



INFORME DE VIABILIDAD FISCAL
DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA
CORTE JUNIO DE 30 DE 2011

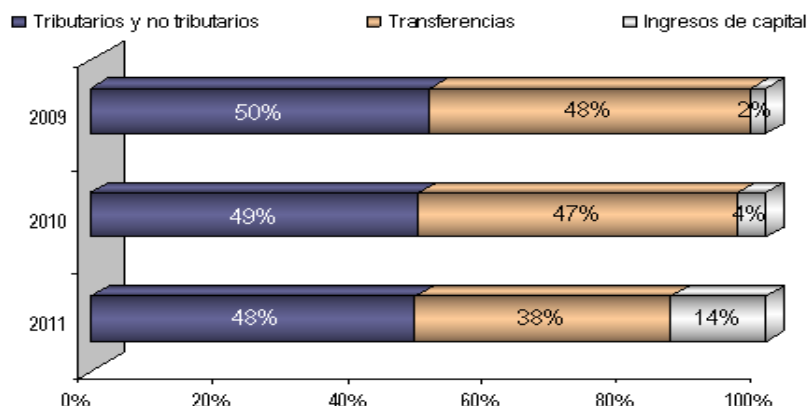
Ejecución Presupuestal

Ingresos

A junio de 2011 el departamento recaudó ingresos por \$526.812 millones e incorporó \$72.330 millones de recursos del balance correspondientes a superávit de recursos de destinación específica durante 2010¹, para una ejecución de rentas e ingresos de capital por \$599.143 millones, que representan un aumento del 7% frente al mismo período del año anterior.

En cuanto a la composición de los ingresos, el 38% correspondió a transferencias, el 48% a ingresos de recaudo propio y el 14% restante a recursos de capital, lo cual indica que en la estructura de financiación las transferencias aún mantienen un peso muy significativo. De las transferencias nacionales, el 82% correspondió a giros del Sistema General de Participaciones - SGP (77% para el sector educación, 23% para el sector salud, se observa que el departamento no reporto datos para el sector agua potable y saneamiento básico) y el restante 18% a otras transferencias de la Nación.

Participación Ingresos Totales

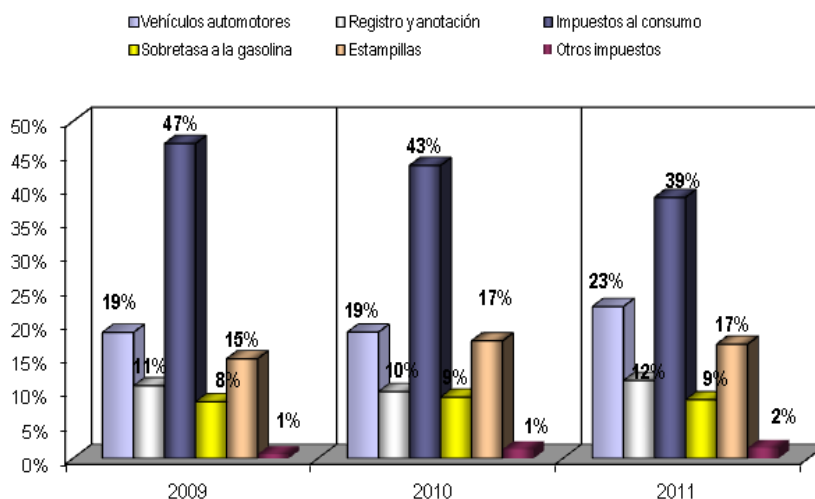


Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

¹ El departamento a través del informe del FUT reportó que constituyó reservas de 2010 por \$19.109 millones, de las cuales incorporó \$1.562 millones al presupuesto de ingresos de 2011, los cuales efectivamente respaldan reservas; los restantes \$17.547 millones no tienen respaldo en tesorería. El departamento no incluyó ningún valor de reservas en la ejecución de gastos, por tanto, para los efectos del presente análisis se restó del ingreso el valor de \$1.562 millones.

Los ingresos propios del departamento (tributarios y no tributarios) alcanzaron los \$287.332 millones, 5% superiores a los del mismo periodo de 2010. Del total de ingresos tributarios (\$255.034 millones), el 39% se originó en los impositivos. El de licores participó con el 8% y disminuyó 24% frente a junio de 2010; cervezas representó el 19% y disminuyó 11%, y cigarrillos participó con el 11% e incremento 18%.

