

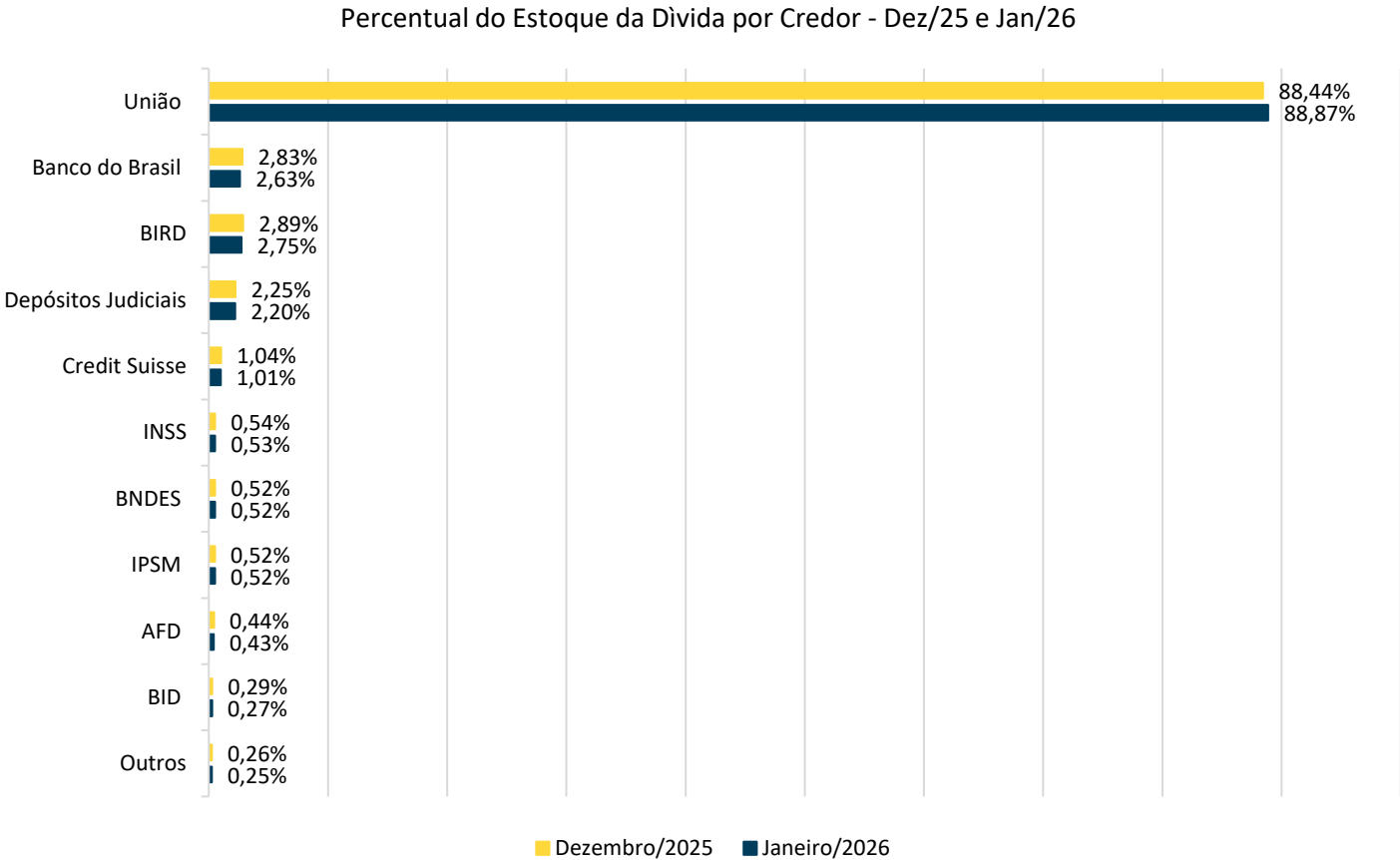


Boletim Mensal
Dívida Pública Estadual
Janeiro

2026

	Dezembro/25	Janeiro/26	Participação (%)	Variação (R\$)	Variação (%)
	R\$ Milhões				
Dívida - Indexador	205.953,10	204.846,31	100%	-1.106,79	-0,54%
IPCA ¹	182.145,74	182.055,76	88,87%	-89,97	-0,05%
Câmbio	15.423,57	14.544,16	7,10%	-879,41	-5,70%
Taxa Flutuante	7.321,38	7.183,96	3,51%	-137,41	-1,88%
Prefixado	1.062,42	1.062,42	0,52%	0,00	0,00%

1- Com a assinatura do Termo Aditivo do PROPAG em 31/12/2025, a dívida junto à União passou a ser indexada ao IPCA.



Estoque da Dívida - Janeiro/2026

R\$ 204,84 bilhões

Variação do estoque (Dez/2025 - Jan/2026)

-Retomada do pagamento integral das parcelas dos contratos garantidos pela União em Janeiro/2026.

-Em 2026 têm início os efeitos do incremento gradual do percentual pago das parcelas do PROPAG, que passa de 20% no 1º ano para 40%, 60% e 80% nos anos seguintes. O resíduo não pago fica registrado em conta gráfica, apartado do saldo principal, até sua incorporação ao saldo contratual a partir do 5º ano do programa.

-Valorização cambial no período, com o dólar cotado a R\$ 5,50 em dezembro/25 e a R\$ 5,23 em janeiro/26. (cotação de fechamento Ptax/Bacen).

Execução Orçamentária

R\$ Milhões

	Amortização	Juros e Encargos	Total
Serviço da Dívida	328,48	91,80	420,27
Dívida Adm. STN	101,28	0,40	101,68
Banco do Brasil	91,03	72,84	163,87
Caixa	0,83	1,00	1,83
BNDES	5,53	6,37	11,90
Depósitos Judiciais	113,18	0,00	113,18
IPSM	1,69	0,00	1,69
INSS e PASEP	14,93	11,19	26,12

Execução Financeira

R\$ Milhões

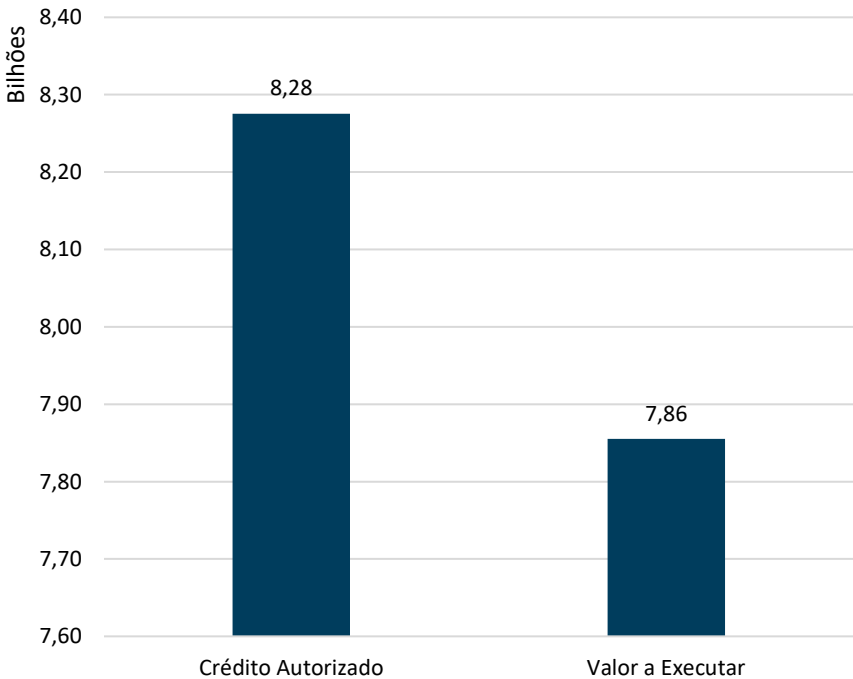
	Amortização	Juros e Encargos	Total
Serviço da Dívida	326,79	91,80	418,58
Dívida Adm. STN	101,28	0,40	101,68
Banco do Brasil	91,03	72,84	163,87
Caixa	0,83	1,00	1,83
BNDES	5,53	6,37	11,90
Depósitos Judiciais	113,18	0,00	113,18
INSS e PASEP	14,93	11,19	26,12

Janeiro/2026

- *Despesa Orçamentária*
R\$ 420,27 milhões
- *Despesa Financeira*
R\$ 418,58 milhões

	Orçamento LOA 2026	Crédito Autorizado	Valor Executado	Valor a Executar	R\$ Milhões Percentual Executado
Interna	2.877,75	2.877,75	279,29	2.598,46	9,71%
Externa	1.845,56	1.845,56	0,00	1.845,56	0,00%
PASEP	87,47	87,47	7,00	80,47	8,00%
Fundo de Equalização Federativa-FEF¹	1.860,66	1.860,66	0,00	1.860,66	0,00%
INSS	243,42	243,42	19,12	224,30	7,85%
Depósitos Judiciais	1.283,13	1.283,13	113,18	1.169,95	8,82%
IPSM	77,37	77,37	1,69	75,68	2,18%
Total	8.275,35	8.275,35	420,27	7.855,08	5,08%

1- Como contrapartida da adesão do Estado ao PROPAG, para indexação da dívida junto à União em IPCA + 0% de juros reais, é necessário o aporte de 1% do saldo da dívida ao FEF até 30/06 de cada exercício



LOA 2026

R\$ 8,275,35 milhões

Percentual de Execução

5,08%

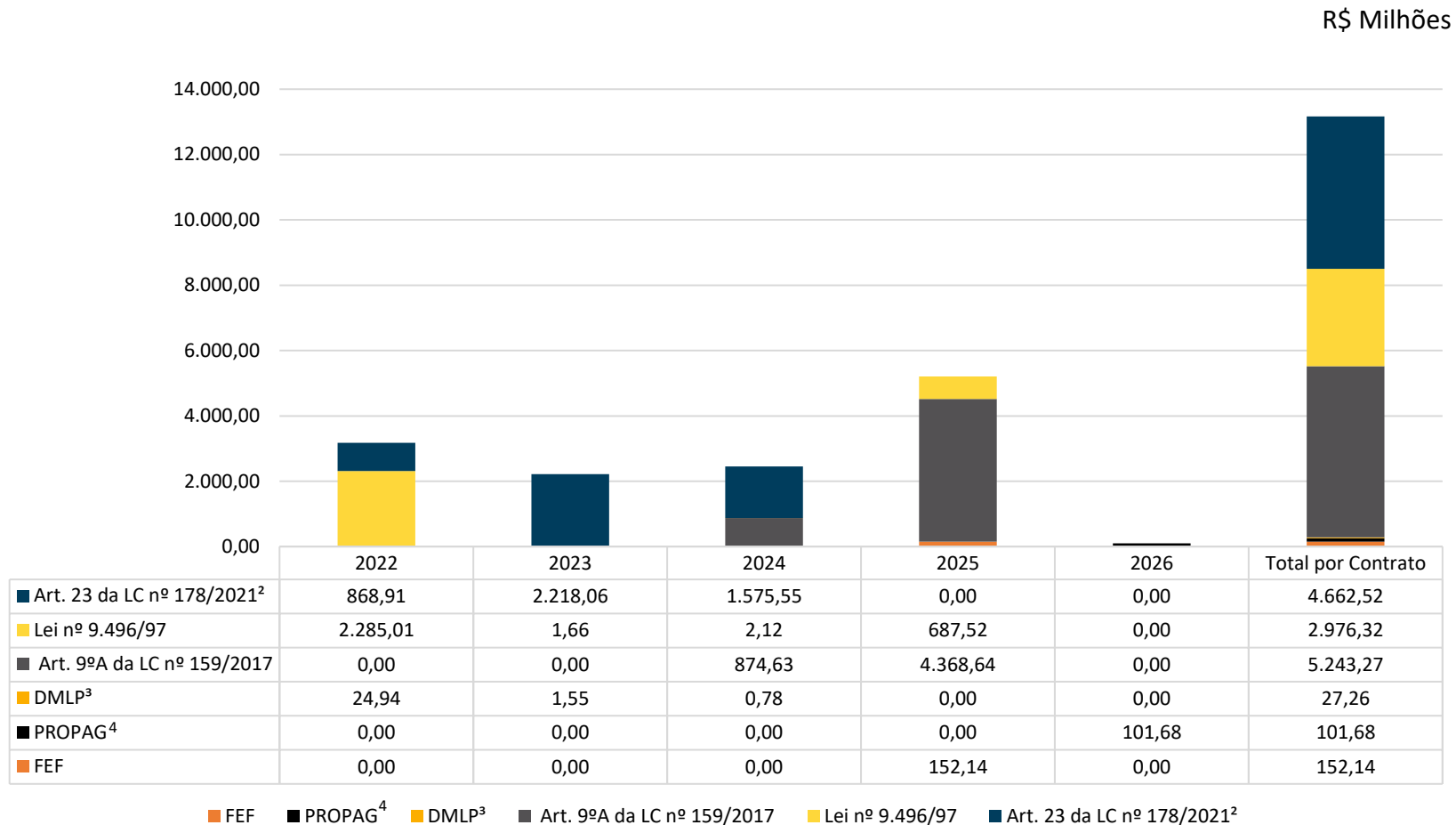
Janeiro/2026

R\$ 420,27 milhões

Saldo a Executar/2026

R\$ 7.855,08 milhões

Pagamentos Efetuados à União - 2022¹ à Janeiro/2026 - e aportes ao Fundo de Equalização Federativa - FEF



Total Desembolsado

R\$ 13.163,19 milhões

- **Art.23 da LC nº 178/2021**

R\$ 4.662,52 milhões

- **Lei nº 9.496/97**

R\$ 2.976,32 milhões

- **Contratos RRF (Art. 9º da LC nº 159/2017 e nº 272/2025/CAFIN)**

R\$ 5.243,27 milhões

- **DMLP**

R\$ 27,26 milhões

- **PROPAG**

R\$ 101,68 milhões

- **FEF**

R\$ 152,14 milhões

1- O Estado retomou os pagamentos à União em julho/2022, após a assinatura do contrato de refinanciamento nos termos do Art.23 da LC nº 178/2021 e desistência das ACOs, ajuizadas no STF, que suspenderam entre 2018 e 2022 o pagamento das parcelas das dívidas administradas pela STN e garantidas pela União

2- Saldo contratual incorporado em setembro/2024 ao estoque do contrato de refinanciamento celebrado nos termos do Art. 9ºA da LC nº 159/2017;

3- Contrato quitado em abril/2024; e

4- Com a assinatura do Termo Aditivo do PROPAG em 31/12/2025, a dívida junto à União passou a ser amortizada conjuntamente.