



---

# Apresentação de Resultados

Estado do Espírito Santo

3Q2017

---

*Vitória/ES, 26 de fevereiro de 2018*  
*Secretaria de Estado da Fazenda*



# **Apresentação de Resultados**

## 3Q2017

1. Conjuntura econômica
2. Resultados Fiscais



# Apresentação de Resultados

## 3Q2017

### 1. Conjuntura econômica

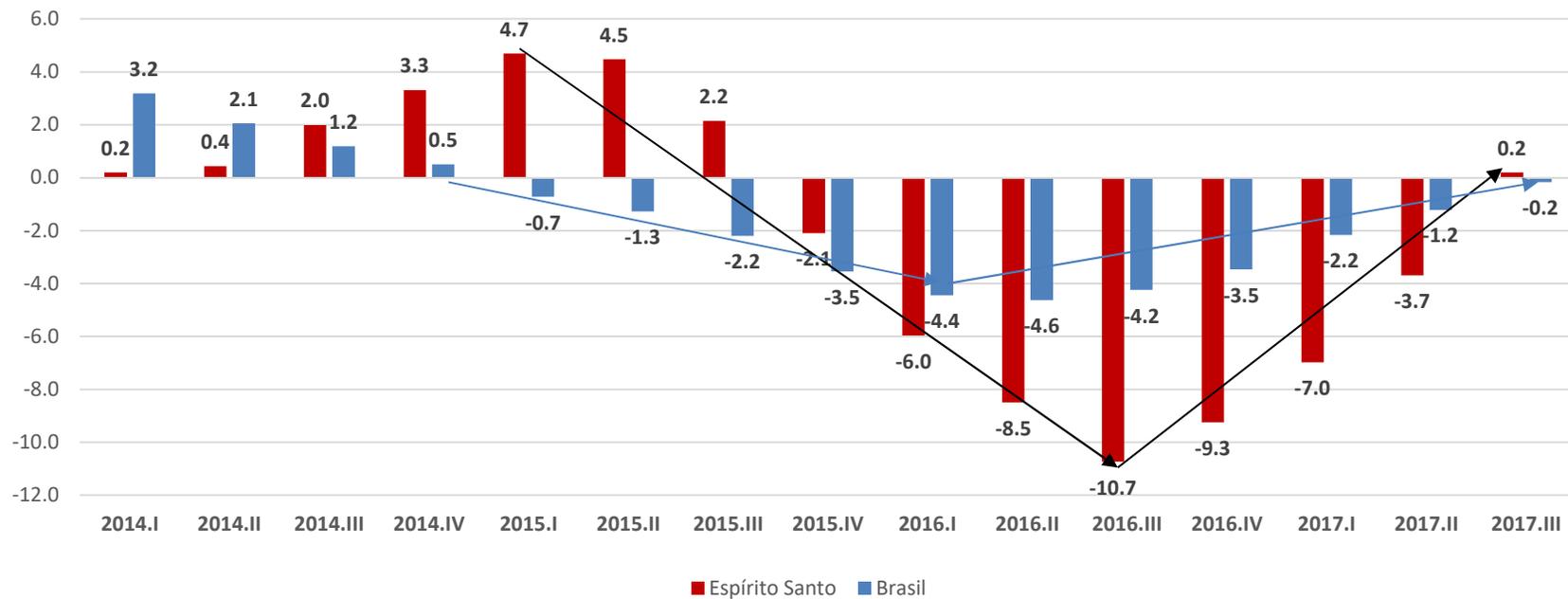


# CONJUNTURA ECONÔMICA

## A Recuperação

### Recuperação do PIB Brasileiro e do ES

#### PIB