



Universidade de São Paulo

CODAGE

Coordenadoria de Administração Geral

Informativo CODAGE – Nº 115

São Paulo, setembro de 2026

O presente informativo, de periodicidade mensal, tem por objetivo manter a comunidade universitária informada sobre o comportamento da arrecadação do ICMS e a evolução do comprometimento da receita total com os gastos da Universidade.

R\$ milhões

Resumo da Execução	Jan-jul./2025	Jan-jul./2026	Variação %
Receita Total	R\$ 6.459,1	R\$ 7.050,8	9,2%
Despesas Gerais	R\$ 5.874,5	R\$ 6.463,1	10,0%
Folha de Pagamento	R\$ 4.850,7	R\$ 5.215,2	7,5%
Pecatórios	R\$ 3,3	R\$ 3,4	3,0%
Custeio e Investimentos	R\$ 1.020,4	R\$ 1.244,6	22,0%
Comprometimento Folha (Tesouro)	86,26%	86,02%	-0,3%
Comprometimento Total	90,95%	91,66%	0,8%

Tabela 1 – ICMS: valores previstos/arrecadados

Em R\$ milhões

Mês	Previsão de arrecadação		Arrecadado ⁽²⁾	Quota-parte USP		Arrecadado	Diferença		Variação %	
	Orçamento ⁽¹⁾	SEFAZ-SP ⁽²⁾		Orçamento	SEFAZ-SP		(G = F - D)	(H = F - E)	(I = C / A)	(J = C / B)
	(A)	(B)	(C)	(D = A x 5,0295%)	(E = B x 5,0295%)	(F = C x 5,0295%)				
jan	14.949	14.774	14.438	752	743	726	-26	-17	-3,42	-2,27
fev	14.327	14.167	14.124	721	713	710	-10	-2	-1,42	-0,31
mar	14.221	14.412	14.569	715	725	733	18	8	2,45	1,09
abr	15.374	15.576	14.989	773	783	754	-19	-30	-2,51	-3,77
mai	14.946	15.078	14.771	752	758	743	-9	-15	-1,17	-2,03
jun	15.366	15.241	16.017	773	767	806	33	39	4,24	5,09
jul	15.646	15.752	16.349	787	792	822	35	30	4,50	3,79
ago	15.605	15.239	15.981	785	766	804	19	37	2,41	4,87
set	16.315			821	-	-				
out	16.606			835	-	-				
nov	16.429			826	-	-				
dez	17.327			871	-	-				
Total	187.110	120.240	121.238	9.411	6.047	6.098				
Acumulado	120.433	120.240	121.238	6.057	6.047	6.098	40	50	0,67	0,83

Notas:

(1) Previsão do Orçamento conforme a LOA/2026. Distribuição mensal elaborada pela CODAGE.

(2) Inclui programas anistia fiscal (PPI e PEP).

1. ARRECADAÇÃO DO ICMS

A base de cálculo para o repasse dos Recursos do Tesouro do Estado - RTE compreende a arrecadação do ICMS, a Dívida Ativa do ICMS (ICMS pago em atraso), os programas de parcelamento de dívidas do ICMS e o desconto dos Programas Habitacionais.

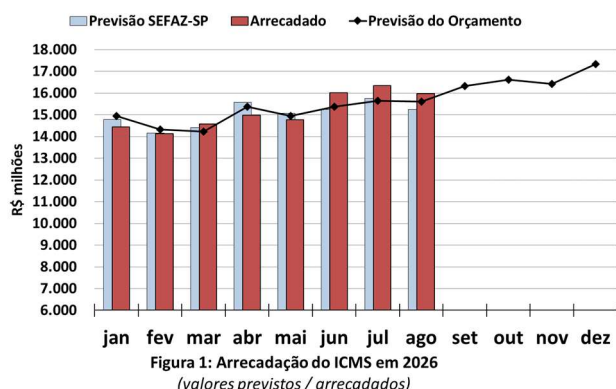


Figura 1: Arrecadação do ICMS em 2026
(valores previstos / arrecadados)

Na Tabela 1 e Figura 1, são apresentados os valores da estimativa inicial de arrecadação de ICMS – Quota parte do Estado (75%) previsto para 2026 na Lei nº 18.387, de 06/01/2026, Lei Orçamentária Anual (LOA), já descontados os valores do Programa Habitacional, os valores da previsão mensal da Secretaria da Fazenda e Planejamento do Estado de São Paulo – SEFAZ-SP, utilizada como base de cálculo do montante repassado mensalmente à USP (5,0295%), e o valor efetivamente arrecadado.