Participación Ingresos Tributarios



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

Dentro de los restantes ingresos se destacan vehículos con 23% de participación y un aumento de 24%; la sobretasa a la gasolina contribuye con el 9% y disminución del 1%; registro contribuye con el 12% y aumento 20%, y estampillas con 17% de participación, no presentó variación frente a junio de 2010.

Los ingresos no tributarios (\$32.298 millones), 25% superiores a los de 2010, correspondieron 77% a los ingresos por derechos de explotación de juegos de suerte y azar.

El 87% de los recursos de capital (\$83.332 millones) correspondieron a recursos del balance que se adicionaron en el 2011 (\$72.230 millones), el 3% a rendimientos financieros y el restante 10% a otros recursos de capital.

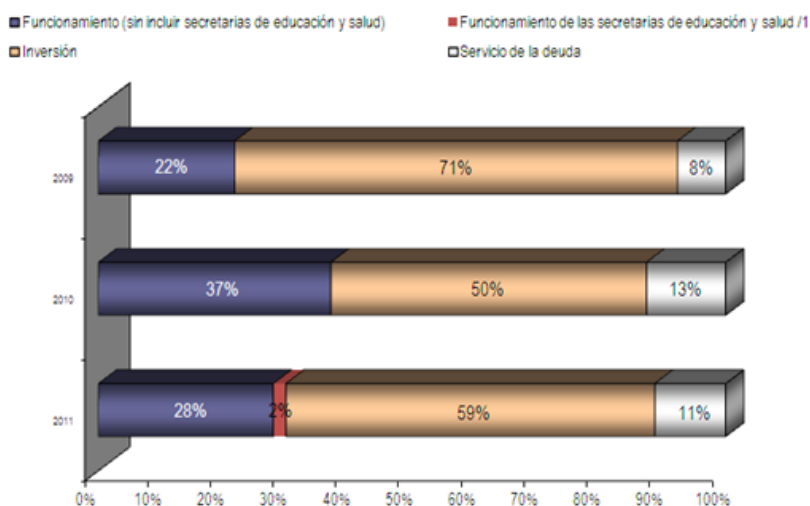
A junio de 2011 los ingresos corrientes de libre destinación alcanzan los \$170.484 millones con incremento del 11% frente al mismo corte del año anterior.

Gastos

Los gastos al mes de junio de 2011 ascendieron a \$749.047 millones, los cuales representaron un aumento del 3% frente al mismo período del año anterior, debido especialmente al incremento en gastos de inversión.

Del total de gastos, el 28% corresponde al funcionamiento del nivel central (sin incluir secretarías de educación y salud), el 2% al funcionamiento de las secretarías de educación y salud que se financian con los recursos del Sistema General de Participaciones y rentas cedidas, respectivamente, el 59% correspondió a inversión y el 11% restante al servicio de la deuda.

Participación Gastos Totales

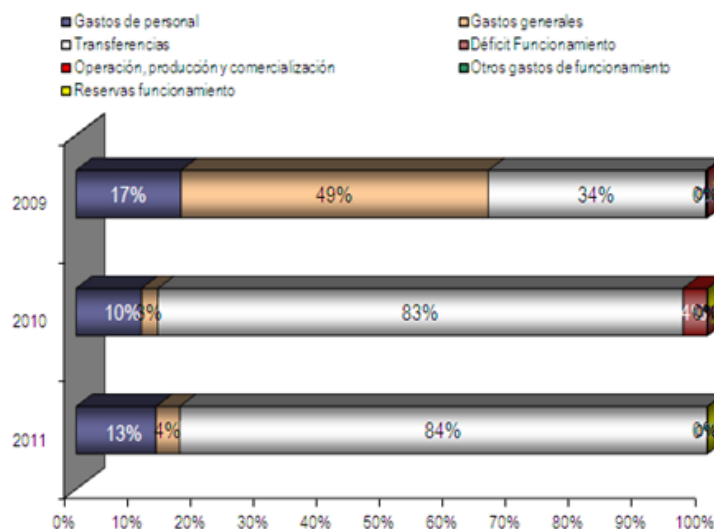


Dentro de los gastos de funcionamiento (\$208.935² millones) la mayor participación correspondió a las transferencias (84%), especialmente al pago de mesadas pensionales, los aportes a las entidades descentralizadas y la transferencia al Fondo de Pensiones del Departamento del Valle - FODEPVAC; el 13% se orientó al pago de personal y el 4% restante a gastos generales. En consecuencia, la mayor inflexibilidad presupuestal del Departamento se mantiene en la atención de su pasivo pensional.

Frente al mismo período de 2010, los gastos generales aumentaron 12%, en tanto que los gastos de personal disminuyeron 5% y las transferencias el 22%.

² Estos gastos de funcionamiento no incluyen los gastos de las secretarías de educación y salud.

Participación Gastos Funcionamiento



Los gastos de inversión (\$440.533 millones) aumentaron 20% en términos reales frente a junio de 2010, dentro de los cuales los gastos operativos de inversión participaron con el 90% (\$394.374 millones) aumentando 26%, los gastos en formación bruta de capital fijo el 6% y disminución del 44% y el pago del déficit de inversión (\$17.787 millones) con el 4% aumentó 379%.

Deuda

A junio de 2011 el departamento ha pagado \$37.605 millones por servicio de la deuda pública, de los cuales \$5.992 millones corresponden a intereses y \$31.612 millones al pago de amortizaciones, con lo cual el saldo de la deuda al corte de junio de 2011 asciende a \$190.517 millones.

Conclusiones y recomendaciones

A junio de 2011 la ejecución presupuestal del departamento arrojó déficit por \$149.904 millones. No obstante, este déficit posiblemente tenga un carácter transitorio al tratarse de gastos que tienen plazo para su pago en el segundo semestre de 2011. Sin embargo, de seguir la tendencia en el aumento de los ingresos se prevé que el departamento terminará el año 2011 con un déficit presupuestal menor.

En cuanto al ingreso se prevé que no se van a cumplir las metas de recaudo por cuanto a la fecha de este informe (Junio de 2011) la ejecución es 44%, lo que evidencia problemas en el recaudo especialmente por la caída del impuesto al consumo de licores, así como también fallas en la programación del presupuesto.

Se sugiere incrementar las estrategias de cobro de los impuestos, y elaborar proyecciones de ingresos sustentados en los recaudos efectivos de los periodos anteriores.

El gasto presenta 55% de ejecución presupuestal y con respecto al mismo periodo del año anterior se muestra un incremento del 3% real. Por otra parte, la mayor inflexibilidad presupuestal del Departamento se mantiene en la atención de su pasivo pensional.

El Departamento constituyó reservas de 2010 por \$19.109 millones, de las cuales solo contaba con fuente de financiamiento por \$1.562 millones que fueron incorporados al presupuesto de ingresos de 2011; en consecuencia, los restantes \$17.547 millones de reservas no tienen respaldo en tesorería para lo cual se debió constituir y reconocer el déficit por igual valor. Aunque en el ingreso se incorporó el valor de \$1.562 millones, el departamento no incluyó ningún valor de reservas en la ejecución de gastos, por lo tanto, para los efectos del presente análisis se restó del ingreso el valor de \$1.562 millones.

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA	
Balance Financiero - Valores en Millones de Pesos	
CONCEPTOS	2011
INGRESOS (sin financiación)	599.143
INGRESOS CORRIENTES	515.811
TRIBUTARIOS	255.034
NÓ TRIBUTARIOS	32.298
TRANSFERENCIAS	228.478
GASTOS (sin financiación)	717.434
GASTOS CORRIENTES	671.275
FUNCIONAMIENTO (Sin incluir secretarías de educación y salud)	208.935
FUNCIONAMIENTO DE SECRETARÍAS DE EDUCACIÓN Y SALUD	14.959
PAGO DE BONOS PENSIONALES Y CUOTAS PARTES DE BONO PENSIONAL	27.321
APORTES AL FONDO DE CONTINGENCIAS DE LAS ENTIDADES ESTATALES	19.694
GASTOS OPERATIVOS EN SECTORES SOCIALES	394.374
INTERESES Y COMISIONES DE LA DEUDA	5.992
BALANCE CORRIENTE	-155.465
INGRESOS DE CAPITAL	83.333
GASTOS DE CAPITAL	46.159
BALANCE DE CAPITAL	37.174
BALANCE TOTAL	-118.291
FINANCIACIÓN	-31.612
CRÉDITO NETO	-31.612
Desembolsos	0
Amortizaciones	31.612
RESULTADO PRESUPUESTAL	
INGRESOS TOTALES (Incluye financiación)	599.143
GASTOS TOTALES (Incluye financiación)	749.047
DÉFICIT O SUPERÁVIT PRESUPUESTAL	-149.904