Trimestral do Brasil e Espírito Santo - Variação % 12 meses



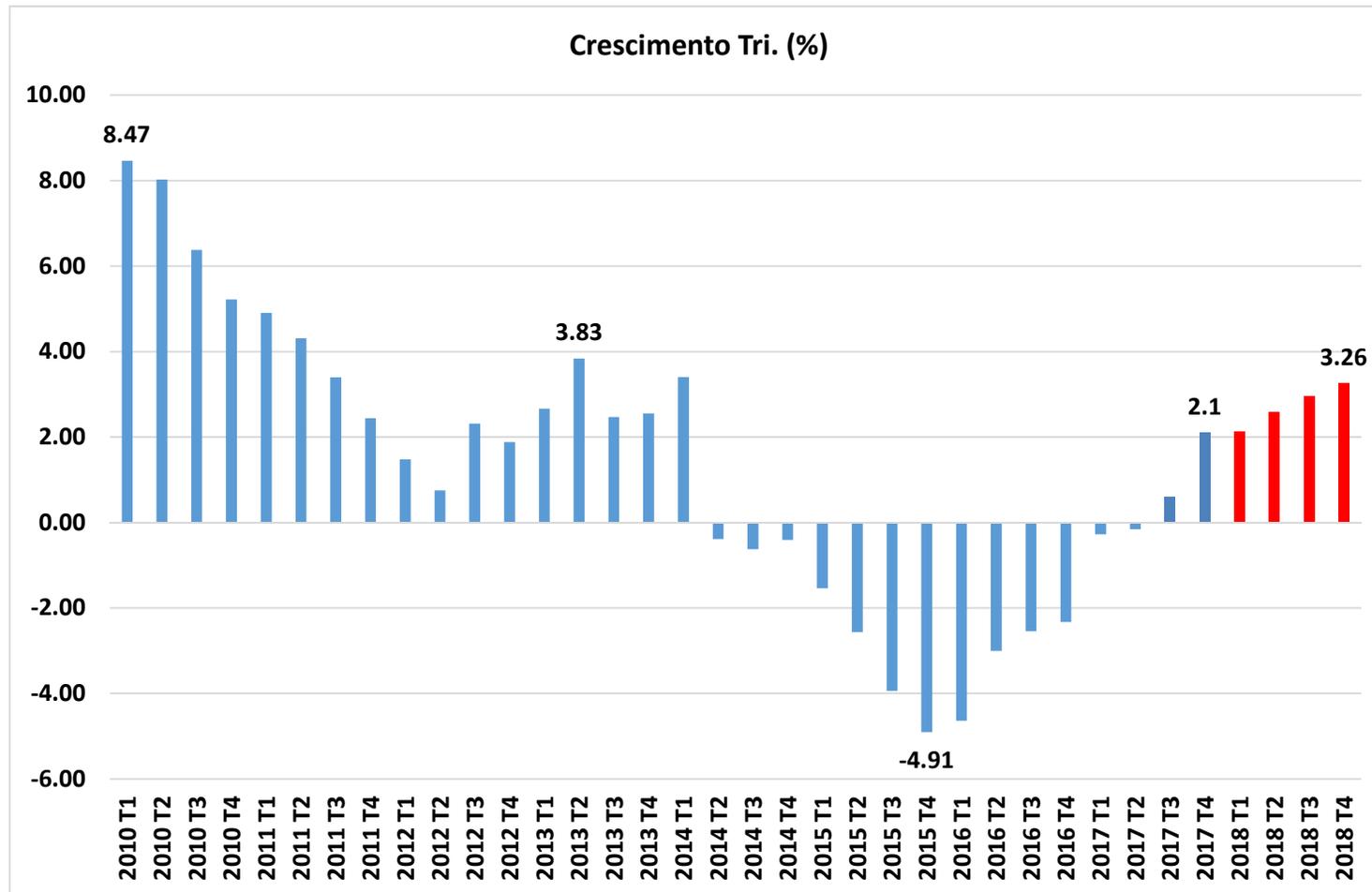
Fonte: IJSN



# CONJUNTURA ECONÔMICA

## Retomada do crescimento

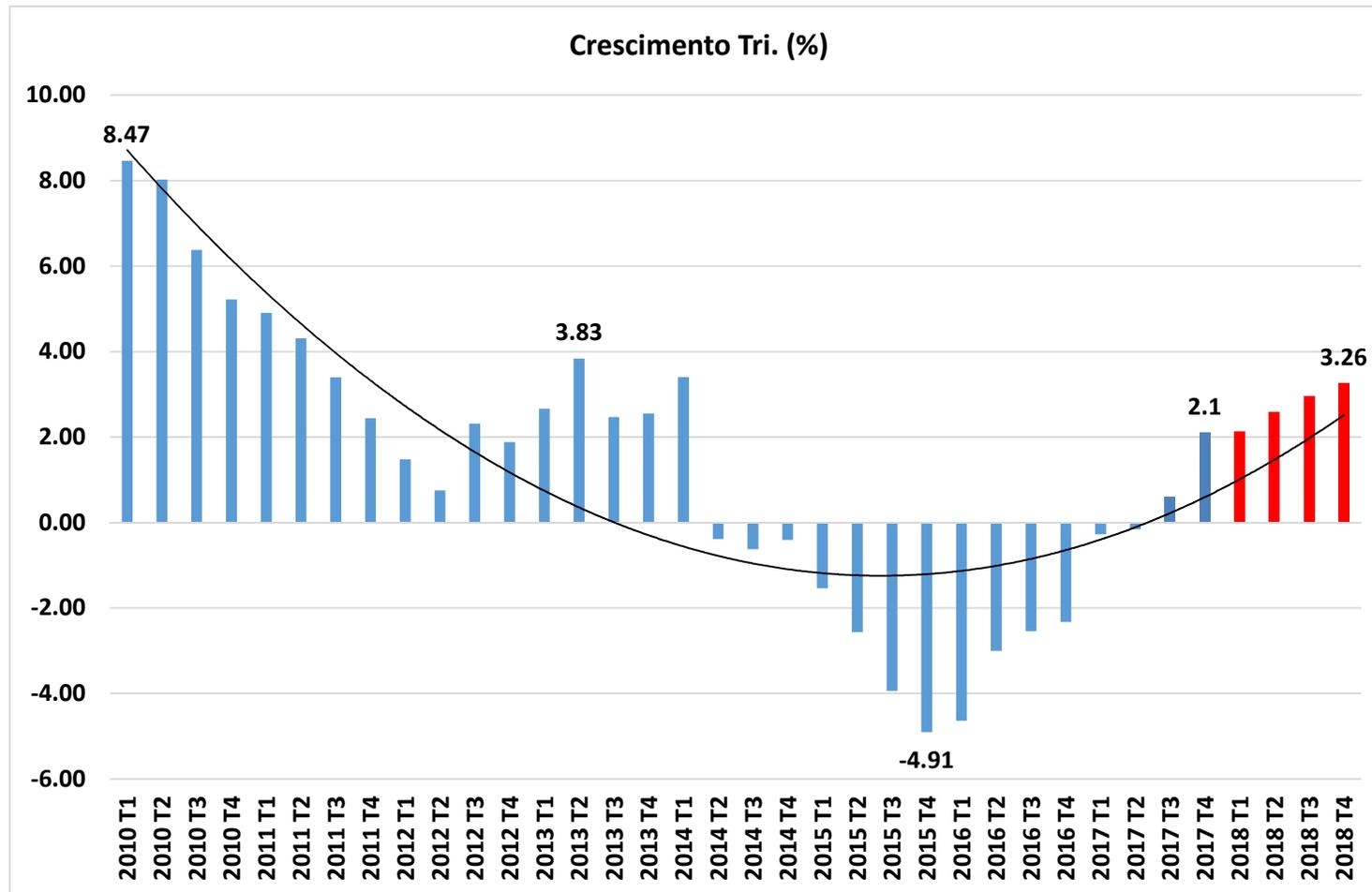
PIB de 2017 na ponta (4º tri de 2018 em relação ao de 2017) em torno de 3%



# CONJUNTURA ECONÔMICA

## Retomada do crescimento

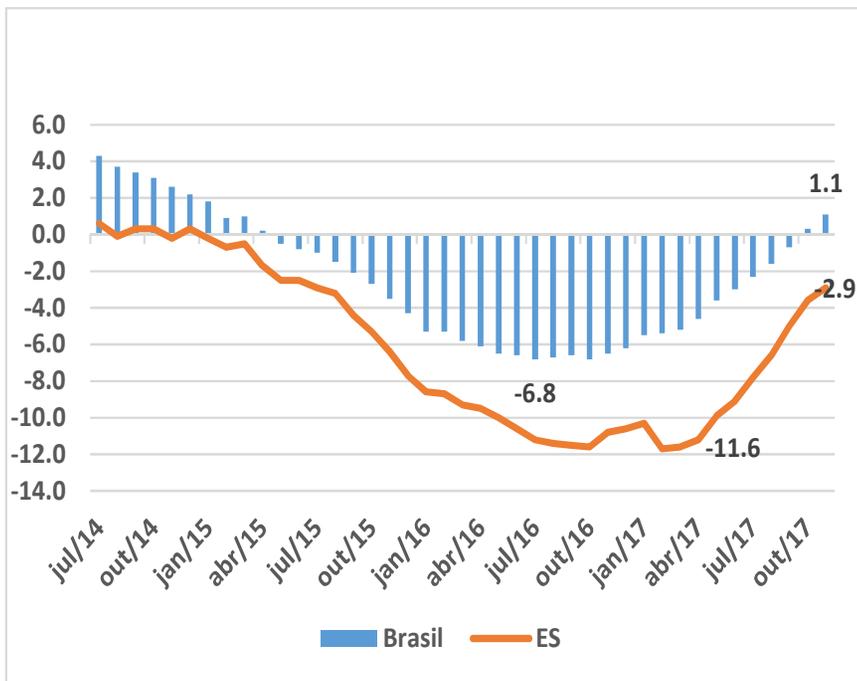
PIB de 2017 na ponta (4º tri de 2018 em relação ao de 2017) em torno de 3%



