



**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Departamento de Boyacá

Situación fiscal y perspectivas
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	123	1.102	11,2%
Área (Km 2)	23.189	1.144.748	2,0%
Población (Censo 2018 - DANE)	1.230.910	49.395.678	2,5%
PIB (Millones de Pesos) - DANE (*)	28.848.944	790.953.419	3,6%
Inversión (Millones de Pesos) (**)	1.114.481	24.428.891	4,6%
Deuda Pública (Millones de Pesos)	132.175	4.920.108	2,7%
PIB per cápita (Millones de Pesos) - DANE	23,4	16,0	
Recursos Propios per cápita (Pesos)	297.461	229.048	
SGP per cápita (Pesos)	496.812	272.123	
Inversión per cápita (Pesos)	905.412	494.555	
Deuda Pública per cápita (Pesos)	107.380	99.606	
Pobreza Monetaria (2018 - DANE) (***)	26,60%	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.

Fuente: Cálculos DAF con información de Secretarías de Hacienda y DANE.



Resultado Fiscal y Presupuestal 2018-2019

RESULTADO FISCAL DE LA VIGENCIA

valores en millones de \$

Concepto	Vigencia	
	2018	2019
Resultado balance corriente	138.415	127.120
Resultado balance de capital	-173.954	-238.444
Déficit o superávit fiscal	-35.539	-111.325

Financiamiento	210.922	281.048
Endeudamiento neto	24.643	24.816
Recursos del balance	186.278	256.232
Venta de activos	0	0

RESULTADO PRESUPUESTAL	175.383	169.723
-------------------------------	----------------	----------------

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

- ❑ Al cierre de 2019 se generó déficit fiscal, que se cubrió con disponibilidades de caja de vigencias anteriores y, en menor medida, nuevo endeudamiento.

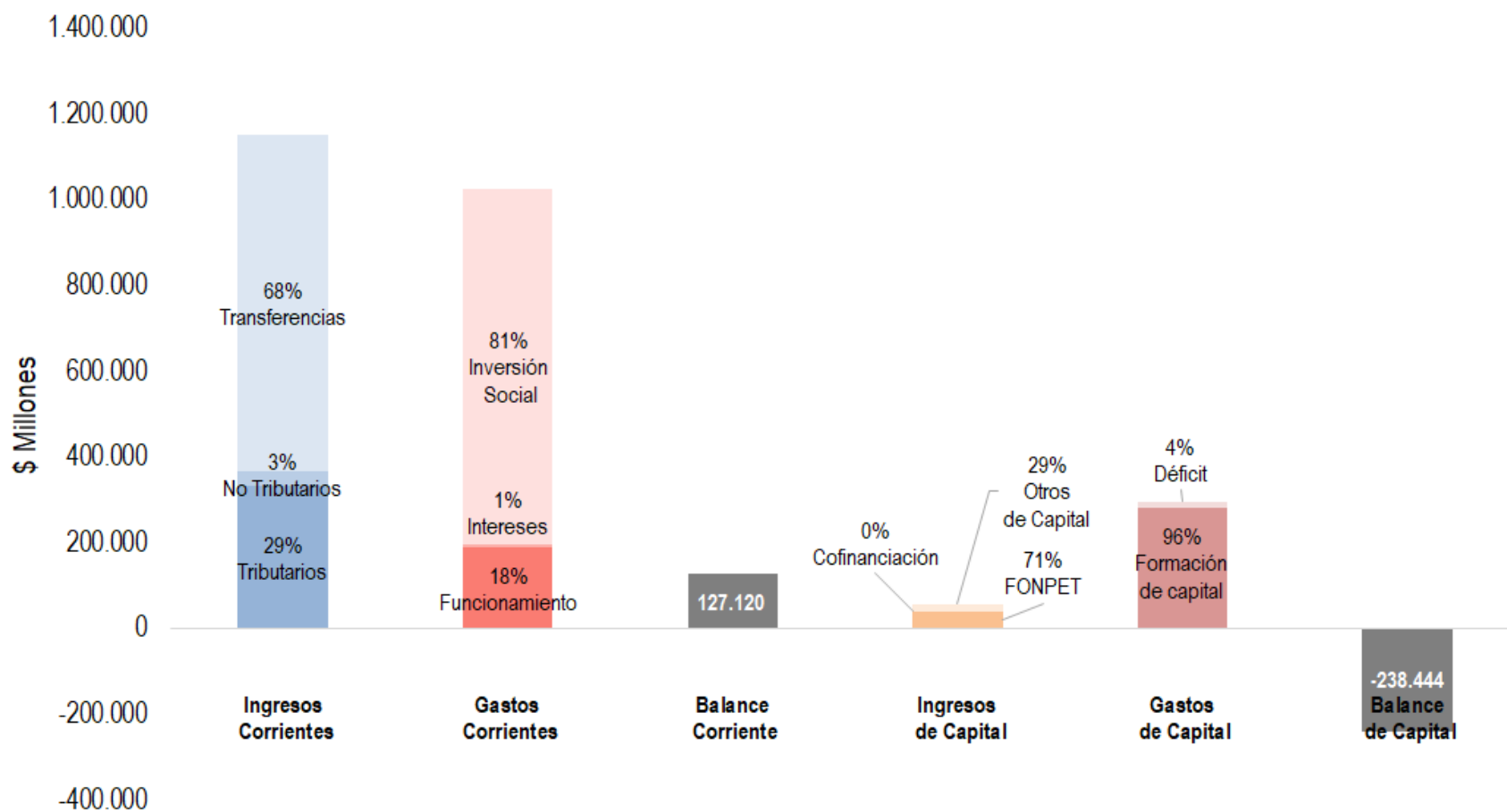
- ❑ La aceleración de la inversión fue el aspecto determinante del déficit.
- ❑ Los ingresos de recaudo propio permanecieron estables, mientras los gastos de funcionamiento y los intereses se contrajeron.



El emprendimiento es de todos

Minhacienda

Composición Resultado Fiscal 2019



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

Comportamiento Recaudo Tributario 2018-2019



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

INGRESOS TRIBUTARIOS 2018 - 2019

valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real 2019/2018	Contribución a la Variación
	2018	2019		
Vehículos Automotores	14.393	16.165	8%	4%
Registro y Anotación	19.488	21.608	7%	5%
Licores	29.175	41.078	36%	35%
Cerveza	157.360	166.214	2%	9%
Cigarrillos y Tabaco	21.120	27.173	24%	17%
Sobretasa Consumo Gasolina Motor	13.868	14.689	2%	1%
Estampillas	20.875	23.950	11%	7%
Otros Ingresos Tributarios	13.703	20.737	46%	21%
TOTAL	289.983	331.614	10%	100%

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

Determinada por la positiva evolución de los diferentes rubros y muy especialmente los impuestos al consumo de Licores, cigarrillos y tabaco



Comportamiento Gastos 2018-2019

COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR 2018 - 2019

valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real 2019/2018	Contribución a la Variación
	2018	2019		
Funcionamiento	158.817	174.614	6%	9%
Gastos de Personal	52.338	59.204	9%	5%
Gastos Generales	17.117	19.572	10%	2%
Transferencias Corrientes	89.362	95.825	3%	3%
Otros	0	14	N/A	0%
Inversión	988.569	1.126.853	10%	96%
Servicio de la deuda	32.733	28.592	-16%	-5%
TOTAL COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR	1.180.120	1.330.059	9%	100%

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

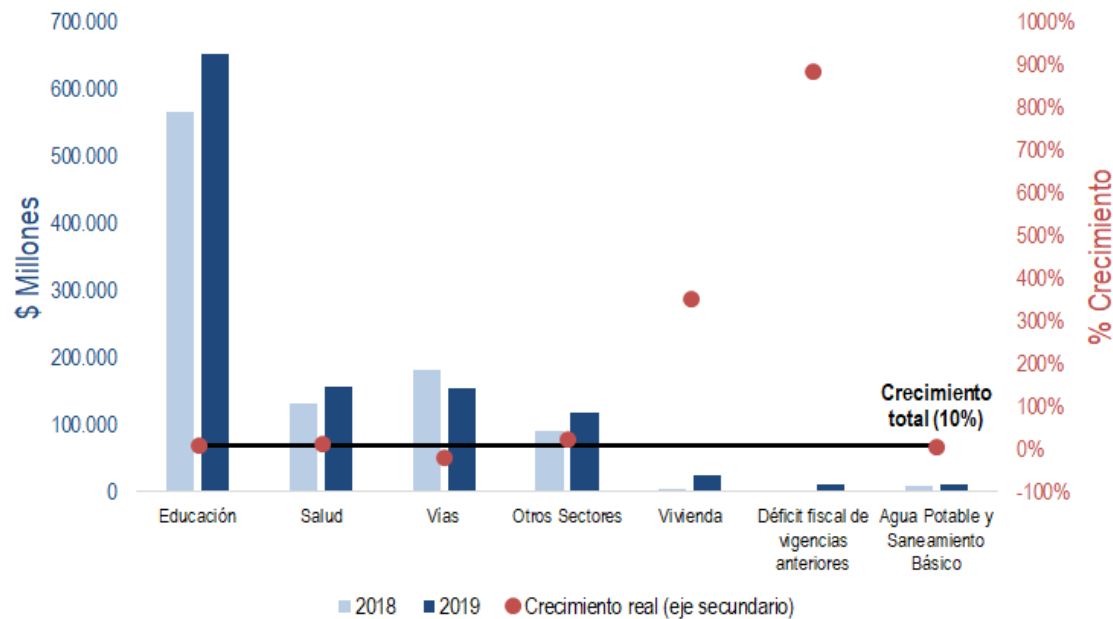
Determinada por la evolución creciente de sus principales rubros y muy especialmente por la mayor inversión

Gastos de Inversión 2019



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda



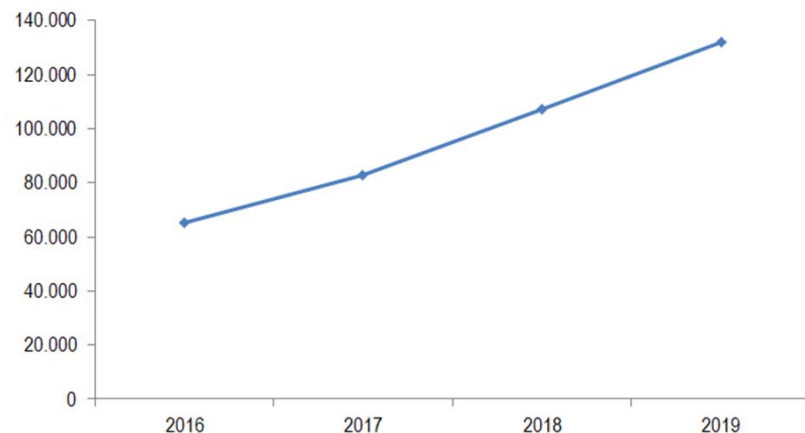
Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.

- La inversión total durante 2019 en Boyacá creció 10% en términos reales frente a 2018 y ascendió a \$1,13 billones; del monto total el 27% correspondió a Inversión en Formación Bruta de Capital y 73% a Inversión social. La mayor parte de ese gasto social (75%) se destinó al sector Educación; mientras tanto, de la Formación bruta de capital el 54% se orientó al sector Vías, 15% a Salud, 9% a Educación y 8% a Vías.

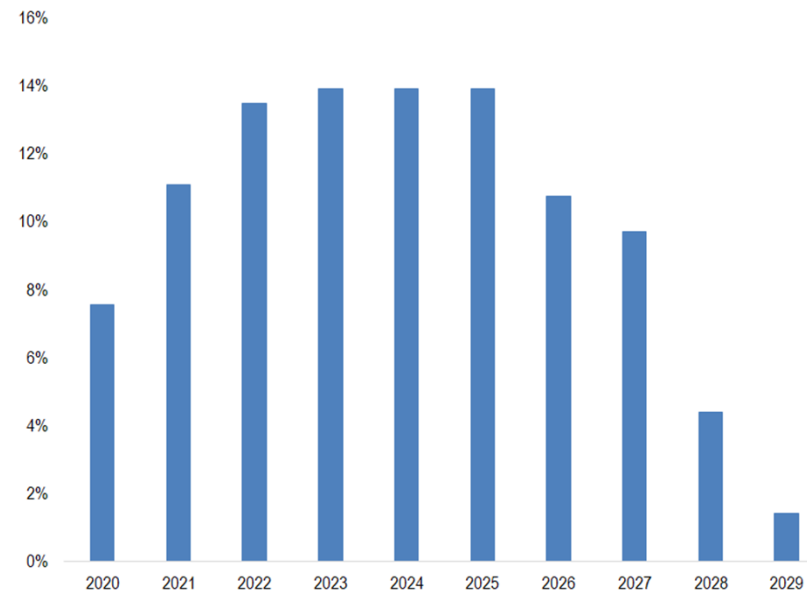
Los dos sectores más representativos (Educación y Salud, que en conjunto aportan el 72,5% al total de la inversión) mostraron una dinámica creciente superior al 10%, que contrastó con el desempeño negativo registrado por el sector Vías (cayó 19% en términos reales).



Saldo Deuda Pública (\$Millones)



Perfil de Vencimientos (% del total)



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

- ❑ El saldo de la deuda pública al cabo de 2019 totalizó \$132.175 millones, representativos de un aumento aproximado del 30% respecto al reportado en 2018.
- ❑ El 29 de mayo de 2020 Fitch Ratings afirmó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo del Departamento en 'AA(col)' y en 'F1+(col)', respectivamente, y modificó la Perspectiva desde Estable a Negativa.
- ❑ El 100% de la deuda es interna. El costo promedio es DTF + 1%.



Normas de Disciplina Fiscal				
Indicador	2016	2017	2018	2019
Capacidad de Endeudamiento Ley 358/97 (*)				
Solvencia	4%	5%	8%	9%
Sostenibilidad	16%	18%	31%	32%
Semáforo	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE
Ley 617 de 2000 - Administración Central				
GF/ICLD	53%	51%	51%	47%
Límite	55%	55%	55%	55%
Diferencia	-2%	-4%	-4%	-8%
Ley 819 de 2003 - Balance Primario				
Balance Primario	199.968	99.847	156.594	151.662

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

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

- La entidad ha dado cumplimiento a los límites contemplados en las normas de disciplina fiscal.
- Al finalizar 2019, el departamento se encontraba en instancia autónoma de endeudamiento y contabilizó superávit primario.
- El 29 de mayo de 2020 Fitch Ratings afirmó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo del Departamento en 'AA(col)' y en 'F1+(col)', respectivamente, y modificó la Perspectiva desde Estable a Negativa.



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Primer Semestre 2020



Resultado Fiscal y Presupuestal Junio 2020

RESULTADO FISCAL PRIMER SEMESTRE

valores en millones de \$

Concepto	Primer Semestre	
	2019	2020
Resultado balance corriente	20.560	120.913
Resultado balance de capital	-244.904	-101.622
Déficit o superávit fiscal	-224.344	19.291

Financiamiento	240.424	162.357
Endeudamiento neto	74	1.858
Recursos del balance	240.350	160.499
Venta de activos	0	0

RESULTADO PRESUPUESTAL	16.080	181.648
-------------------------------	---------------	----------------

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

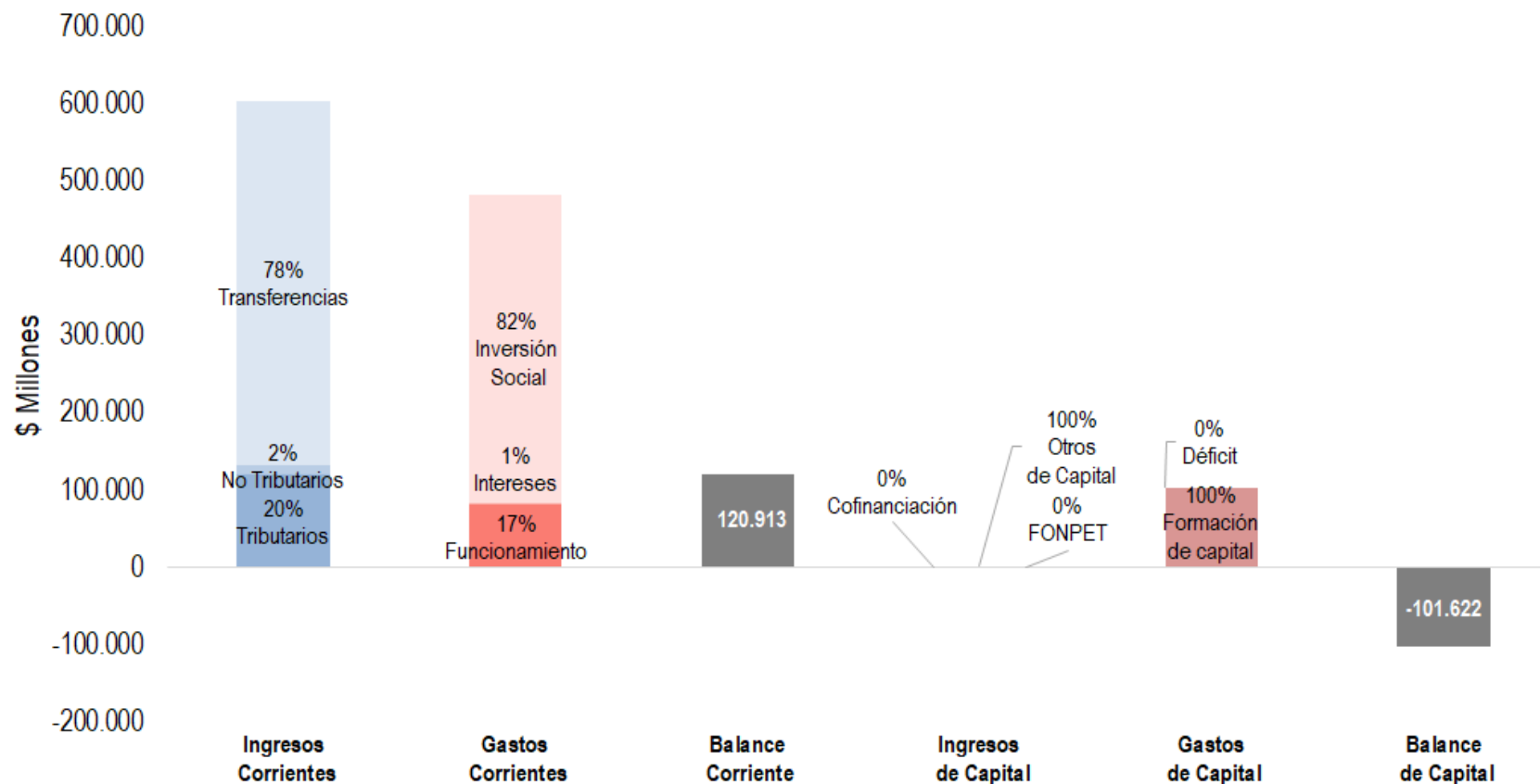
- ❑ Los recaudos efectivos a junio de 2020 resultaron superiores a los compromisos de gasto en \$19.291 millones (superávit fiscal) como consecuencia especialmente del resultado positivo del balance corriente, que pudo más que contrarrestar el déficit del balance de capital. La situación mejoró notablemente con respecto al mismo período del año anterior.
- ❑ Ahora bien, teniendo en cuenta que la entidad incorporó en su presupuesto recursos del balance y aumentó su endeudamiento neto con el sistema financiero, se presentó un resultado presupuestal superavitario en \$181.648 millones.



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Composición Resultado Fiscal Junio 2020



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

- ❑ Las transferencias recibidas a junio de 2020, y la notable caída presentada en los gastos, fueron determinantes del resultado positivo del balance corriente, que pudo más que contrarrestar el déficit del balance de capital.



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	12.794	9.450	-28%	7%
Registro y Anotación	10.289	6.416	-39%	8%
Licores	14.950	10.834	-29%	9%
Cerveza	82.097	65.597	-22%	38%
Cigarrillos y Tabaco	13.138	12.877	-4%	1%
Sobretasa Consumo Gasolina Motor	7.289	6.001	-19%	3%
Estampillas	12.278	4.652	-63%	16%
Otros Ingresos Tributarios	12.224	4.497	-64%	17%
TOTAL	165.059	120.324	-29%	100%

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

Los impuestos al consumo, Estampillas y Otros tributarios fueron los que más explicaron el mal recaudo de ingresos propios por el Departamento el primer semestre de 2020



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	87.692	77.039	-14%	8%
Inversión	632.582	501.787	-22%	90%
Servicio de la deuda	15.145	12.381	-20%	2%
TOTAL COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR	735.419	591.207	-21%	100%

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

En el primer semestre de 2020 los gastos del Departamento cayeron abruptamente en sus diferentes componentes



**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda