



**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Departamento de Bolívar

Situación fiscal y perspectivas 2019 y Primer Semestre 2020

Ministerio de Hacienda y Crédito Público
Dirección General de Apoyo Fiscal



DATOS BÁSICOS

Concepto	2019		% del Total (1)/(2)
	Departamento (1)	Total Departamental (2)	
Numero de Municipios	45	1.102	4,1%
Área (Km 2)	25.978	1.144.748	2,3%
Población (Censo 2018 - DANE)	2.130.512	49.395.678	4,3%
PIB (Millones de Pesos) - DANE (*)	38.751.478	790.953.419	4,9%
Inversión (Millones de Pesos) (**)	1.078.855	24.428.891	4,4%
Deuda Pública (Millones de Pesos)	138.482	4.920.108	2,8%
PIB per cápita (Millones de Pesos) - DANE	18,2	16,0	
Recursos Propios per cápita (Pesos)	195.278	229.048	
SGP per cápita (Pesos)	338.871	272.123	
Inversión per cápita (Pesos)	506.383	494.555	
Deuda Pública per cápita (Pesos)	65.000	99.606	
Pobreza Monetaria (2018 - DANE) (***)	36,20%	27,00%	
Categoría Presupuestal	1		

(*) *Estimado con variación nomina del PIB Nacional. Total Departamental no incluye Bogotá D.C.*

(**) *No incluye déficit vigencias anteriores.*

(***) *El Total Departamental incluye Bogotá D.C.*



Resultado Fiscal y Presupuestal 2019

RESULTADO FISCAL DE LA VIGENCIA

valores en millones de \$

Concepto	Vigencia	
	2018	2019
Resultado balance corriente	77.587	24.918
Resultado balance de capital	-12.599	-45.843
Déficit o superávit fiscal	64.988	-20.926
Financiamiento	56.270	87.573
Endeudamiento neto	-10.006	7.277
Recursos del balance	66.277	80.295
Venta de activos	0	0
RESULTADO PRESUPUESTAL	121.258	66.647

Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.

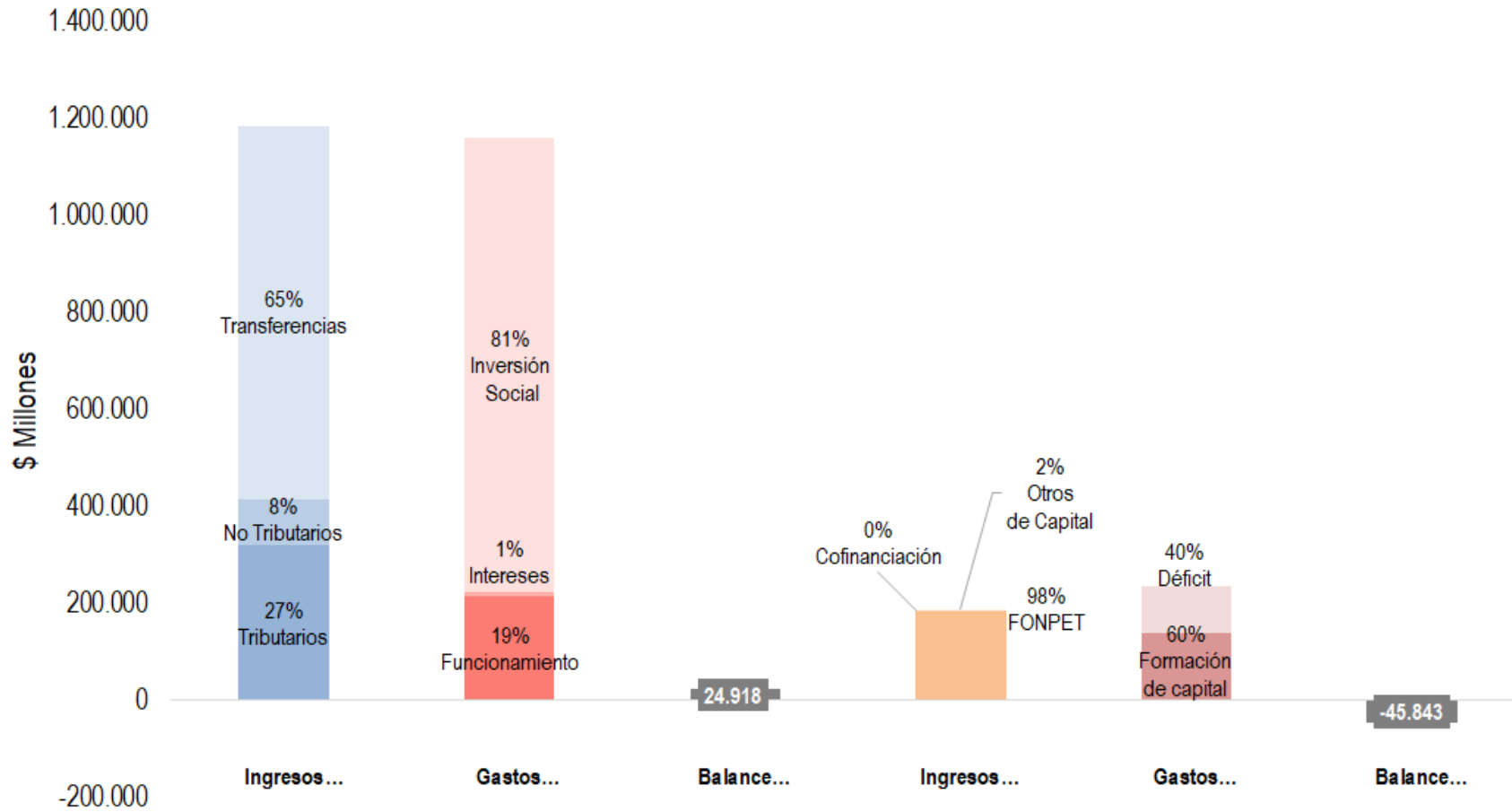
- ❑ Los recaudos efectivos de la vigencia 2019 fueron inferiores a los compromisos de gasto y como resultado se contabilizó déficit fiscal por \$20.962 millones. Este se explica por la generación de superávit en el balance corriente y una contundente disminución en el balance de capital, comportamiento asociado a la disminución de la brecha existente entre el nivel de inversión en formación bruta de capital y los ingresos de capital sin incluir partidas de financiamiento.
- ❑ Al considerar el endeudamiento neto y los recursos del balance, el departamento obtuvo un superávit presupuestal por \$66.611 millones al cierre de 2019, en un contexto de aumento tanto de los recursos del balance como del endeudamiento neto.
- ❑ En comparación con 2018 el resultado presupuestal disminuye como consecuencia de una mayor ejecución en el presupuesto corriente. Este fenómeno coincide con el ciclo político del gasto, caracterizado por mayores compromisos de gasto en el último año de los gobernantes.

Composición Resultado Fiscal 2019



El emprendimiento es de todos

Minhacienda



Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.



Comportamiento Recaudo Tributario 2019

INGRESOS TRIBUTARIOS 2018 - 2019

valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real 2019/2018	Contribución a la Variación
	2018	2019		
Vehículos Automotores	12.274	16.522	30%	-42%
Registro y Anotación	32.022	31.158	-6%	23%
Licores	11.485	14.663	23%	-31%
Cerveza	153.087	152.985	-4%	66%
Cigarrillos y Tabaco	26.038	29.733	10%	-30%
Sobretasa Consumo Gasolina Motor	20.502	21.588	1%	-3%
Estampillas	60.126	51.517	-17%	121%
Otros Ingresos Tributarios	1.819	2.261	20%	-4%
TOTAL	317.352	320.428	-3%	100%

Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.

- ❑ Los ingresos tributarios se contrajeron 3% en 2019, particularmente debido a la caída (4%) del impuesto a la cerveza, principal renta propia de la entidad; este hecho puede estar asociado a dos factores: la disminución del precio de venta como resultado de una nueva diversidad de oferentes en el mercado y la aplicación del código de policía, que no permite su consumo en vía pública y playas; de hecho, se ha conocido que este resultado es similar al observado en este recaudo en otros departamentos.
- ❑ Sobre el impuesto al consumo de cigarrillos y tabaco es importante destacar que la ley 1819/2016 estableció un aumento gradual de sus tarifas específicas, con el fin de equiparar el régimen colombiano a los estándares internacionales en la materia, al pasar de \$700 por cada cajetilla de veinte unidades en 2016, antes de la reforma, hasta llegar a \$2.100 en 2018 y luego a partir de 2019 este rubro subiese en función de la inflación más cuatro puntos porcentuales, y “ser equivalente al 10% de la base gravable.



COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR 2018 - 2019

valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real 2019/2018	Contribución a la Variación
	2018	2019		
Funcionamiento	195.953	216.471	6%	12%
Gastos de Personal	69.780	80.419	11%	7%
Gastos Generales	33.818	37.971	8%	3%
Transferencias Corrientes	92.355	97.820	2%	2%
Otros	0	261	N/A	0%
Inversión	1.027.309	1.173.573	10%	100%
Servicio de la deuda	34.365	23.095	-35%	-12%
TOTAL COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR	1.257.627	1.413.139	8%	100%

Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.

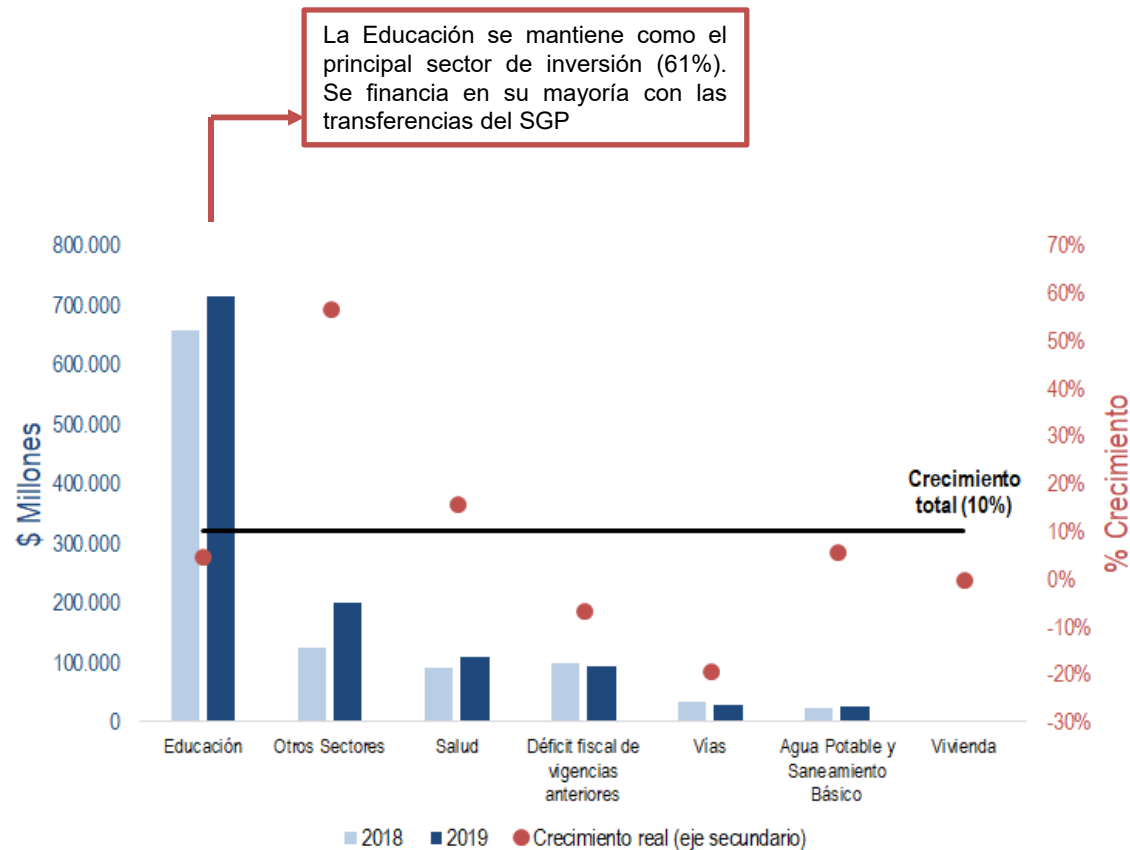
- ❑ A diciembre 31 de 2019, el gasto ejecutado por el departamento con fuentes diferentes al SGR totalizó \$1,4 billones, lo que significó un crecimiento real del 8% frente a la vigencia anterior, dinámica asociada a la expansión de la inversión (10%) y el funcionamiento (6%). Por su parte el servicio de deuda decrece, luego de que en 2018 aumentara como consecuencia del perfil de amortizaciones de la deuda pública que para ese año se concentró de manera excepcional.
- ❑ Los gastos de funcionamiento de Bolívar sin incluir los de las Secretarías de Educación y de Salud, crecieron 7%, resultado principalmente de lo sucedido en el rubro de gastos de personal que crecen 16%, de este se destaca la cada vez más relevante participación de los servicios personales indirectos (órdenes de prestación de servicios) que alcanzaron \$25.325 millones, 40% de total del gasto de personal. Aunque este tipo de compromiso es flexible para el ordenador, se debe valorar si la planta de personal directa debe ser actualizada a las necesidades del servicio.

Gastos de Inversión 2019



El emprendimiento es de todos

Minhacienda

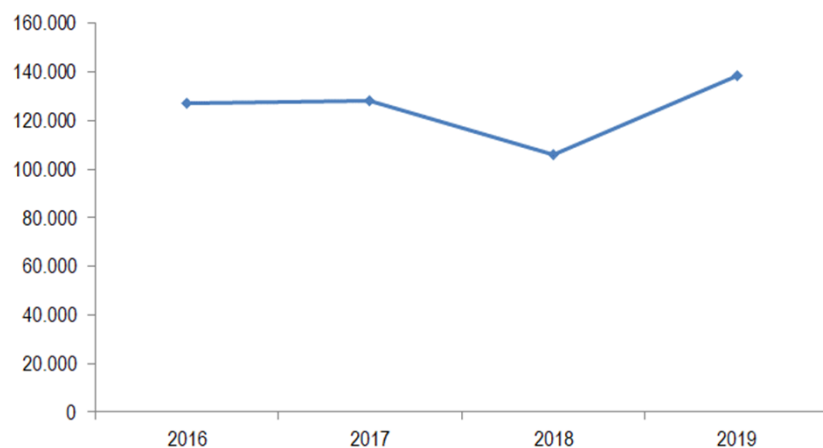


- En 2019 la inversión creció 10% impulsada por la expansión en el gasto sectorial (educación y salud) ambos financiados con cargo a la transferencia del SGP;
- También es destacable el comportamiento de otros sectores de inversión, en donde se incluye el pago del PSFF por \$67.829 millones.

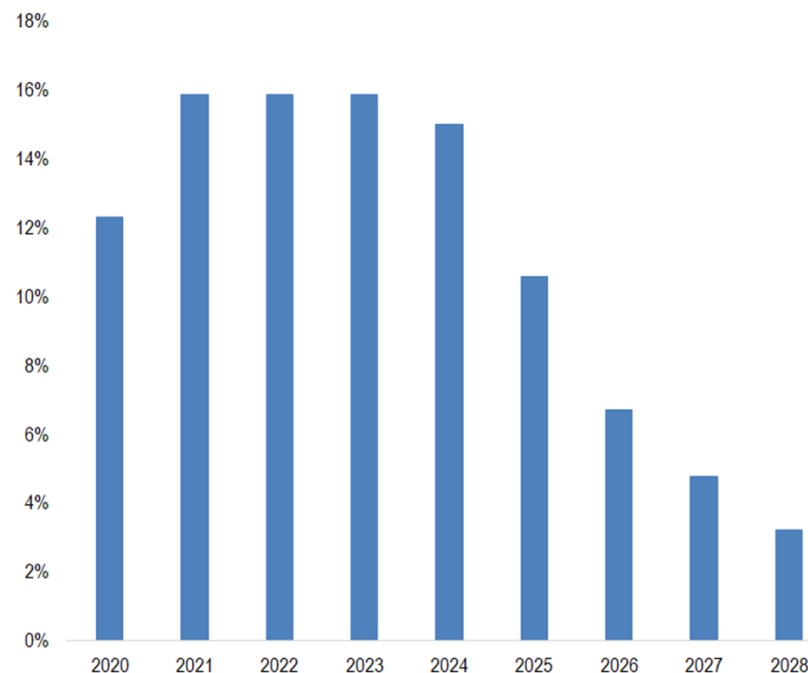
Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.



Saldo Deuda Pública (\$Millones)



Perfil de Vencimientos (% del total)



Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.

En la vigencia 2019 el departamento contabilizó desembolsos de crédito por \$24.000 millones y amortizaciones \$16.723 millones. A diciembre 31 de 2019 la deuda pública de Bolívar, que en su totalidad estaba contratada en el mercado doméstico, ascendió a \$138.428 millones.

El 18 de junio de 2019, Fitch Ratings modificó al alza las calificaciones de riesgo crediticio de largo y corto plazo, ubicándolas en A+ y F1+ respectivamente, con una perspectiva estable.



Normas de Disciplina Fiscal				
Indicador	2016	2017	2018	2019
Capacidad de Endeudamiento Ley 358/97 (*)				
Solvencia	4%	3%	4%	2%
Sostenibilidad	30%	24%	20%	23%
Semáforo	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE
Ley 617 de 2000 - Administración Central				
GF/ICLD	51%	66%	62%	48%
Límite	60%	55%	55%	55%
Diferencia	-9%	11%	7%	-7%
Ley 819 de 2003 - Balance Primario				
Balance Primario	182.409	17.237	139.401	65.742

(*) Cálculos con corte al 1 de enero de la vigencia siguiente

Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.

- En la vigencia 2019 la entidad cumplió los límites contemplados en las normas de disciplina fiscal
- Permaneció en instancia autónoma de endeudamiento
- Mantuvo el superávit primario registrado en los últimos años.



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Primer Semestre 2020

Resultado Fiscal y Presupuestal Junio 2020



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

RESULTADO FISCAL PRIMER SEMESTRE

valores en millones de \$

Concepto	Primer Semestre	
	2019	2020
Resultado balance corriente	-61.904	15.800
Resultado balance de capital	-56.591	-25.742
Déficit o superávit fiscal	-118.495	-9.942
Financiamiento	59.979	-10.110
Endeudamiento neto	-16.723	-12.705
Recursos del balance	76.702	2.595
Venta de activos	0	0
RESULTADO PRESUPUESTAL	-58.516	-20.052

Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.

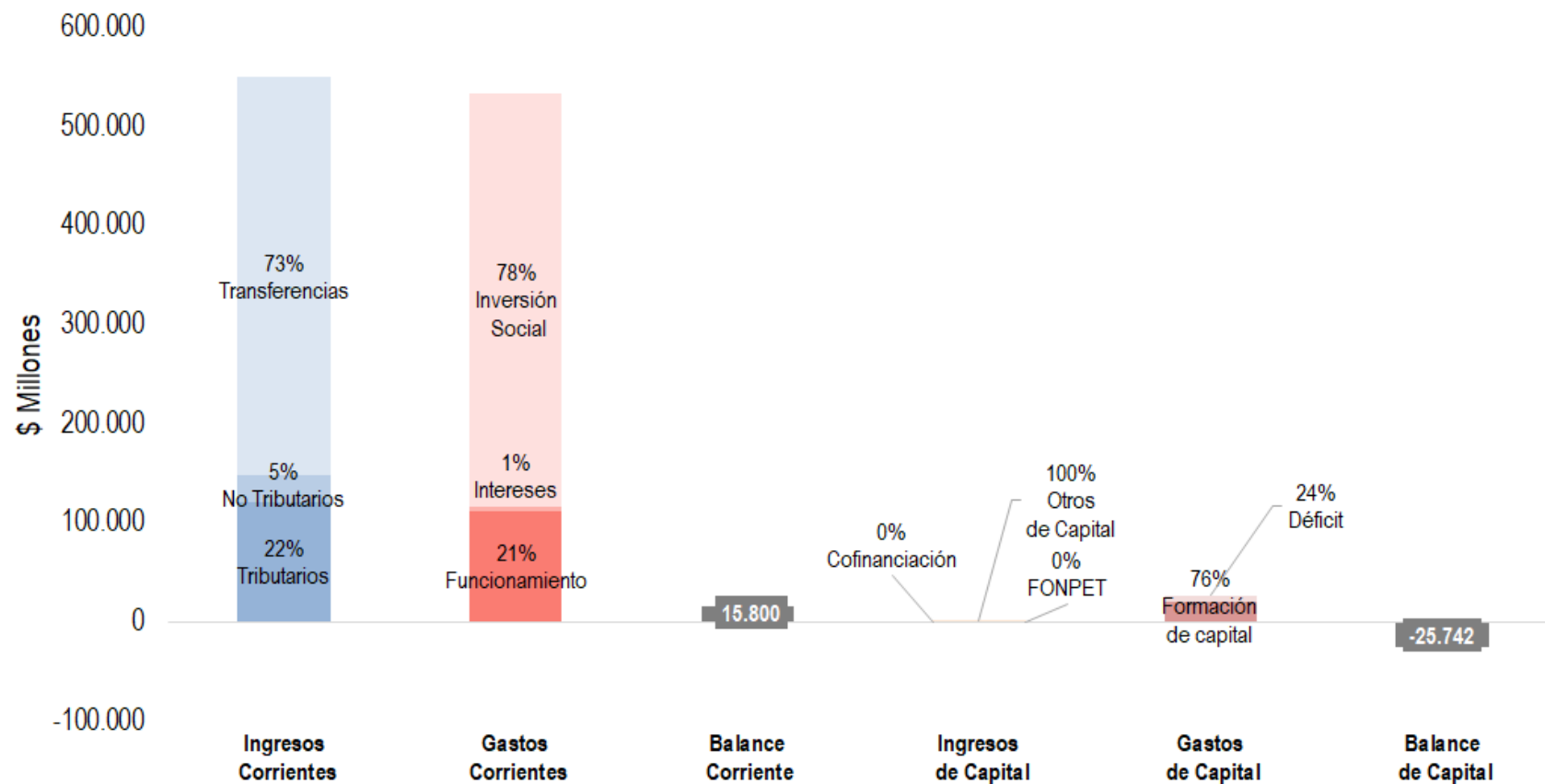
- ❑ Los recaudos efectivos a junio de 2020 fueron inferiores a los compromisos de gasto y como resultado se contabilizó déficit fiscal. Este se explica por la generación de superávit en el balance corriente y una contundente disminución en el balance de capital.
 - ❑ Al considerar el endeudamiento neto y los recursos del balance, obtuvo déficit presupuestal; se advierte que este análisis es parcial, la evolución de los recaudos y compromisos en lo que resta de la vigencia podría modificar significativamente este resultado.
- ❑ Entre enero y junio de 2020, la inversión de sectores no financiados con el SGP se contrajo a niveles históricamente bajos, en ese sentido se deberá propender por reactivar la inversión para contribuir en la reactivación económica en lo que resta de 2020 y 2021.
 - ❑ Los ingresos de generación propia han sido golpeados por el efecto del cierre del comercio, bares y restaurantes; esta sensibilidad a los cambios en la demanda pone a prueba la capacidad de la entidad para financiar el gasto corriente. Sin embargo, un mejor segundo semestre puede disminuir la presión fiscal.
 - ❑ La inversión se mantiene como el principal rubro de gasto (78%), a pesar de las circunstancias actuales; se debe propender por promover proyectos en formación bruta de capital.



