

DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA

JUNIO 2014

I. ANTECEDENTES

En la vigencia 2013 el Departamento mantuvo su solidez financiera, generó superávit presupuestal y cumplió con el límite legal establecido en la ley 617 de 2000 para el sector central y la Asamblea, aunque excedió el máximo permitido para la Contraloría.

De acuerdo con la ley 358 de 1997 la entidad registra capacidad de endeudamiento para 2014 aun cuando incrementó el saldo de la deuda con la contratación de nuevos créditos. No obstante, su cálculo real muestra incremento de los indicadores de solvencia y sostenibilidad y en consecuencia una considerable reducción de la capacidad de pago. La existencia de pasivo no financiero de vigencias anteriores y la disminución de los ingresos corrientes, fueron los factores con mayor incidencia en esta estimación.

Persisten los riesgos asociados al incremento de los procesos judiciales y los resultados deficitarios de algunas de sus entidades descentralizadas.

II. DIAGNÓSTICO FINANCIERO

A. Ingresos

Con base en la información reportada en el Formulario Único Territorial FUT, durante el primer semestre de 2014 el Departamento recaudó ingresos por \$1.181.511 millones, obtuvo desembolsos por \$11.369 millones, recursos del balance por \$3.77.534 millones para un total de ingresos y rentas de capital por \$1.559.045 millones, 7% menos en términos reales a los recaudados en el mismo periodo de 2013. Con relación al presupuesto, se ha ejecutado el 40% del definitivo a junio. El 38% de recaudos se obtuvo por ingresos propios, 33% por transferencias y 5% por recursos de capital.

Tabla 1

INGRESOS TOTALES

valores en millones de \$

Concepto	Vigencia			Variación Real 2014/2013	Composiciones	
	2012	2013	2014		2013	2014
Tributarios y no tributarios	573.387	598.468	592.287	-4%	37%	38%
Transferencias	499.672	513.961	515.105	-2%	31%	33%
Ingresos de capital	86.765	91.175	74.120	-21%	6%	5%
Recursos del Balance (Superávit fiscal, Cancelación de reservas)	289.230	430.127	377.534	-15%	26%	24%
TOTAL	1.449.054	1.633.732	1.559.045	-7%	100%	100%

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

Los ingresos tributarios se incrementaron 7% con relación a junio de 2013, los impuestos al consumo continúan siendo las rentas propias más representativas para el Departamento con una participación de 48% del total de los tributos aunque para el

primer semestre muestran un crecimiento modesto (1%) explicado por la caída de 2% que registró su principal componente, el consumo de cerveza. Los demás ingresos tributarios están representados en 23% por vehículos automotores, 14% registro y anotación, 7% sobretasa a la gasolina, 5% estampillas y 4% otros.

Los impuestos con mejor desempeño, respecto al mismo periodo de 2013, fueron las estampillas y otros impuestos. Solo cerveza registra un comportamiento negativo con respecto al 2013.

Tabla 2

INGRESOS TRIBUTARIOS

valores en millones de \$

Concepto	Vigencia			Variación Real	Composiciones	
	2012	2013	2014	2014/2013	2013	2014
Vehículos automotores	98.729	106.011	117.005	7%	23%	23%
Registro y anotación	51.312	61.437	67.999	8%	13%	14%
Impuestos al consumo	206.800	229.810	239.182	1%	50%	48%
Licores	74.775	84.878	89.247	2%	19%	18%
Cerveza	90.421	97.449	98.113	-2%	21%	20%
Cigarrillos y tabaco	41.604	47.484	51.822	6%	10%	10%
Sobretasa a la gasolina	30.730	32.067	34.637	5%	7%	7%
Estampillas	17.834	14.283	23.628	61%	3%	5%
Otros impuestos	10.894	13.137	19.083	41%	3%	4%
TOTAL	416.298	456.746	501.534	7%	100%	100%

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

Las transferencias registraron una variación negativa real de 2% respecto a junio de 2013. Dentro del total de transferencias, el 87% provinieron del Sistema General de Participaciones y 5% de otras entidades principalmente descentralizadas del orden territorial.

En los ingresos de capital se registró un decrecimiento de 21%. En cuanto a su composición la cofinanciación tuvo una participación de 26%, seguida de otros (rubro que se compone principalmente de reintegros) con 24%, venta de activos 18%, rendimientos y excedentes financieros 17% y créditos 15%.