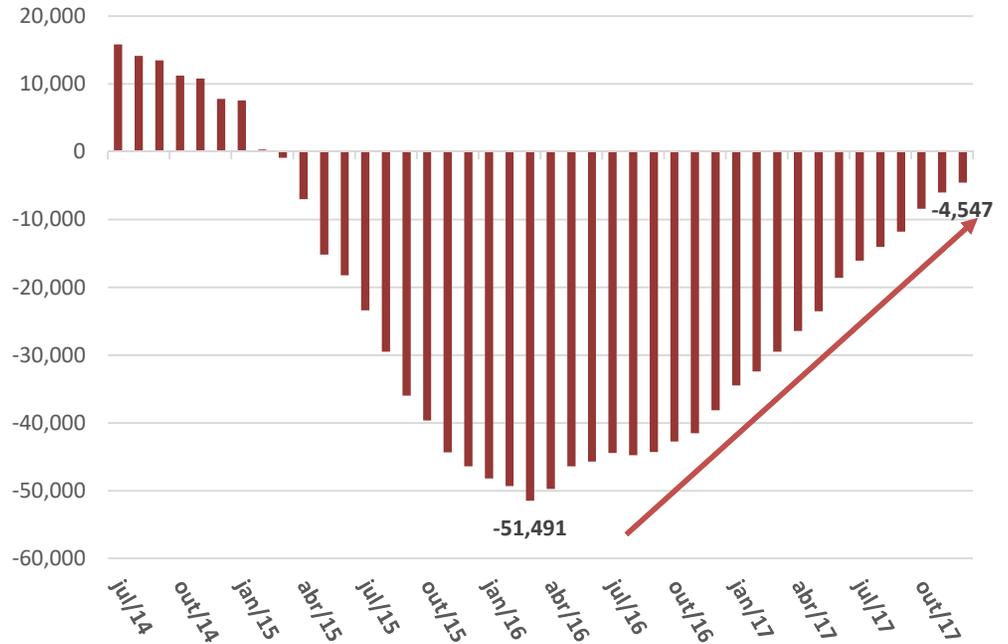
# CONJUNTURA ECONÔMICA

## Cenário Estadual

**Volume de vendas do Comércio Varejista**  
Variação % em 12 meses

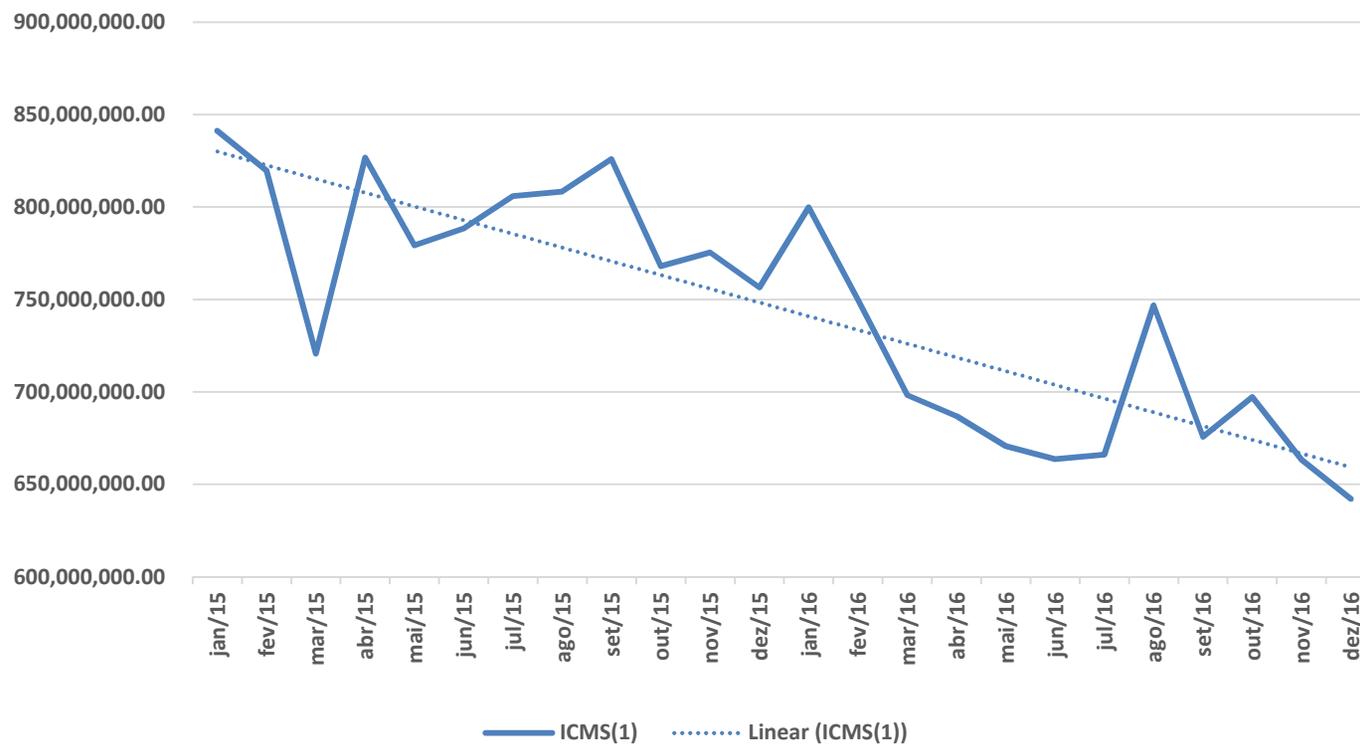


**Geração de postos de trabalho formais em 12 meses**  
Espírito Santo



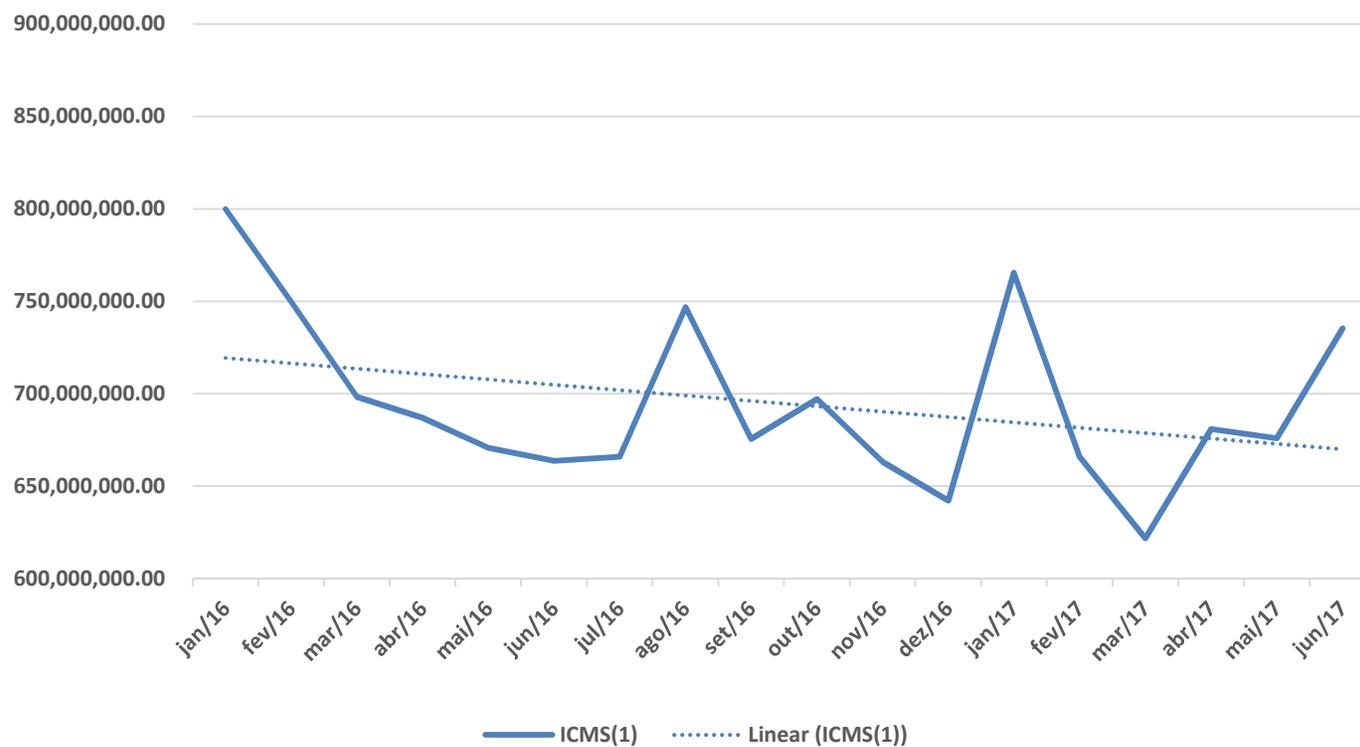
# A RECEITA

Queda acentuada da principal fonte de Receita 2015-2016.