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Composición Resultado Fiscal Junio 2020



Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.



Comportamiento Recaudo Tributario Junio 2020

INGRESOS TRIBUTARIOS PRIMER SEMESTRE 2019 - 2020

valores en millones de \$

Concepto	Primer Semestre		Variación Real 2020/2019	Contribución a la Variación
	2019	2020		
Vehículos Automotores	10.621	7.403	-32%	8%
Registro y Anotación	15.991	10.561	-35%	14%
Licores	7.152	6.781	-7%	1%
Cerveza	74.584	57.236	-25%	46%
Cigarrillos y Tabaco	15.305	11.470	-27%	10%
Sobretasa Consumo Gasolina Motor	10.633	8.491	-22%	6%
Estampillas	23.391	17.720	-26%	15%
Otros Ingresos Tributarios	1.127	944	-18%	0%
TOTAL	158.805	120.605	-26%	100%

Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.

Caída del impuesto a la cerveza, principal
renta propia del Departamento

Comportamiento Gastos Junio 2020



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

COMPROMISOS DEL SEMESTRE SIN SGR 2019 - 2020

valores en millones de \$

Concepto	Primer Semestre		Variación Real 2020/2019	Contribución a la Variación
	2019	2020		
Funcionamiento	122.187	79.025	-37%	42%
Inversión	522.299	445.073	-17%	81%
Servicio de la deuda	23.095	49.287	109%	-24%
TOTAL COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR	667.581	573.385	-16%	100%

Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.

- ❑ A junio de 2020, el gasto ejecutado por el departamento con fuentes diferentes al SGR cayó 16% frente a la vigencia anterior, dinámica asociada a menores compromisos en el funcionamiento y la inversión. En este aspecto es preciso mencionar dos elementos, el primero y más evidente la necesidad de aplazar gasto flexible en una coyuntura de incertidumbre derivada de la pandemia, lo que ha impactado el nivel de ejecución y por otro lado, un aspecto más común en el primer año de las nuevas administraciones territoriales, que se caracteriza por una baja inversión en la medida en que los planes de desarrollo están en un periodo de aprobación (ciclo político del gasto).



**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda