

# **Aspectos Orçamentários das Parcerias Público-Privadas**

**2018**

Lucas de Moraes Cassiano Sant'Anna

**ASPECTOS ORÇAMENTÁRIOS DAS PARCERIAS PÚBLICO PRIVADAS**

© Almedina, 2018

AUTOR: Lucas de Moraes Cassiano Sant'Anna

DIAGRAMAÇÃO: Almedina

DESIGN DE CAPA: FBA

ISBN: 978-858-49-3267-2

Dados Internacionais de Catalogação na Publicação (CIP)  
(Câmara Brasileira do Livro, SP, Brasil)

---

Sant'Anna, Lucas de Moraes Cassiano  
Aspectos orçamentários das parcerias público-  
privadas / Lucas de Moraes Cassiano Sant'Anna. –  
São Paulo : Almedina, 2018.

Bibliografia.  
ISBN 978-85-8493-267-2

1. Administração pública - Brasil 2. Orçamento público 3. Parceria público-privada (PPP) - Brasil
4. Parceria Público-Privada (PPP) - Legislação - Brasil I. Título.

18-12778

CDU-351.712.2(81)

---

Índices para catálogo sistemático:

- 1.1. Brasil : Parceria público-privada : Administração pública : Direito administrativo 351.712.2(81)

Este livro segue as regras do novo Acordo Ortográfico da Língua Portuguesa (1990).

Todos os direitos reservados. Nenhuma parte deste livro, protegido por copyright, pode ser reproduzida, armazenada ou transmitida de alguma forma ou por algum meio, seja eletrônico ou mecânico, inclusive fotocópia, gravação ou qualquer sistema de armazenagem de informações, sem a permissão expressa e por escrito da editora.

Fevereiro, 2018

EDITORA: Almedina Brasil

Rua José Maria Lisboa, 860, Conj.131 e 132, Jardim Paulista | 01423-001 São Paulo | Brasil

editora@almedina.com.br

www.almedina.com.br

1116276

## SUMÁRIO

<b>INTRODUÇÃO .....</b>	<b>11</b>
<b>1. ASPECTOS HISTÓRICOS DAS PPPS NO BRASIL .....</b>	<b>19</b>
<b>1.1 As <i>Private Finance Initiatives</i> e as PPPs .....</b>	<b>19</b>
1.1.1 O surgimento das PFIs na Grã-Bretanha .....	21
1.1.2 O contexto brasileiro .....	26
<b>1.2 As parcerias .....</b>	<b>33</b>
<b>2. O ORÇAMENTO PÚBLICO, A DÍVIDA PÚBLICA E A NATUREZA DAS DESPESAS COM PPPs.....</b>	<b>39</b>
<b>2.1 Considerações iniciais.....</b>	<b>39</b>
<b>2.2 O orçamento público .....</b>	<b>39</b>
2.2.1 O Plano Plurianual .....	43
2.2.2 A Lei de Diretrizes Orçamentárias .....	48
2.2.3 A Lei Orçamentária Anual.....	50
<b>2.3 Crédito público.....</b>	<b>52</b>
2.3.1 Contextualização .....	52
2.3.2 Definição de crédito público .....	53
2.3.3 Breve histórico do crédito público.....	55
2.3.4 O crédito público na Constituição Federal de 1988 .....	56
2.3.5 Os limites ao endividamento público .....	60
<b>2.4 A natureza das despesas com PPPs.....</b>	<b>67</b>
<b>3. PPPs E OPERAÇÕES DE CRÉDITO .....</b>	<b>79</b>
<b>3.1 Introdução.....</b>	<b>79</b>
<b>3.2 As PPPs são operações de crédito?.....</b>	<b>83</b>

<i>3.2.1 Limites negativos</i> .....	86
3.2.1.1 Investimento mínimo .....	86
3.2.1.2 Prazo inferior a 5 (cinco) anos e prestação dos serviços para pagamento da contraprestação.....	88
3.2.1.3 Que tenha como objeto único o fornecimento de mão de obra, fornecimento e instalação de equipamentos ou execução de obra pública .....	91
3.2.1.4 Síntese do tópico .....	94
<b>3.3 Aporte de recursos</b> .....	97
<b>4. PPPs E ENDIVIDAMENTO</b> .....	101
<b>4.1 Considerações iniciais</b> .....	101
<b>4.2 O risco nas PPPs</b> .....	105
<b>4.3 Aplicação da Portaria STN 614</b> .....	110
4.3.1 <i>Risco de construção</i> .....	110
4.3.2 <i>Risco de disponibilidade</i> .....	117
4.3.3 <i>Risco de demanda</i> .....	120
<b>4.4 Consequências da aplicação da Portaria STN 614</b> .....	124
<b>5. DEMAIS CONTROLES ORÇAMENTÁRIOS DAS PPPs</b> .....	127
<b>5.1 Introdução</b> .....	127
<b>5.2 Criação de despesa e aderência ao Anexo de Metas Fiscais</b> .....	127
<b>5.3 Elaboração de estimativa de impacto orçamentário-financeiro</b> .....	131
<b>5.4 Declaração do ordenador de despesa e estimativa de fluxo de recursos suficientes</b> .....	133
<b>5.5 Receita Corrente Líquida</b> .....	135
<b>5.6 Empresa estatal não dependente</b> .....	139
<b>CONCLUSÃO</b> .....	143