento do Limite Prudencial da LRF: **51,3%**.



OBJETIVOS ESTRATÉGICOS 2013 - 2016:

- **Garantir os investimentos da COPA 2014 e do MetrôPoA;**
- **Buscar os meios necessários ao cumprimento do equilíbrio fiscal da PMPA.**



AÇÕES NO ÂMBITO DA RECEITA PARA 2013:

- Efetivar lanç. tribut. do Aerolevanteamento R\$ 16 milhões
- Propor a adoção do REFIS Municipal R\$ 3 milhões
- Implantar a NFe R\$? milhões
- Propor a venda de próprios inservíveis R\$ 6 milhões
- Total *R\$ 25 milhões*

* Operacionalizar o FUNCOPA na SMF R\$ 40 milhões.

* Recurso vinculado a uma destinação específica.



AÇÕES NO ÂMBITO DA RECEITA PARA 2014:

- Reduzir o desconto do IPTU 2014 para 15% ... R\$ 18 milhões
- Efetivar lanç. tribut. do Aerolevanteamento R\$ 28 milhões
- Reajustar a Planta de Valores R\$? milhões
- Propor a adoção do REFIS Municipal R\$ 3 milhões
- Implantar a NFe R\$ 63 milhões
- Propor a criação da CADIP-POA R\$? milhões
- Total R\$112 milhões**

* Operacionalizar o FUNCOPA na SMF R\$ 40 milhões.

* Recurso vinculado a uma destinação específica.



AÇÕES NO ÂMBITO DA DESPESA:

- **Instituir metas fiscais bimestrais para Receitas, Despesas e Resultado Primário;**
- **Criar a Junta Financeira e Orçamentária para Aprovação de PLs e Gestão de Vínculos Financeiros;**
- **Definir novas regras para controle de Gastos com Pessoal para o Município;**
- **Definir regras para Contingenciamento da Despesa Pública;**
- **Instituir na SMF o Caixa Único (SIAC) na PMPA, excluindo o DMAE e PREVIMPA;**
- **Fomentar intervenções urbanísticas através de operações consorciadas - CEPAC;**



AÇÕES NO ÂMBITO DA DESPESA:

- **Novos gastos somente com novas Fontes;**
- **Instituir o Colegiado Financeiro formado por todos Gestores Financeiros, sob coordenação da SMF;**
- **Reativar o GMD – Gerenciamento Matricial da Despesa;**
- **Criar GT Previdenciário para estudos e busca de alternativas de gestão do déficit previdenciário em parceria com o BIRD e BID;**
- **Implantar novos Sistemas informatizados para a Controladoria, Gestão de Dívida, Patrimônio, Compras e Fluxo de Caixa, com apoio do PNAFM.**



OUTRAS AÇÕES COMPLEMENTARES

Continuidade do Projeto de Modernização da SMF

- **Rever a estrutura da Célula de Gestão Tributária;**
- **Redefinir o papel do Tesouro Municipal na Controladoria Geral – contemplando funções de gestão do fluxo de caixa, da dívida, do controle da despesa pública, da pagadoria, da CADIP-PoA e do SIAC-PoA.**

Secretaria
Municipal da
FAZENDA

Prefeitura de
**PORTO
ALEGRE**

ASSESSORIA
TÉCNICA - SMF

Porto Alegre:

 **Eu curto.
Eu cuido.**



Nossa cidade, nosso futuro.

DÚVIDAS