2. COMPROMETIMENTO COM FOLHA DE PAGAMENTO

Na Tabela 2, são apresentadas as informações agregadas da execução financeira da USP em 2026 e que demonstram o comprometimento das liberações

financeiras provenientes do Tesouro Estadual com a despesa de pessoal e seus reflexos.

Tabela 2 - Comprometimento USP em 2026

Em R\$ milhões

Mês	Liberações Financeiras USP	Folha de pagamento*	Comprometimento (%)	
			Mensal	Acumulado
Jan	745,78	637,09	85,43	85,43
Fev	695,64	625,01	89,85	87,56
Mar	722,67	641,68	88,79	87,97
Abr	791,31	647,26	81,80	86,32
Mai	728,80	649,92	89,18	86,88
Jun	751,11	663,07	88,28	87,12
Jul	831,30	686,61	82,59	86,41
Ago	796,48	664,54	83,43	86,02
Set	-	-	-	-
Out	-	-	-	-
Nov	-	-	-	-
Dez	-	-	-	-
Total	6.063,09	5.215,17		86,02

Fonte: Planilha CRUESP.

2.1. ICMS Líquido Previsto

A base de cálculo do valor repassado pela Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo à Universidade considera a arrecadação do ICMS descontada a quota-parte dos municípios (25% do total da arrecadação) e os recursos dos Programas Habitacionais.

O valor da arrecadação do ICMS em um dado mês é anunciado em dois momentos no tempo:

- No início do mês a SEFAZ-SP informa o valor da arrecadação prevista. A partir dessa previsão é calculada a quota-parte da Universidade a ser liberada;
- Os valores efetivamente arrecadados (dados definitivos) do mês que se encerrou são lançados no Sistema de Informações Gerenciais de Execução Orçamentária - SIGEO da Secretaria da Fazenda entre o primeiro e o vigésimo dia do mês seguinte. Com base nesse valor é efetuado um ajuste do montante repassado no mês anterior. Essa correção significará um desconto ou acréscimo no valor repassado, caso a arrecadação tenha sido menor ou maior que a previsão de arrecadação feita no início do mês anterior.

Em função desta sistemática, o valor das liberações financeiras da USP, apresentada na Tabela 2, altera-se na medida em que dados mais atualizados da arrecadação

do ICMS são conhecidos. Esses ajustes sucessivos fazem com que o valor repassado no mês não expresse necessariamente a participação percentual exata da Universidade no valor do ICMS arrecadado no mês. Para efeito de acompanhamento, elaboramos a Tabela 3 que apresenta a evolução dos valores da arrecadação definitiva do ICMS no exercício e do Programa Especial de Parcelamento - PEP.

Tabela 3 - Arrecadação de ICMS 2026

Em R\$ milhões

Mês	ICMS definitivo	PEP	Total
Jan	14.437,95	0,28	14.438,24
Fev	14.123,26	0,25	14.123,51
Mar	14.568,76	0,46	14.569,22
Abr	14.989,05	0,11	14.989,17
Mai	14.771,02	0,12	14.771,14
Jun	16.016,68	0,15	16.016,84
Jul	16.349,19	0,11	16.349,29
Ago	15.980,70	0,17	15.980,86
Set	-	-	-
Out	-	-	-
Nov	-	-	-
Dez	-	-	-
Total	121.236,61	1,65	121.238,26

Fonte: Planilha CRUESP.

2.2. Liberações Financeiras

De acordo com o Decreto 29.598 de 02/02/1989 (<https://goo.gl/nyCz9b>) e a Lei nº 18.178, de 16/07/2025 (LDO 2026), cabe à USP o percentual de 5,0295% da arrecadação de ICMS Líquido do Estado de São Paulo.

A coluna “Liberações Financeiras” da Tabela 2 apresenta os valores totais repassados mensalmente, resultantes da aplicação desse percentual mais ou menos as correções relativas às diferenças de arrecadação de meses anteriores. Estão inclusos também nesta coluna os valores repassados à Universidade referentes às receitas advindas do Programa Estadual de Parcelamento – PEP.

A Tabela 4 apresenta o detalhamento dos débitos e créditos efetuados pela SEFAZ-SP que, juntamente com a quota-parte da Universidade sobre o ICMS (5,0295%), compõem o valor recebido no mês.

Tabela 4 – Créditos e Débitos além da Quota-Parte prevista para o Mês*Em R\$ milhões*

Mês	Diferença mês anterior	PEP ⁽¹⁾	Total
Jan	2,67	0,04	2,71
Fev	-16,91	0,01	-16,90
Mar	-2,21	0,01	-2,20
Abr	7,87	0,02	7,89
Mai	-29,54	0,01	-29,53
Jun	-15,43	0,01	-15,42
Jul	39,03	0,01	39,04
Ago	30,02	0,01	30,03
Set	-	-	-
Out	-	-	-
Nov	-	-	-
Dez	-	-	-
Total	15,51	0,11	15,62

Fonte: Planilha CRUESP.

Nota:

(1) Quota-parte sobre PEP apurado no mês anterior;

2.3. Folha de pagamento

O valor bruto da folha de pagamento apresentado na Tabela 2 obedece à metodologia pactuada pelo CRUESP para expressar as despesas com pessoal e reflexos, a saber:

- O salário líquido pago de ativos e aposentados;
- Abatimento dos Royalties;
- As obrigações patronais e de lei;
- Valores pagos a título de auxílio creche, alimentação e refeição;
- A provisão feita para o pagamento do 13º salário, distribuído na proporção de 1/12 a cada mês; e
- A provisão feita para o pagamento do adicional constitucional de férias (1/3), distribuído uniformemente na proporção de 1/36 a cada mês.
- Inclui restos a pagar e despesas de anos anteriores.

No item 2, conforme previsto na LDO (Lei nº 18.178 16/07/2025), os recursos correspondentes à participação das Universidades na compensação financeira devida ao Estado em função da exploração de petróleo e gás natural (Lei nº 16.004, de 23 de novembro de 2015) passaram a ser deduzidos da Insuficiência Financeira das

Universidades proporcionalmente à participação destas no total da insuficiência do Estado. Assim, os valores de folha de pagamento do mês corrente são deduzidos os valores apurados pela SEFAZ-SP e pela SPPREV da receita de Royalties no mês anterior conforme apresentado na Tabela 5.

Nos itens 5 e 6, provisão para o 13º salário e férias, a distribuição ao longo do ano contribui para suavizar os picos de gastos com pessoal que ocorrem nos períodos de férias escolares e em novembro e dezembro, quando é pago o 13º salário. Para que não se cometa dupla contagem, são expurgados da folha de pagamento mensal o valor do adicional constitucional de férias (1/3) pago em cada mês, e a antecipação do 13º salário para os funcionários celetistas.

Tabela 5 - Compensação Insuficiência Financeira da USP em 2026 da receita de Royalties*Em R\$ milhões*

Mês	Compensação Insuficiência Financeira
Jan	1,27
Fev	1,29
Mar	3,10
Abr	1,40
Mai	1,27
Jun	6,09
Jul	2,44
Ago	3,05
Set	-
Out	-
Nov	-
Dez	-
Total	19,90

Fonte: Planilha CRUESP.

2.4. Percentual de Comprometimento

A coluna “Percentual de Comprometimento Mensal” da Tabela 2 demonstra o comprometimento do repasse financeiro ocorrido no mês, com a folha de pagamento do mesmo mês. A coluna “Percentual de Comprometimento Acumulado” demonstra o comprometimento dos repasses financeiros acumulados no ano, com as folhas de pagamento acumuladas em igual período.

