

DEPARTAMENTO DE ARAUCA JUNIO 2012

I. ANTECEDENTES

Al cierre de 2011 el Departamento de Arauca generó resultados positivos en sus balances total, presupuestal, corriente y primario, lo que se explicó en el alto volumen de regalías que sumadas a otras transferencias para funcionamiento e inversión representaron el 95% de sus. A su vez los resultados positivos del balance son producto del alto volumen de recursos generados al cierre de vigencias anteriores, aspecto que fue constante durante el periodo 2008-2011

Los ingresos de recaudo propio se incrementaron 15% manteniendo la tendencia creciente periodo 2008-2011. los gastos crecieron 7% real en el 2011 y en promedio se incrementaron 12% en el periodo 2008 -2011. En general los ingresos y gastos mantuvieron su composición durante todo el periodo y su comportamiento no presentó variaciones significativas. Con respecto a los indicadores de sostenibilidad fiscal, cumplió con los indicadores de ley 617/00 para el sector central y la contraloría e incumplió para la asamblea. Sus indicadores de endeudamiento le ubican en instancia autónoma y presentó superávit primario suficiente para respaldar todo el servicio de la deuda aunque la contratación de un alto volumen de recursos del crédito al final del 2011 y la reducción que se prevé de recursos de regalías, hace temer por la sostenibilidad de sus indicadores de endeudamiento en el corto plazo.

Se reitera la recomendación de ejercer control sobre la ejecución del presupuesto de los entes descentralizados, actuar sobre el incremento de los procesos judiciales y propender por el cumplimiento de las normas de disciplina fiscal y presupuestal evitando generar altos volúmenes de recursos del balance y reservas.

I. DIAGNÓSTICO FINANCIERO

El siguiente análisis se realizó con el balance financiero obtenido de la información registrada por el Departamento de Arauca en el FUT.

A. INGRESOS

Con corte a junio de 2012 el Departamento había recibido ingresos por \$249.941 millones, cifra que representa el 83% de lo proyectado para toda la vigencia y es 33% menos que lo recibido durante el primer semestre de 2011.

Aunque la composición de los ingresos se mantiene igual en los últimos tres años, ubicando en primer lugar los recursos de capital seguidos de las transferencias y los ingresos tributarios y no tributarios, se observa una variación considerable en los porcentajes lo que puede explicarse en la reducción de los recursos de regalías producto de la aplicación de la ley 1530 de 2012. De esta manera los ingresos de capital pasaron de ser el 81% del total en 2011 a 71% en 2012, las transferencias pasaron de 15% a 23% y los ingresos de recaudo propio pasaron de ser el 4% en 2011 a 6% en 2012.

INGRESOS TOTALES 2010- 2012 (JUNIO)

GRÁFICO 1

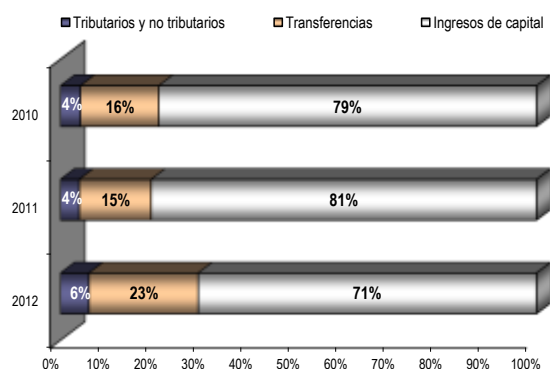


TABLA 1

valores en millones de \$			Variación real
Concepto	2011	2012	2012/2011
Tributaríos y no tributaríos	14.306	14.968	1%
Transferencias	54.755	57.370	1%
Ingresos de capital	293.175	177.602	-41%
TOTAL	362.236	249.941	-33%

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

Por ingresos tributaríos se ha recibido el 74% de lo proyectado para toda la vigencia, esto es \$14.000 millones, \$427 millones más que en el primer semestre del año anterior lo que representa un incremento de menos del 1%. El 45% de lo recaudado corresponde al impuesto de consumo de cerveza, que creció 19%. El 29% ingresó por estampillas, que cayeron 20%. Se destaca en el primer semestre el dinamismo del impuesto al consumo de cigarrillos y de la sobretasa a la gasolina aunque estos ingresos no son de los más representativos (sumados son el 4% del total de tributaríos), por el contrario ingresos importantes como las estampillas y la contribución especial sobre contratos de obra pública registran descensos importantes lo que influyó en el pobre comportamiento del total de impuestos durante el primer semestre.

INGRESOS TRIBUTARIOS 2010 – 2012 (JUNIO)

GRÁFICO 2

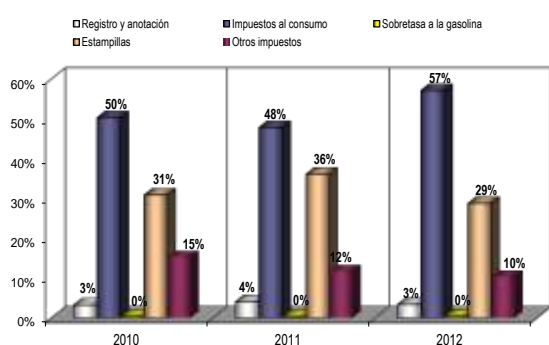


TABLA 2

valores en millones de \$			Variación real
Concepto	2011	2012	2012/2011
Registro y anotación	554	468	-18%
Impuestos al consumo	6.492	8.000	19%
Licores	963	1.136	14%
Cerveza	5.145	6.326	19%
Cigarrillos y tabaco	384	538	36%
Sobretasa a la gasolina	38	63	62%
Estampillas	4.899	4.026	-20%
Otros impuestos	1.591	1.444	-12%
TOTAL	13.573	14.000	0%

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

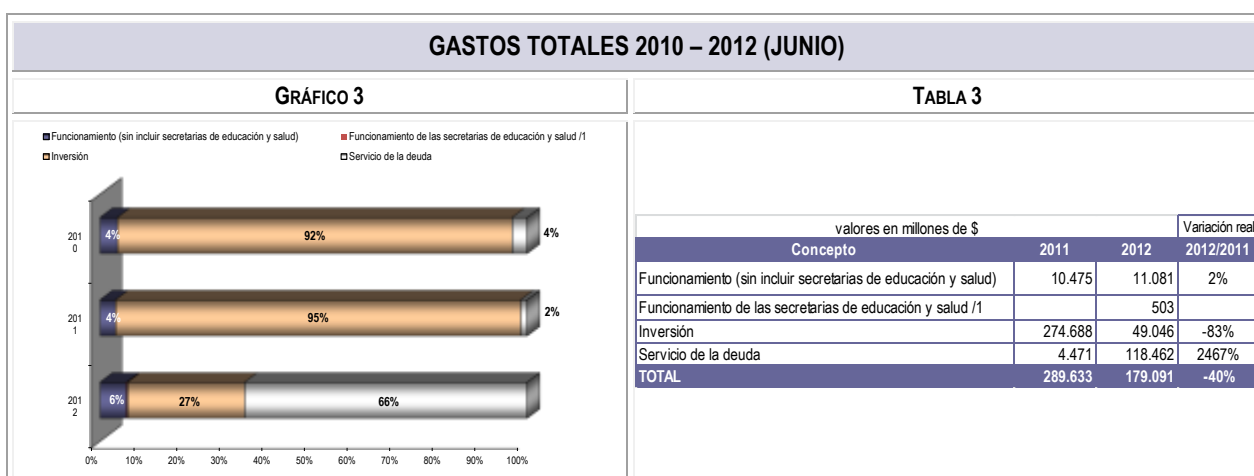
Por transferencias ingresaron \$57.370 millones, esto es 1% más que en el primer semestre de 2011 y 50% de lo estimado para todo el año. Dentro de este rubro no registran los recursos del SGP para salud toda vez que estos ingresan directamente a la Unidad Administrativa Especial de Salud, establecimiento público que ejecuta estos recursos.

Por regalías se había recibido \$106.190 millones, el 46% de lo proyectado para todo el año y 8% menos que lo recibido a junio del 2011.

Por recursos de capital han ingresado a junio \$177.602 millones de los cuales el 66% corresponde a recursos del balance, 22% a regalías y 12% a rendimientos financieros. Con respecto al primer semestre de 2011 estos ingresos presentan una caída de 41% real, consecuencia de la considerable reducción de los ingresos por regalías (64% real) que dejaron de ser el primer ingreso del Departamento.

B. GASTOS

Por gastos comprometieron en el primer semestre de 2012 \$179.091 millones, valor que no incluye reservas generadas al cierre de 2011. Los compromisos correspondían al 59% de lo autorizado para toda la vigencia y con relación al primer semestre del año anterior reflejaron una caída de 40%.



Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

Se observa una importante recomposición de los gastos durante el primer semestre favoreciendo el pago del servicio de la deuda y retrayendo la inversión de manera que la primera pasó de ser el 2% en el primer semestre del año anterior a ser el 66% en el mismo periodo de 2012, mientras que la segunda pasó de 95% a 27% en el mismo periodo. Los gastos de funcionamiento se ubican en tercer lugar aumentando su participación en 2% con respecto al año anterior.

Por inversión se habían ejecutado \$49.045 millones, esto es 83% menos que en el primer semestre del 2011. El 94% correspondió a inversión operativa en Educación (33%) y el 6% de la se ejecutó en formación bruta de capital, especialmente en equipamiento urbano (40%), agua potable (11%) y otros sectores. Es de anotar que la inversión en salud se ejecuta en la Unidad y solo se registran en el presupuesto del nivel central los gastos que se ejecutan con regalías, en consecuencia la inversión en este sector, especialmente en el gasto operativo, debe ser mucho mayor. Es evidente la recomposición de los gastos de inversión en el primer semestre producto de la reducción de los recursos de regalías otrora principal fuente de inversión del Departamento.

COMPOSICIÓN GASTOS DE FUNCIONAMIENTO 2010- 2012 (JUNIO)

GRÁFICO 4

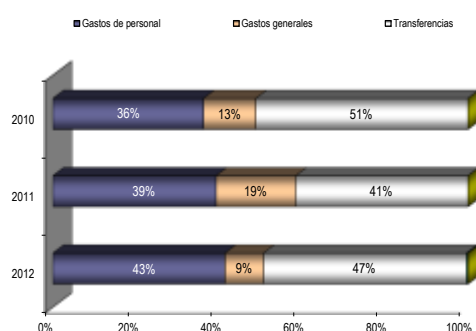


TABLA 4

valores en millones de \$				
Concepto	2011	2012	Variación real 2012/2011	2012
	Funcionamiento sin incluir sectores de educación y salud /1			Funcionamiento secretarías educación y salud
Gastos de personal	4.117	4.595	8%	381
Gastos generales	2.013	1.029	-50%	34
Transferencias	4.345	5.416	21%	0
Otros gastos de funcionamiento	0	40	N/A	88
TOTAL	10.475	11.081	2%	503

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

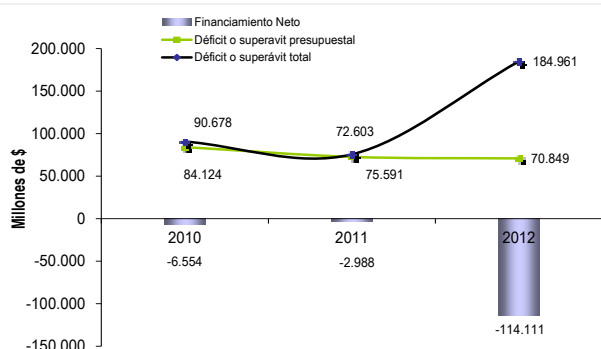
En el primer semestre de 2012 se ejecutaron por funcionamiento \$11.081 millones, 2% más que en 2011. El 47% del funcionamiento se ejecutó en transferencias, rubro que registra incremento de 21%. De los gastos de funcionamiento se destaca la caída de 50% que se refleja en los gastos generales en comparación con lo ejecutado en el primer semestre de 2011. Los gastos de personal, que representan el 43%, se incrementaron 8%. En total, los gastos de funcionamiento ejecutados a junio de 2012 corresponden al 32% de lo programado para toda la vigencia.

C. BALANCE FINANCIERO

Siguiendo la tendencia registrada en las últimas vigencias, el Departamento registró superávit en los balances de capital, total y primario lo que se explica en la generación en los últimos años de proporciones importantes de recursos del balance, producto de un rezago continuo en la ejecución del presupuesto. De esta manera el balance total alcanzó los \$184.961 millones, valor que supera en 137% al registrado en el primer semestre de 2011.

RESULTADOS BALANCE FINANCIERO 2010 – 2012

GRÁFICO 6



RESULTADOS BALANCE FINANCIERO FINANCIAMIENTO NETO 2011 - 2012

TABLA 6

valores en millones de \$		
Concepto	2011	2012
Resultado balance corriente	-12.123	10.024
Resultado balance de capital	87.714	174.937
Déficit o superávit total	75.591	184.961
MAS		
Financiamiento Neto	-2.988	-114.111
Recursos del crédito neto	-2.988	-114.111
Resultado presupuestal	72.603	70.849

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

Al incorporar al balance total los pagos de amortizaciones se genera un resultado presupuestal positivo de \$70.849 millones, cifra inferior en 5% a la registrada en el primer semestre de 2011.

Con respecto a las reservas al cierre de 2011, mediante acto administrativo se constituyeron como tal \$82.872 millones, cifra consistente con el presupuesto al cierre de esa vigencia. No obstante en el FUT reportan como constituido para el primer semestre un menor valor \$76.857 millones del cual se han pagado apenas el 28% (\$21.759 millones).

De otra parte, la ejecución a junio de 2011 muestra pagos sobre compromisos adquiridos por \$175.036 millones, es decir que se había pagado el 98% de los mismos, cifra record para el Departamento que en años anteriores no superaba el 47% de los pagos en el primer semestre. Aunque es prematuro afirmarlo, es posible que al final de la vigencia mejore la capacidad de ejecución del Departamento y se generen mucho menos reservas presupuestales.

D. DEUDA PÚBLICA

A junio del 2012, según la información reportada al FUT, la entidad territorial había servido deuda pública por \$118.391 millones, así: \$4.280 millones por intereses y \$114.111 millones a capital. El costo promedio ponderado de las operaciones de crédito público es DTF + 4,4 puntos, cuentan como garantía y fuente de pago con los recursos de regalías y se destinaron al sector vías. Con las amortizaciones realizadas en el primer semestre el saldo de la deuda sería de \$9.847 millones es decir que se habría reducido en 92% con respecto al saldo a cierre de 2011. No hay reporte de adquisición de nuevos créditos durante el primer semestre de 2012.

II. INDICADORES DE RESPONSABILIDAD FISCAL

A. GASTOS DE FUNCIONAMIENTO

De acuerdo a las cifras que arrojó el balance financiero con fuente FUT, al 30 de junio de 2012 la relación entre los gastos de funcionamiento (\$8.935 millones) y los Ingresos Corrientes de Libre Destinación (\$12.908 millones) fue del 69%, un punto por debajo del límite con el que puede cerrar la vigencia.

INDICADORES DE LEY 617 DE 2000 – SECTOR CENTRAL 2012 (JUNIO)			
TABLA 9			
valores en millones de \$			
Concepto	2011	2012	Variación Real 2011/2012
1. ICLD base para Ley 617 DE 2.000	10.521	12.908	19%
Ingresos Corrientes de Libre Destinación (ICLD) 1/	11.690	14.342	19%
Aporte Fonpet (10% ICLD)	1.169	1.434	19%
2. Gastos base para Ley 617 de 2000 2/	8.835	8.935	-2%
3. Relación GF/ICLD	84%	69%	
4. Límite establecido por la Ley 617 de 2000	70%	70%	
5. Diferencia	14%	-1%	
1/ Excluye 20% registro y las rentas de destinación específica por Ley o acto administrativo.			
2/ Excluye aportes al FONPET, Asamblea, Contraloría, bonos pensionales e indemnizaciones de personal por planes de retiro.			

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

El Departamento transfirió a los órganos de control \$1.062 millones, correspondientes al 42% de lo presupuestado y 7% superiores a lo transferido al mismo periodo de 2011.

B. SOSTENIBILIDAD DE LA DEUDA

En el primer semestre de 2012 el Departamento no reporta nuevas contrataciones de recursos del crédito y había reducido sustancialmente el saldo de la deuda, lo que implica que sus indicadores de endeudamiento se mantuvieron en instancia autónoma. Adicionalmente, generó superávit primario por \$189.241 millones, cifra equivalente a 19 veces el saldo total de la deuda a junio, lo que indica que la entidad cuenta con respaldo para cubrir su servicio.

II. CONCLUSIONES

A junio de 2012 el Departamento había recibido el 83% de los ingresos proyectados para toda la vigencia, evidenciando en todo caso una caída de 33% con respecto a lo recibido en el 2011. La mayor parte de ingresos (45%) correspondió a recursos del balance que están conformados principalmente por regalías, unas no ejecutadas y otras que respaldan reservas. Los ingresos tributarios registraron un comportamiento discreto con un incremento 1%, menor que el presentado a junio de 2011 (5%).

Por gastos se había comprometido el 59% de lo autorizado y 40% menos que en el primer semestre de 2011, con respecto a este periodo el funcionamiento se incrementó 7%, La inversión por su parte tuvo una drástica caída 83%

Los balances fueron positivos y, como hace varios periodos, se explican en el alto monto de recursos sin ejecutar que mantienen el Departamento. No obstante se observa una relación compromisos pagos de casi el 100% lo que indica que el departamento, por lo menos para el primer semestre está revirtiendo la tendencia de generar altos volúmenes de reservas y recursos del balance.

El endeudamiento se redujo 92% y el Departamento mantiene superávit primario suficiente no solo para respaldar el servicio de la deuda sino todo el saldo de la misma.

Los indicadores de solvencia y sostenibilidad fijados por la ley 358/97 mantienen al departamento en instancia autónoma, así mismo el indicador de gastos de funcionamiento/ICLD está 14% por encima del máximo con el que puede cerrar la vigencia.

La fuerte reducción de los recursos que por regalías recibía el departamento (64% para el primer semestre) impactó fuertemente en los resultados del primer semestre reduciendo considerablemente los ingresos y los gastos especialmente los de inversión. No obstante es de destacar que los ingresos propios mantienen su tendencia creciente y se han reducido los gastos de funcionamiento y el servicio de la deuda, manteniendo así sus indicadores de responsabilidad fiscal por debajo de los límites legales.

DEPARTAMENTO DEL ARAUCA		
Balance Financiero - Valores en Millones de Pesos		
	CONCEPTOS	2012
1	INGRESOS (sin financiación)	249.941
2	INGRESOS CORRIENTES	72.338
3	TRIBUTARIOS	14.000
4	NO TRIBUTARIOS	968
5	TRANSFERENCIAS	57.370
6	GASTOS (sin financiación)	64.980
7	GASTOS CORRIENTES	62.315
8	FUNCIONAMIENTO (Sin incluir secretarías de educación y salud)	11.081
9	FUNCIONAMIENTO DE SECRETARÍAS DE EDUCACIÓN Y SALUD	503
10	PAGO DE BONOS PENSIONALES Y CUOTAS PARTES DE BONO PENSIONAL	70
11	APORTES AL FONDO DE CONTINGENCIAS DE LAS ENTIDADES ESTATALES	0
12	GASTOS OPERATIVOS EN SECTORES SOCIALES	46.380
13	INTERESES Y COMISIONES DE LA DEUDA	4.280
14	BALANCE CORRIENTE	10.024
15	INGRESOS DE CAPITAL	177.602
16	GASTOS DE CAPITAL	2.666
17	BALANCE DE CAPITAL	174.937
18	BALANCE TOTAL	184.961
19	FINANCIACIÓN	-114.111
20	CRÉDITO NETO	-114.111
21	Desembolsos	0
22	Amortizaciones	114.111
	RESULTADO PRESUPUESTAL	
25	INGRESOS TOTALES (Incluye financiación)	249.941
26	GASTOS TOTALES (Incluye financiación)	179.091
27	DÉFICIT O SUPERÁVIT PRESUPUESTAL	70.849