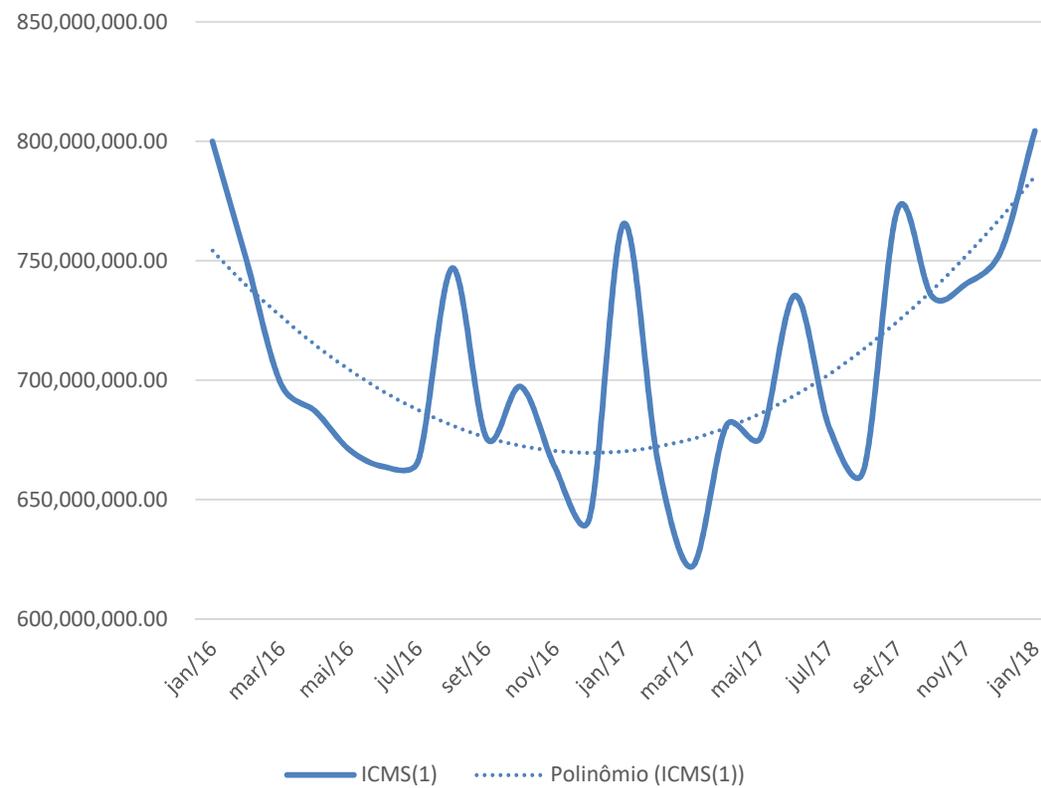
# A RECEITA

## Estabilização da queda ate junho de 2017.



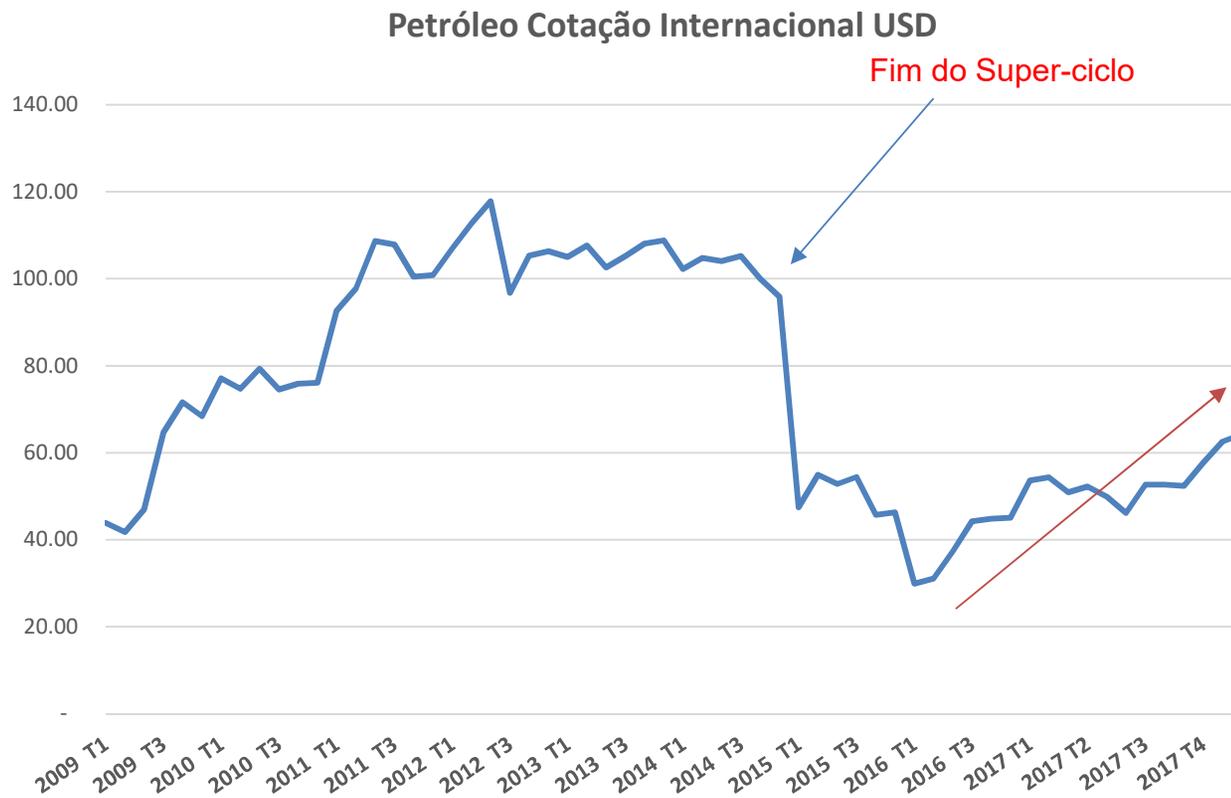
# A RECEITA

**Reversão da tendência no segundo semestre de 2017.**



# CONJUNTURA ECONÔMICA

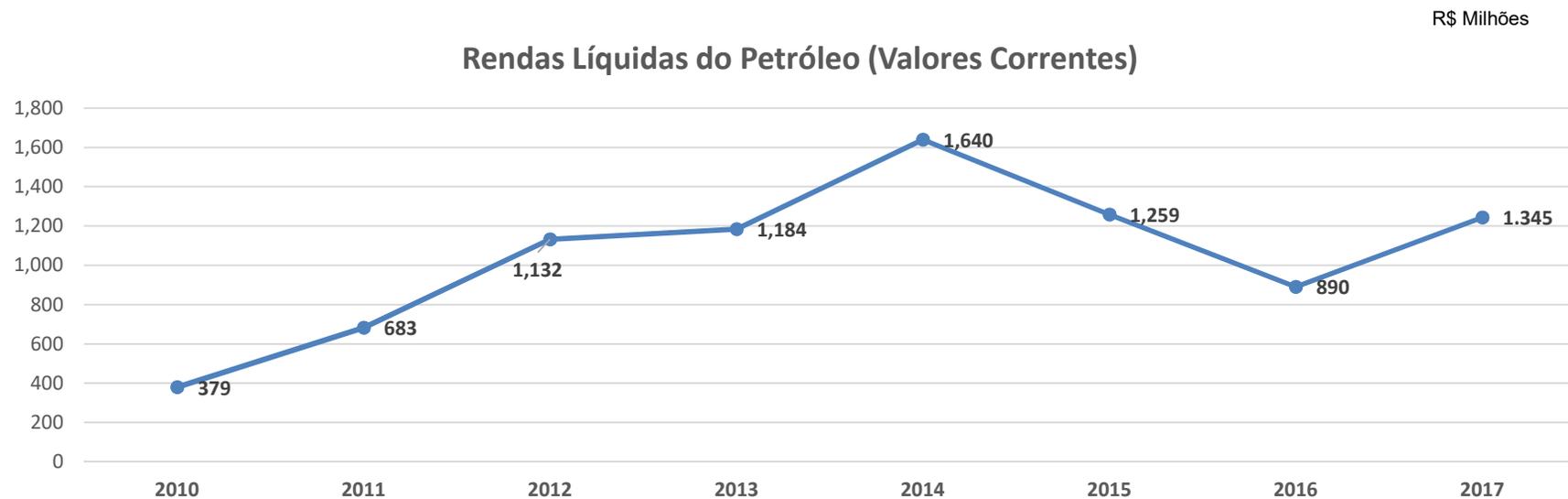
## Petróleo



# CONJUNTURA ECONÔMICA

## Determinantes

Em 2017 a renda líquida do petróleo apresentou recuperação (R\$ 1,3 bilhão, R\$ 371 milhões maior que 2016).



# **Apresentação de Resultados**

## 3Q2017

## 2. Resultados Fiscais



# SITUAÇÃO FISCAL – 3º Quadrimestre de 2017

## Resultado Primário



# SITUAÇÃO FISCAL – 3º Quadrimestre de 2017

## Meta de Arrecadação – Programação Financeira

- As receitas de caixa apresentaram um excesso de arrecadação de 4% em relação à meta estipulada no Decreto nº 4059-R (origem: incremento nas rendas de petróleo e ICMS);
- As receitas totais apresentaram uma frustração de 7% em relação à meta (origem: não contratação de operações de crédito).

### Metas de Arrecadação e Receitas Realizadas - 2017

Em R\$ milhões

ESPECIFICAÇÃO	Meta de Arrecadação 2017	Arrecadação 2017	Diferença	Excesso/ Frustração %
Receita de Caixa do Tesouro	10.102	10.513	411	4%
Receita Total	16.192	15.138	-1.054	-7%



# SITUAÇÃO FISCAL – 3º Quadrimestre de 2017

## Resultado de Caixa do Tesouro – Composição

Em R\$ mil

Execução de Caixa do Tesouro	2017
1. RECEITA DE CAIXA DO TESOIRO ESTADUAL	10.513.586
2. DESPESA DE CAIXA TOTAL	10.182.427
3. RESULTADO DO TESOIRO ESTADUAL (1 - 2)	331.159



# SITUAÇÃO FISCAL – 3º Quadrimestre de 2017

## Resultado de Caixa do Tesouro - Receita

*Destaques: Receita de Royalties e PE com aumento bruto de R\$ 371 MM e aumento na arrecadação de ICMS.*

Em R\$ mil

ESPECIFICAÇÃO	REALIZADO	REALIZADO	2017/2016	
	2016	2017	DIFERENÇA	REAL
<b>1. RECEITA TOTAL</b>	<b>14.797.830</b>	<b>15.138.081</b>	<b>340.251</b>	<b>-0,6%</b>
<b>1.1 RECEITAS ADMINISTRADAS (IMPOSTOS E TAXAS)</b>	<b>10.515.374</b>	<b>11.071.951</b>	<b>556.577</b>	<b>2,3%</b>
ICMS Normal	8.070.611	8.556.584	<b>485.973</b>	<b>3,0%</b>
ICMS FUNDAP	534.730	487.887	<b>-46.843</b>	<b>-11,4%</b>
OUTROS (IPVA, ITCD, IRRF, REFIS, ETC)	1.910.034	2.027.481	<b>117.447</b>	<b>3,1%</b>
<b>1.2 RECEITAS DE TRANSFERÊNCIAS</b>	<b>4.544.120</b>	<b>4.708.790</b>	<b>164.670</b>	<b>0,7%</b>
COTA-PARTE ROYALTIES E PART. ESPECIAL	974.746	1.345.750	<b>371.005</b>	<b>34,1%</b>
COTA-PARTE DO FPE	1.369.327	1.282.075	<b>-87.252</b>	<b>-9,1%</b>
RECURSOS PARA A EDUCAÇÃO - FNDE / FUNDEB	973.700	990.719	<b>17.019</b>	<b>-1,2%</b>
RECURSOS PARA A SAÚDE - SISTEMA ÚNICO DE SAÚDE	579.333	611.230	<b>31.897</b>	<b>2,5%</b>
OUTRAS TRANSFERÊNCIAS (COTA-PARTE IPI, FEX, LEI KANDIR, ETC)	647.015	479.017	<b>-167.998</b>	<b>-28,1%</b>
<b>1.3 RECEITAS DO INST. DE PREVIDÊNCIA JERÔNIMO MONTEIRO</b>	<b>2.847.183</b>	<b>3.036.893</b>	<b>189.710</b>	<b>3,6%</b>
<b>1.4 OUTRAS RECEITAS (PATRIMONIAL, AGROPECUÁRIA, INDUSTRIAL, SERVIÇOS, ETC)</b>	<b>897.548</b>	<b>713.781</b>	<b>-183.766</b>	<b>-22,8%</b>
<b>1.5 RECEITAS DE OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b>	<b>299.084</b>	<b>88.870</b>	<b>-210.214</b>	<b>-71,1%</b>
<b>1.6 (-) RECEITAS TRANSFERIDAS</b>	<b>4.305.479</b>	<b>4.482.205</b>	<b>176.727</b>	<b>1,1%</b>
REPASSE CONST. E LEGAL AOS MUNICÍPIOS	2.595.952	2.725.039	<b>129.087</b>	<b>2,0%</b>
APORTE DE RECURSOS PARA FORMAÇÃO DO FUNDEB	1.709.527	1.757.166	<b>47.639</b>	<b>-0,2%</b>
<b>(-)1.A - RECEITAS VINCULADAS</b>	<b>4.693.722</b>	<b>4.624.495</b>	<b>-69.227</b>	<b>-4,3%</b>
<b>1. B - RECEITA DE CAIXA DO TESOUREO ESTADUAL (1 - 1.A)</b>	<b>10.104.108</b>	<b>10.513.586</b>	<b>409.478</b>	<b>1,1%</b>

- IPCA 12 MESES = 2,95%
- IPCA 2016: 6,29%



# SITUAÇÃO FISCAL – 3º Quadrimestre de 2017

## Despesas de Caixa do Tesouro – Poder Executivo

- O ajuste das despesas de caixa foi mantido em 2017 (0,9%);
- O aumento do custeio e do aporte previdenciário foram suportados pelo aumento verificado na receita de caixa;
- Equilíbrio Fiscal → Aumento real dos investimentos com recursos de caixa em 27,4%;
- Equilíbrio Fiscal → Pagamento de abono aos servidores (R\$ 85 MM);
- Equilíbrio Fiscal → Auxílio alimentação (de R\$ 1 MM/mês para R\$ 12 MM/mês).

Em R\$ mil

Execução Caixa do Tesouro - Poder Executivo	2016	2017	Diferença	Varição Nominal	Varição Real
<b>DESPEZA EMPENHADA DO PODER EXECUTIVO - CAIXA DO TESOIRO</b>	<b>8.417.907</b>	<b>8.492.259</b>	<b>74.352</b>	<b>0,9%</b>	<b>-2,0%</b>
PESSOAL (EXCETO APORTE PREVIDENCIÁRIO)	3.357.873	3.320.808	-37.065	-1,1%	-3,9%
APORTE PREVIDENCIÁRIO	1.570.964	1.768.338	197.374	12,6%	9,3%
OUTRAS DESPESAS CORRENTES	2.074.395	2.251.960	177.565	8,6%	5,5%
INVESTIMENTOS	126.168	165.520	39.352	31,2%	27,4%
INVERSÕES FINANCEIRAS (FUNDAP E OUTRAS)	387.385	360.778	-26.607	-6,9%	-9,5%
AMORTIZAÇÃO E JUROS DA DÍVIDA	573.650	517.092	-56.558	-9,9%	-12,4%
PRECATÓRIOS	217.541	0	-217.541	-100,0%	-100,0%
PASEP	110.309	107.762	-2.547	-2,3%	-5,1%

\* IPCA 2017: 2,95%

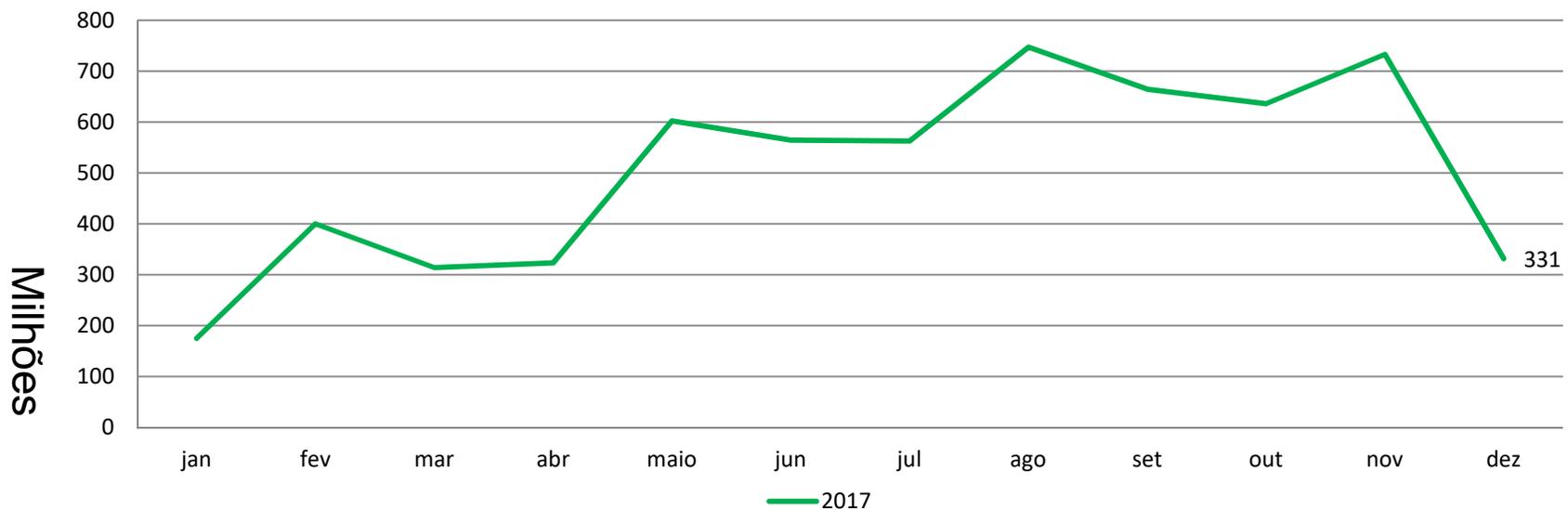


# SITUAÇÃO FISCAL DO ES

## Resultado de Caixa do Tesouro

O resultado acumulado de 2017 é superavitário em **R\$ 331 MM.**

Resultado de Caixa Do Tesouro - Acumulado Mês a Mês



# SITUAÇÃO FISCAL DO ES

## Investimentos

Em R\$ Mil

	2016	2017	% Real
Invest. Rec. De Caixa	126.168	165.520	27,4%
Invest. Todas as Fontes	581.723	670.848	12%



# SITUAÇÃO FISCAL – 3º Quadrimestre de 2017

## Limites Legais

Até Dezembro/2017	RCL AJUSTADA (R\$ Mil)	Despesas de Pessoal (R\$ Mil)	% Despesas de Pessoal/RCL
LRF	12.192.822	5.280.029	43,30
<b>Limite Máximo da RCL %</b>		<b>49</b>	
<b>Limite Prudencial da RCL %</b>		<b>46,5</b>	
<b>Limite de Alerta %</b>		<b>44,1</b>	

Despesa	Limites Mínimos	Aplicação 2017
<b>Educação (MDE)</b>	<b>25%</b>	<b>27,69%</b>
<b>Magistério (FUNDEB)</b>	<b>60%</b>	<b>66,33%</b>
<b>Saúde</b>	<b>12%</b>	<b>18,32%</b>

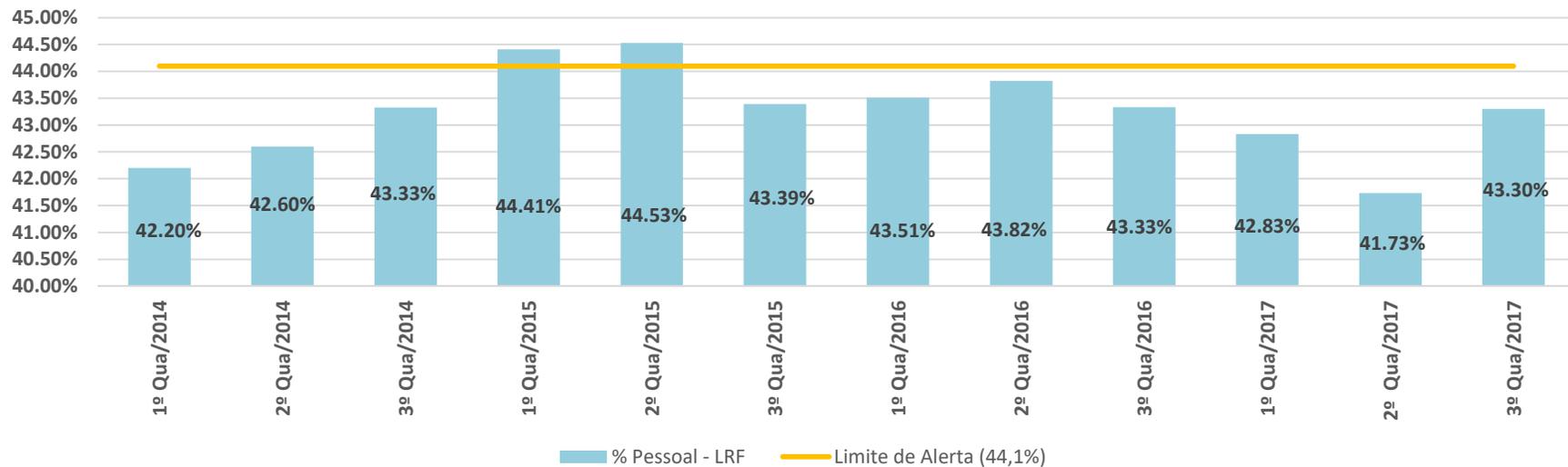


# SITUAÇÃO FISCAL – 3º Quadrimestre de 2017

## Despesa de Pessoal

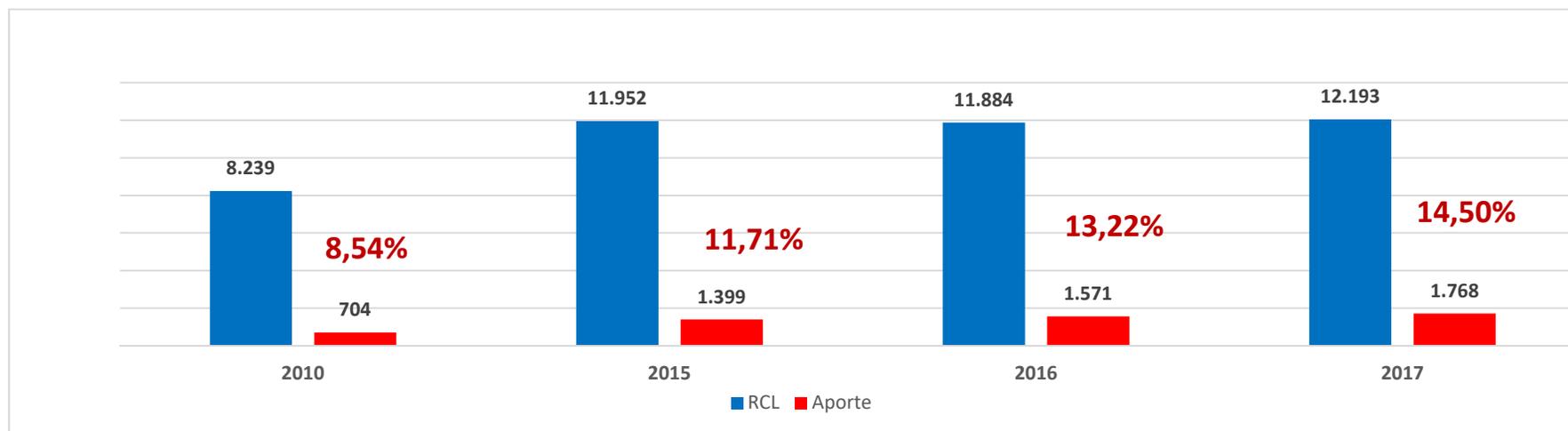
Ao término de 2017, a despesa líquida de pessoal alcançou 43,30% da Receita Corrente Líquida, abaixo do limite de alerta de 44,10% estabelecido na LRF.

Despesa Líquida de Pessoal Sobre a Receita Corrente Líquida (%)



# SITUAÇÃO FISCAL DO ES

## Evolução do Aporte Previdenciário do Poder Executivo



# SITUAÇÃO FISCAL – 3º Quadrimestre de 2017

## Endividamento

Houve redução de cerca de R\$ 749 MM na dívida fiscal líquida, e a dívida consolidada líquida encerrou 2017 representando 17,39% da Receita Corrente Líquida.

Em R\$ Mil

DISCRIMINAÇÃO DO RESULTADO NOMINAL	Saldo em 31/12/2016 (a)	Saldo em 31/12/2017 (b)
DÍVIDA FISCAL LÍQUIDA	2.353.923	1.604.626
RESULTADO NOMINAL (b-a)		<b>-749.297</b>
META DO RESULTADO NOMINAL PREVISTA PARA 2017 (LDO)		815.909

Em R\$ Mil

LIMITE DA DÍVIDA CONSOLIDADA LÍQUIDA	Em 31/12/2017
DÍVIDA CONSOLIDADA LÍQUIDA (DCL)	2.120.356
RECEITA CORRENTE LÍQUIDA (RCL)	12.193.441
% da DCL sobre a RCL	17,39%
LIMITE DEFINIDO POR RESOLUÇÃO DO SENADO FEDERAL	200,00%



# SITUAÇÃO FISCAL – 3º Quadrimestre de 2017

## Nota CAPAG 2017 por Indicador

UF	Nota Final da CAPAG	Endividamento (DC) Dívida Consolidada/Receita Corrente Líquida Indicador	Nota	Poupança Corrente (PC) Despesa Corrente/Receita Corrente Ajustada Indicador	Nota	Índice de Liquidez (IL) Obrigações Financeiras/ Disponibilidade de Caixa Indicador	Nota
AC	B	86,17%	B	91,81%	B	23,10%	A
AL	B	120,63%	B	89,41%	A	57,97%	A
AM	B	52,64%	A	93,49%	B	55,89%	A
AP	B	62,46%	B	82,12%	A	26,86%	A
BA	C	70,25%	B	95,03%	C	97,29%	A
CE	B	62,35%	B	92,13%	B	35,63%	A
DF	C	40,48%	A	97,79%	C	-264,45%	C
ES	A	57,93%	A	89,30%	A	26,23%	A
GO	C	102,03%	B	95,55%	C	66,12%	A
MA	B	56,50%	A	91,94%	B	36,77%	A
MG	N.D.*	210,64%	C	92,60%	B	N.D.	N.D.
MS	C	98,64%	B	97,23%	C	74,21%	A
MT	C	57,47%	A	96,99%	C	46,16%	A
PA	A	18,91%	A	89,22%	A	62,46%	A
PB	B	50,41%	A	93,52%	B	53,87%	A
PE	C	72,44%	B	95,59%	C	135,39%	C
PI	C	58,73%	A	94,04%	B	129,23%	C
PR	B	63,74%	B	93,89%	B	46,81%	A
RJ	D	239,73%	C	105,11%	C	-2776,57%	C
RN	B**	24,41%	A	94,84%	B	42,95%	A
RO	B	68,32%	B	86,72%	A	41,71%	A
RR	B	63,61%	B	89,48%	A	42,29%	A
RS	D	212,95%	C	100,84%	C	623,61%	C
SC	C	110,94%	B	95,17%	C	10,97%	A
SE	C	69,40%	B	94,92%	B	185,49%	C
SP	B	205,22%	C	94,57%	B	76,69%	A
TO	C	42,19%	A	98,31%	C	48,83%	A

## Nota Total CAPAG 2017

UF	2017
AC	B
AL	B
AM	B
AP	B
BA	C
CE	B
DF	C
ES	A
GO	C
MA	B
MG	*
MS	C
MT	C
PA	A
PB	B
PE	C
PI	C
PR	B
RJ	D
RN	B
RO	B
RR	B
RS	D
SC	C
SE	C
SP	B
TO	C

Fonte: Secretaria do Tesouro Nacional (STN): Boletim de Finanças dos Entes Subnacionais 2016/Versão Final – Dezembro/2017





**Apresentação de Resultados**  
3Q2017



OBRIGADO!