3. Evolução da média móvel do comprometimento com pessoal em 12 meses

Na Figura 2, são apresentadas as medidas de tendência dos percentuais de comprometimento anual (média móvel). Assim, cada ponto da figura representa o percentual calculado a partir da divisão do somatório das folhas de pagamento dos últimos 12 meses pelo somatório das parcelas dos recursos financeiros repassados pelo Tesouro do Estado à USP nos últimos 12 meses.

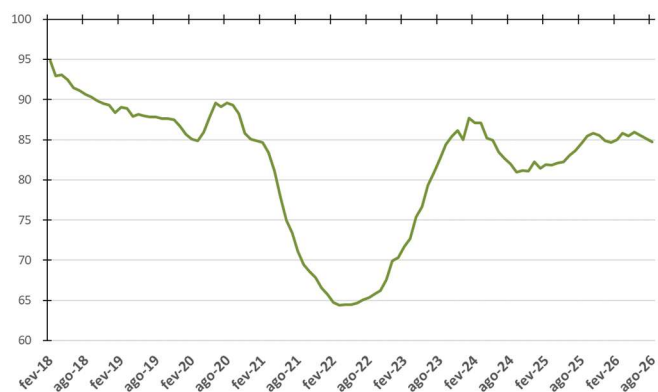


Figura 2 - Evolução da média móvel do comprometimento dos Repasses do Tesouro com pessoal - %

4. Evolução da média móvel do comprometimento da despesa total em 12 meses

Na Figura 3, são apresentadas as médias móveis dos percentuais de comprometimento da receita total com as despesas gerais em 12 meses. Assim, cada ponto da figura representa o percentual calculado a partir da divisão do somatório das despesas de pessoal, precatórios, custeio e capital nos últimos 12 meses pelo somatório das parcelas das receitas totais da USP nos últimos 12 meses.

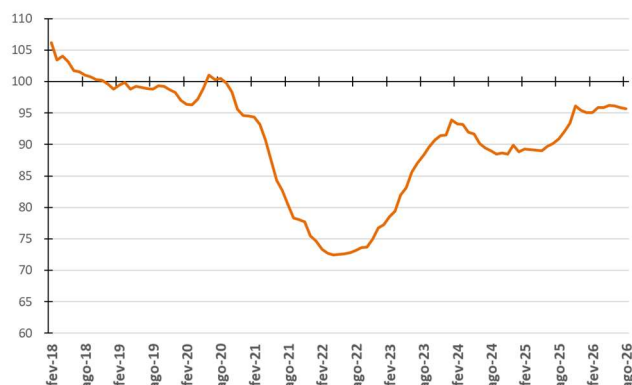


Figura 3 - Evolução da média móvel do comprometimento da receita total com as despesas gerais - %

5. Evolução da média móvel do comprometimento por item de despesa em 12 meses

Na Figura 4, são apresentadas as médias móveis dos percentuais de comprometimento por item de despesa em 12 meses nos últimos 8 anos. Estes percentuais são calculados a partir da divisão do somatório dos gastos por item de despesa realizados nos últimos 12 meses pelo somatório das receitas totais da USP no mesmo período.

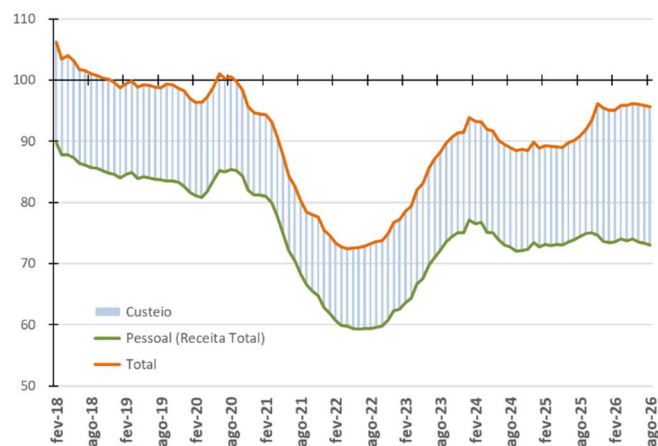


Figura 4 - Evolução da média móvel do comprometimento da receita total por item de despesa - %

Disseminação Eletrônica

O Informativo CODAGE é distribuído eletronicamente na página da CODAGE: <https://sites.usp.br/codage/?q=node/8>.