En cuanto a los recursos del balance aunque descendió levemente su participación con respecto al primer semestre de 2013, siguen representando un porcentaje importante de los ingresos totales (24%). y cayeron 15% real y su composición comprende en 98% superávit de recursos de destinación específica a inversión y 2% cancelación de reservas.

B. Gastos

A junio de 2014 el Departamento ha comprometido gastos por \$1.577.112 millones, ejecutando el 41% del presupuesto definitivo de la vigencia y superando 4% real lo comprometido en el mismo periodo de 2013. La mayor participación se concentra en los gastos de inversión 72%, seguidos por los gastos de funcionamiento con 24% y el servicio de la deuda con 5%.

Tabla 3

GASTOS TOTALES

valores en millones de \$

Concepto	Vigencia			Variación Real 2014/2013	Composiciones	
	2012	2013	2014		2013	2014
Funcionamiento	290.343	307.123	375.900	19%	21%	24%
Inversión	908.545	1.051.522	1.129.956	5%	72%	72%
Servicio de la deuda	69.081	111.213	71.255	-38%	8%	5%
TOTAL	1.267.969	1.469.857	1.577.112	4%	100%	100%

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

Los gastos de funcionamiento incluyendo las Secretarías de Salud y Educación, ascendieron a \$375.900 millones, creciendo 19% con relación al mismo periodo del año 2013. La composición de este tipo de gasto estuvo representada en 45% por los gastos de operación de la Fábrica de Licores de Antioquia, seguida por transferencias, rubro que comprende principalmente aportes originados en pensiones, con 32%, gastos de personal con 16% y los gastos generales con 6%.

Tabla 4

GASTOS DE FUNCIONAMIENTO

Sin incluir sectores de educación y salud

secretarías de
educación y
salud/1

valores en millones de \$

millones de \$

Concepto	Vigencia			Variación Real 2014/2013	Composiciones		Vigencia 2014
	2012	2013	2014		2013	2014	
Gastos de personal	50.709	58.397	58.676	-2%	19%	16%	3.442
Gastos generales	17.679	22.156	21.270	-7%	7%	6%	1.330
Transferencias	101.784	102.121	116.313	11%	33%	32%	441
Déficit fiscal de funcionamiento	3.691	0	0	N/A	0%	0%	0
Costos y gastos asociados a la operación, producción y comercialización	100.135	117.430	164.316	36%	38%	45%	0
Otros gastos de funcionamiento	16.345	7.019	2.154	-70%	2%	1%	7.958
TOTAL	290.343	307.123	362.729	15%	100%	100%	13.171

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

Los gastos de inversión sumaron \$1.129.956 millones que representan una variación positiva de 5% real con respecto al primer semestre de 2013. La composición de los gastos de inversión favoreció a los sectores Salud y Educación que para el primer semestre de 2014 registran una variación real de 11% y 17% respectivamente. El mayor dinamismo en gastos de inversión se registró en el sector Agua Potable con un incremento real de 174%, aunque este sector representa solo el 1% de la inversión del semestre. Los sectores de Vivienda y Vías registraron comportamientos negativos mientras que otros sectores se mantuvo constante.

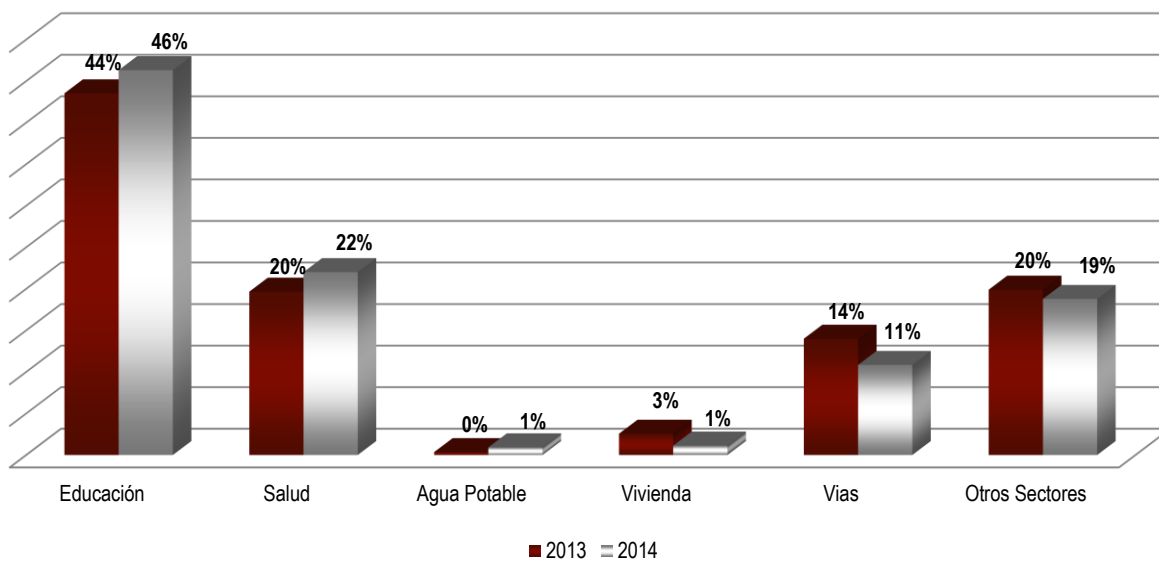
Tabla 5

GASTOS DE INVERSIÓN POR SECTORES						
valores en millones de \$						
Sector	Vigencia			Variación Real	Composiciones	
	2012	2013	2014		2014/2013	2013
	Educación	350.416	457.705	523.327		11%
Salud	170.415	206.724	248.690	17%	20%	22%
Agua Potable	127	3.697	10.428	174%	0%	1%
Vivienda	10.909	26.962	12.799	-54%	3%	1%
Vías	22.337	147.199	122.496	-19%	14%	11%
Otros Sectores	126.298	159.070	164.014	0%	20%	19%
Déficit fiscal de vigencias anteriores	228.044	50.165	48.203	N/A		
TOTAL	908.545	1.051.522	1.129.956	5%	100%	100%

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

Gráfico 1

GASTOS DE INVERSIÓN POR SECTORES



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

C. Balance Financiero

Los recaudos efectivos¹ durante el primer semestre de 2014 (\$1.156.498 millones) resultaron inferiores a los gastos comprometidos durante el mismo periodo² (\$1.567.007 millones). Adicionalmente, aunque la entidad disminuyó su endeudamiento neto con el sistema financiero en \$1.264 millones (amortizaciones de deuda pública por \$10.105 y desembolsos por \$11.369 millones) e incorporó recursos disponibles de vigencias anteriores (del balance por \$377.534 millones) y de venta de activos (\$13.645 millones) no fue suficiente para respaldar los compromisos asumidos en el semestre generando un resultado presupuestal deficitario de \$18.066 millones.

Tabla 6

RESULTADO FISCAL DE LA VIGENCIA		
	valores en millones de \$	
Concepto	Vigencia	
	2013	2014
Resultado balance corriente	44.396	-59.511
Resultado balance de capital	-328.355	-350.998
Déficit o superávit fiscal	-283.959	-410.509
Financiamiento	447.834	392.443
Endeudamiento neto	17.706	1.264
Recursos del balance	430.127	391.179
RESULTADO PRESUPUESTAL	163.874	-18.066

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

D. Deuda Pública

A junio 30 de 2014 el Departamento reporta un saldo de deuda pública de \$806.396 millones, reflejando un aumento de 3% frente al saldo final reportado en 2013. Durante el semestre sirvió deuda por \$31.150 millones: por amortizaciones \$10.105 millones y por intereses \$21.045 millones. En este periodo se percibieron \$11.369 millones por desembolsos de recursos del crédito.

III. RIESGOS FINANCIEROS

Riesgos Sectoriales

El Departamento de Antioquia, cuya red pública hospitalaria se encuentra actualizada a 2013 y viabilizada por el Ministerio de Salud y Protección Social, cuenta con 132 Empresas Sociales del Estado (ESE) 8 de carácter departamental y 124 de carácter municipal. Mediante la Resolución No.1877 del 30 de mayo de 2013, el Ministerio de Salud y Protección Social categorizó en riesgo medio o alto, tres ESES departamentales, dos de ellas presentaron PSFF que se encuentra en estudio. 80 ESES de carácter Municipal fueron reportadas en riesgo alto o medio de estas: cuatro no presentaron PSFF, tres se encuentran en proceso de liquidación, once se devolvieron al Departamento por preverse su fusión o liquidación en la Red aprobada, uno se viabilizó, 38 PSFF se encuentran en estudio y 23 se devolvieron por inconvenientes en la naturaleza jurídica de las ESE's.

¹ Los recaudos efectivos de la vigencia no consideran los desembolsos de crédito ni los obtenidos en vigencias anteriores y que fueron incorporados en el presupuesto de la vigencia 2014 como recursos del balance.

² Por gastos comprometidos en la vigencia se entienden aquí los pagos y cuentas por pagar correspondientes a gastos ordenados en la vigencia 2014. No considera las amortizaciones de la deuda.

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

A junio de 2013, los ingresos totales del Departamento registraron una caída de 7% real mientras que los gastos se incrementaron 4% esto llevó a un comportamiento presupuestal desfavorable. Todos los agregados de ingresos reportan comportamientos decrecientes, destacándose por su representatividad la caída en los recursos del balance, (ocasionada especialmente por un menor superávit generado al cierre de 2013) y en los ingresos de recaudo propio (explicada por el descenso en los recaudos por imoconsumo de cerveza y en los ingresos producto de la operación de la Fábrica de Licores). Los gastos por su parte registran un crecimiento moderado que favoreció más al funcionamiento.

Durante el primer semestre se incrementó levemente el saldo de la deuda (3%) producto de desembolsos por \$11.369 millones que superan las amortizaciones servidas. No obstante, el Departamento se mantiene en instancia autónoma de endeudamiento a la luz de lo dispuesto por la ley 358/97.

Aunque con las cifras del primer semestre es prematuro determinar el resultado de los indicadores de responsabilidad fiscal, se reitera la recomendación de mantener un control estricto del comportamiento de los ingresos corrientes de libre destinación (más aun cuando en este periodo de 2014 se evidencia una caída de los ingresos propios), especialmente por las transferencias que de estos se deben hacer a la Contraloría las cuales se excedieron en la última vigencia.

Finalmente aunque en el primer semestre se ha ejecutado el 62% de las reservas generadas al cierre de 2013, los compromisos asumidos del presupuesto aprobado para 2014 se han pagado en un 44% por lo que posiblemente al final de la vigencia se constituirán reservas para el 2015, situación que denota deficiencias en el proceso de ejecución presupuestal, susceptibles de ser enmendadas en aras de una mejor gestión financiera.

DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA		
BALANCE FINANCIERO		
Valores en Millones de Pesos		
	CONCEPTOS	2014
1	INGRESOS (sin financiación)	1.156.497
2	INGRESOS CORRIENTES	1.107.392
3	Tributarios	501.534
4	No Tributarios	90.754
5	Transferencias	515.105
6	GASTOS (sin financiación)	1.567.007
7	GASTOS CORRIENTES	1.166.903
8	Funcionamiento (Sin incluir secretarías de educación y salud)	362.729
9	Funcionamiento de Secretarías de Educación y Salud	13.171
10	Pago de Bonos Pensionales y Cuotas Partes de Bono Pensional	40.105
11	Aportes al Fondo de Contingencias de las Entidades Estatales	0
12	Gastos Operativos en Sectores Sociales	729.853
13	Intereses y Comisiones de la Deuda	21.045
14	BALANCE CORRIENTE	-59.511
15	INGRESOS DE CAPITAL	49.105
16	GASTOS DE CAPITAL (Formación bruta de capital)	400.103
17	BALANCE DE CAPITAL	-350.998
18	BALANCE TOTAL	-410.509
19	FINANCIACIÓN	392.443
20	Endeudamiento Neto	1.264
21	Desembolsos	11.369
22	Amortizaciones	10.105
23	Recursos del Balance y Otros (Venta de activos y reducción de capital de empresas)	391.179
RESULTADO PRESUPUESTAL		
25	INGRESOS TOTALES (Incluye financiación)	1.559.045
26	GASTOS TOTALES (Incluye financiación)	1.577.112
27	DÉFICIT O SUPERÁVIT PRESUPUESTAL	-18.066

Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental