



**El emprendimiento  
es de todos**

Minhacienda



El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda

# DEPARTAMENTO DE CALDAS

Situación fiscal y perspectivas  
2020 y Primer Semestre 2021

**Ministerio de Hacienda y Crédito Público**  
Dirección General de Apoyo Fiscal



## DATOS BÁSICOS

| Concepto                                  | 2020             |                         | % del Total (1)/(2) |
|---|------------------|-------------------------|---------------------|
|   | Departamento (1) | Total Departamental (2) |                     |
| Numero de Municipios                      | 27               | 1.102                   | 2,5%                |
| Área (Km 2)                               | 7.888            | 1.144.748               | 0,7%                |
| Población (Censo 2018 - DANE)             | 1.018.453        | 50.372.424              | 2,0%                |
| PIB (Millones de Pesos) - DANE (*)        | 17.034.301       | 742.146.949             | 2,3%                |
| Inversión (Millones de Pesos) (**)        | 558.964          | 22.133.758              | 2,5%                |
| Deuda Pública (Millones de Pesos)         | 101.417          | 4.842.971               | 2,1%                |
| PIB per cápita (Millones de Pesos) - DANE | 16,7             | 14,7                    |                     |
| Recursos Propios per cápita (Pesos)       | 224.164          | 186.668                 |                     |
| SGP per cápita (Pesos)                    | 354.543          | 279.041                 |                     |
| Inversión per cápita (Pesos)              | 548.836          | 439.402                 |                     |
| Deuda Pública per cápita (Pesos)          | 99.579           | 96.143                  |                     |
| Pobreza Monetaria (2018 - DANE) (***)     | 8,95%            | 14,30%                  |                     |
| Categoría Presupuestal                    | 2                |                         |                     |

(\*) 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 2020

## RESULTADO FISCAL DE LA VIGENCIA

valores en millones de \$

| Concepto                      | Vigencia      |                |
|-------------------------------|---------------|----------------|
|                               | 2019          | 2020           |
| Resultado balance corriente   | -37.644       | 118            |
| Resultado balance de capital  | -15.167       | 30.602         |
| Déficit o superávit fiscal    | -52.811       | 30.719         |
| Financiamiento                | 139.526       | 74.984         |
| Endeudamiento neto            | 68.167        | 13.272         |
| Recursos del balance          | 71.339        | 61.710         |
| Venta de activos              | 20            | 2              |
| <b>RESULTADO PRESUPUESTAL</b> | <b>86.714</b> | <b>105.703</b> |

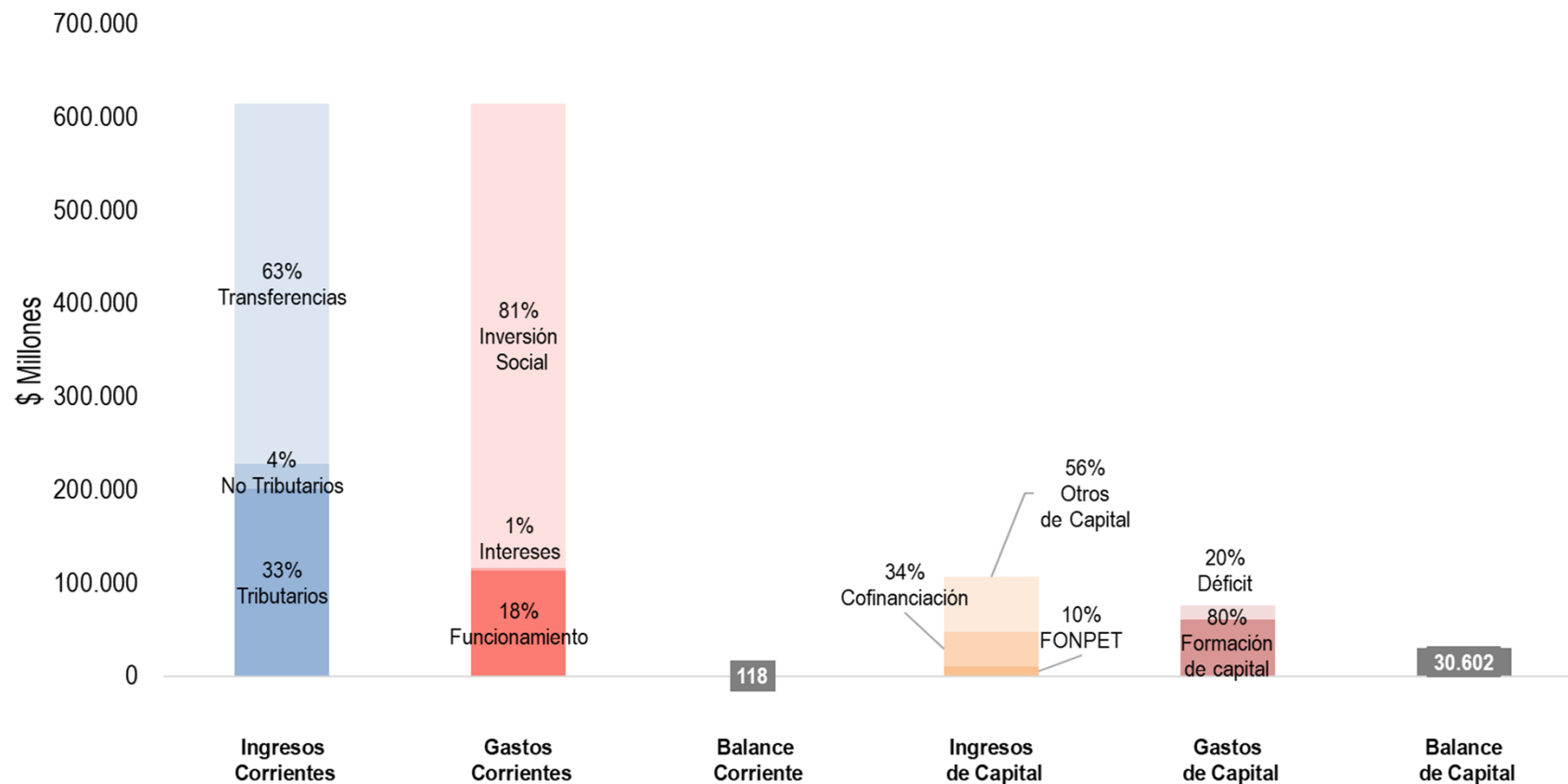
Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.

- Al cierre de 2020 se generó Superávit fiscal. Así mismo, incorporó a su presupuesto recursos del balance de vigencias anteriores, y aumentó el endeudamiento neto, permitiendo presentar superávit presupuestal.

- La continuidad de los recursos del balance (Producto del bajo nivel de ejecución en la vigencia anterior, incorporó recursos del superávit fiscal por \$60.980 millones y cancelación de reservas por \$729 millones), y el aumento de endeudamiento neto fueron los aspectos determinantes del superávit presupuestal.
- El resultado del balance corriente fue positivo, dado que los ingresos corrientes continúan respaldando los gastos corrientes, pese a la caída de los ingresos tributario que fue afectada negativamente por la pandemia del COVID19.



# Composición Resultado Fiscal 2020



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

El balance corriente positivo fue inducido principalmente por la capacidad de generar recursos propios frente a los compromisos de gastos de funcionamiento y gastos operativos de inversión social de la administración central.



# Comportamiento Recaudo Tributario 2020

## INGRESOS TRIBUTARIOS 2019 - 2020

valores en millones de \$

| Concepto                         | Vigencia       |                | Variación Real<br>2020/2019 | Contribución<br>a la Variación |
|----------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|--------------------------------|
|                                  | 2019           | 2020           |                             |                                |
| Vehículos Automotores            | 36.445         | 37.586         | 1%                          | -2%                            |
| Registro y Anotación             | 20.053         | 17.005         | -17%                        | 11%                            |
| Licores                          | 59.622         | 41.117         | -32%                        | 61%                            |
| Cerveza                          | 26.689         | 17.985         | -34%                        | 29%                            |
| Cigarrillos y Tabaco             | 41.481         | 48.010         | 14%                         | -18%                           |
| Sobretasa Consumo Gasolina Motor | 10.590         | 8.966          | -17%                        | 6%                             |
| Estampillas                      | 21.887         | 20.231         | -9%                         | 6%                             |
| Otros Ingresos Tributarios       | 12.652         | 10.544         | -18%                        | 7%                             |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>229.419</b> | <b>201.444</b> | <b>-14%</b>                 | <b>100%</b>                    |

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

- El rubro de los ingresos tributarios agregado decreció. La dinámica negativa se explica principalmente por las medidas de aislamiento dictadas ante la situación de emergencia de Colombia por la pandemia del COVID19, en donde se derivó la prohibición de consumo de bebidas embriagantes en establecimientos públicos y los cierres de discotecas, bares, casinos y restaurantes, generando menores recaudos por concepto de impositivos (cerveza, y licores) e, indirectamente reflejó efectos negativos, sobre el resto de tributos ante el deterioro de la capacidad de pago de los contribuyentes; en contraste los recaudos de cigarrillos y vehículos automotores aumentaron.



## COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR 2019 - 2020

valores en millones de \$

| Concepto                                 | Vigencia       |                | Variación Real<br>2020/2019 | Contribución<br>a la Variación |
|--|----------------|----------------|-----------------------------|--------------------------------|
|  | 2019           | 2020           |                             |                                |
| <b>Funcionamiento</b>                    | <b>120.103</b> | <b>108.273</b> | <b>-11%</b>                 | <b>18%</b>                     |
| Gastos de Personal                       | 38.234         | 36.991         | -5%                         | 2%                             |
| Gastos Generales                         | 7.457          | 6.474          | -15%                        | 1%                             |
| Transferencias Corrientes                | 73.681         | 64.104         | -14%                        | 14%                            |
| Otros                                    | 732            | 704            | -5%                         | 0%                             |
| <b>Inversión</b>                         | <b>630.057</b> | <b>574.464</b> | <b>-10%</b>                 | <b>84%</b>                     |
| Servicio de la deuda                     | 8.749          | 9.869          | 11%                         | -1%                            |
| <b>TOTAL COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR</b> | <b>758.909</b> | <b>692.606</b> | <b>-10%</b>                 | <b>100%</b>                    |

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

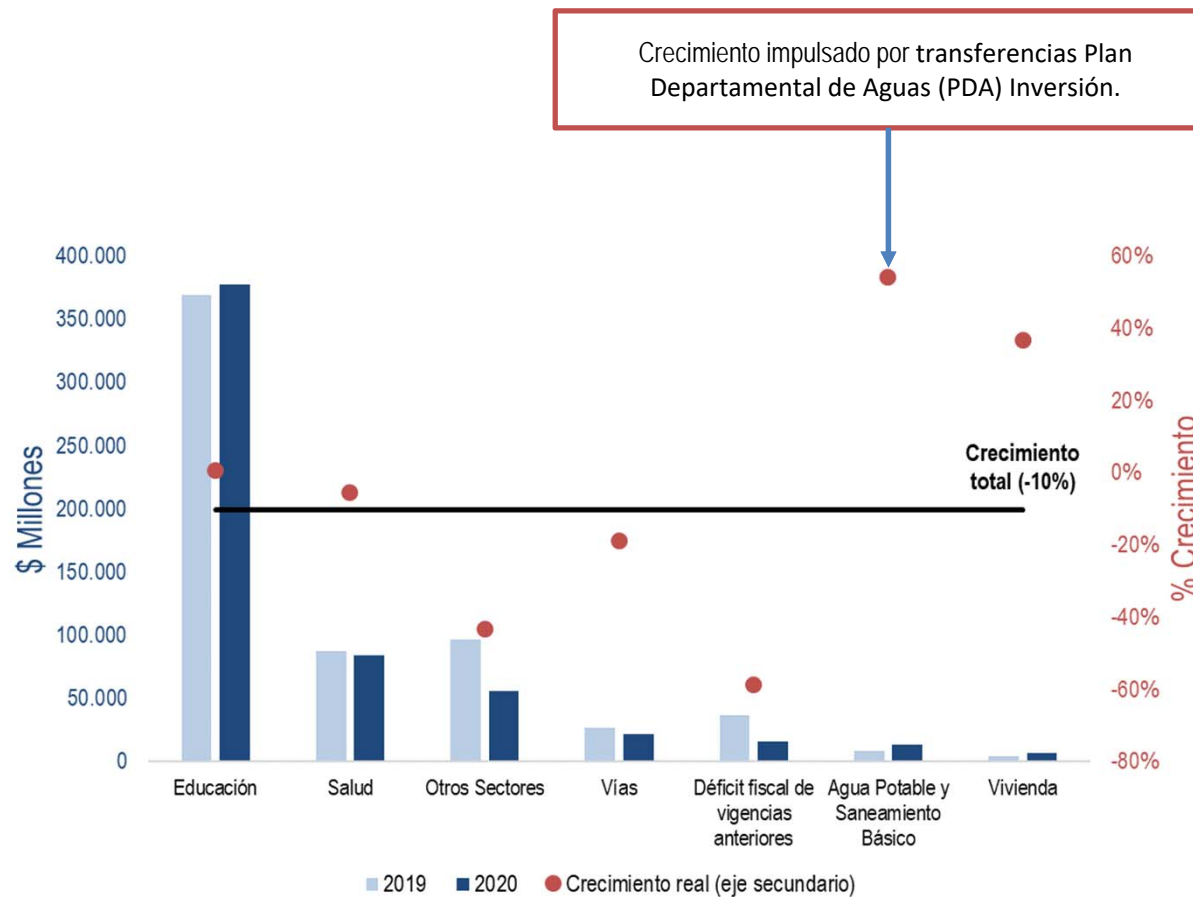
- El total de gastos decreció en términos reales, principalmente por el descenso de la inversión, y de los gastos de funcionamiento.
- En funcionamiento se notó el descenso real de las adquisiciones de bienes y servicios y de las transferencias corrientes, al efectuarse menores compromisos por concepto de cuotas partes de mesada pensional, y del pago de sentencias y conciliaciones.
- El servicio de la deuda aumentó, producto de la finalización de periodo de gracia de un contrato de empréstito.

# Gastos de Inversión 2020



El emprendimiento es de todos

Minhacienda

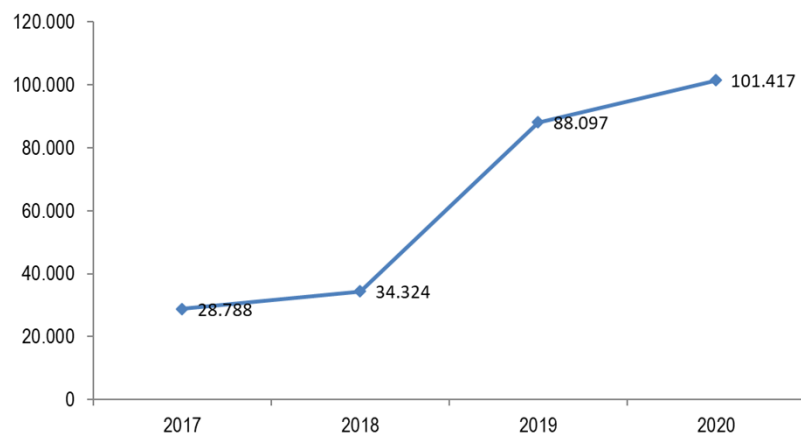


- La inversión sin SGR decreció 10% real, influenciada por la coyuntura en la que se encontraba el departamento durante el primer semestre 2020, relacionada con la programación y elaboración del Plan de Desarrollo y del Plan Operativo Anual de Inversiones; además la crisis de la pandemia afectó directamente la actividad económica, y por ende la ejecución normal de los proyectos de inversión.

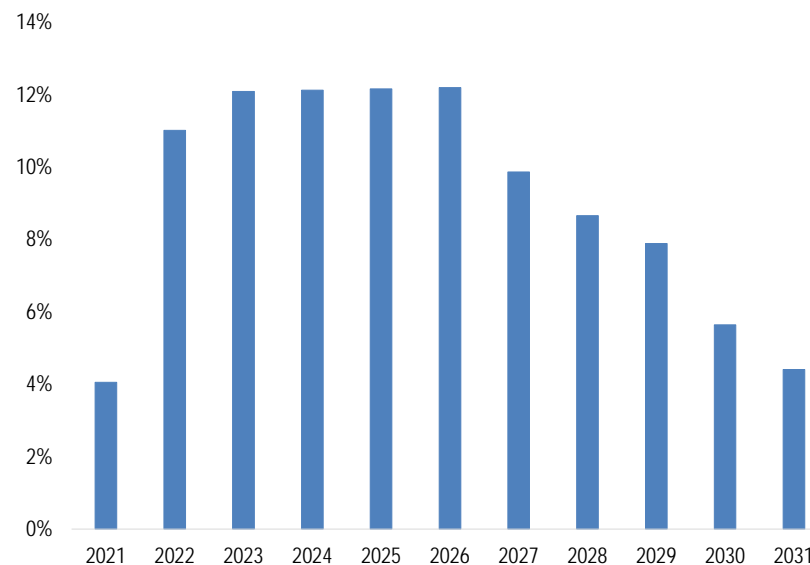
Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.



## Saldo Deuda Pública (\$Millones)



## Perfil de Vencimientos (% del total)



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

- En 2020 el departamento realizó pagos de bonos pensionales por \$2.899 millones con cargo al desahorro FONPET, pagó intereses por \$3.590 millones, amortizaciones por \$3.379 millones, y obtuvo nuevos desembolsos de crédito por \$14.816 millones; por lo cual el saldo de la deuda certificada por el departamento al terminar el año fue de \$101.417 millones, lo que reflejó un aumento del 15% respecto al saldo obtenido al cierre de 2019.



## Normas de Disciplina Fiscal

| Normas de Disciplina Fiscal               |        |        |        |        |
|---|--------|--------|--------|--------|
| Indicador                                 | 2017   | 2018   | 2019   | 2020   |
| Capacidad de Endeudamiento Ley 358/97 (*) |        |        |        |        |
| Solvencia                                 | 2%     | 2%     | 4%     | 12%    |
| Sostenibilidad                            | 6%     | 9%     | 34%    | 57%    |
| Semáforo                                  | VERDE  | VERDE  | VERDE  | VERDE  |
| Ley 617 de 2000 - Administración Central  |        |        |        |        |
| GF/ICLD                                   | 57%    | 49%    | 43%    | 51%    |
| Límite                                    | 60%    | 60%    | 60%    | 60%    |
| Diferencia                                | -3%    | -11%   | -17%   | -9%    |
| Ley 819 de 2003 - Balance Primario        |        |        |        |        |
| Balance Primario                          | 77.208 | 79.248 | 20.453 | 96.019 |

(\*) 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 2020, el departamento se encontraba en instancia autónoma de endeudamiento y contabilizó superávit primario.
- En febrero del 2020, la calificadora de riesgos Fitch Rating asignó la calificación de riesgo a grado de inversión (AAA+).



El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda

Primer Semestre 2021



# Resultado Fiscal y Presupuestal Junio 2021

## RESULTADO FISCAL PRIMER SEMESTRE

valores en millones de \$

| Concepto                          | Primer Semestre |                |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|
|                                   | 2020            | 2021           |
| Resultado balance corriente       | -12.721         | -12.552        |
| Resultado balance de capital      | 22.593          | -56.543        |
| <b>Déficit o superávit fiscal</b> | <b>9.872</b>    | <b>-69.095</b> |
| <b>Financiamiento</b>             | <b>69.103</b>   | <b>112.706</b> |
| Endeudamiento neto                | 6.836           | 22.883         |
| Recursos del balance              | 62.266          | 89.823         |
| Venta de activos                  | 1               | 1              |
| <b>RESULTADO PRESUPUESTAL</b>     | <b>78.975</b>   | <b>43.611</b>  |

- Los recaudos efectivos del primer semestre del 2021 resultaron inferiores a los gastos, de modo que el resultado fiscal parcial fue deficitario.
- Al considerar las partidas de financiamiento se calculó un superávit presupuestal parcial.

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

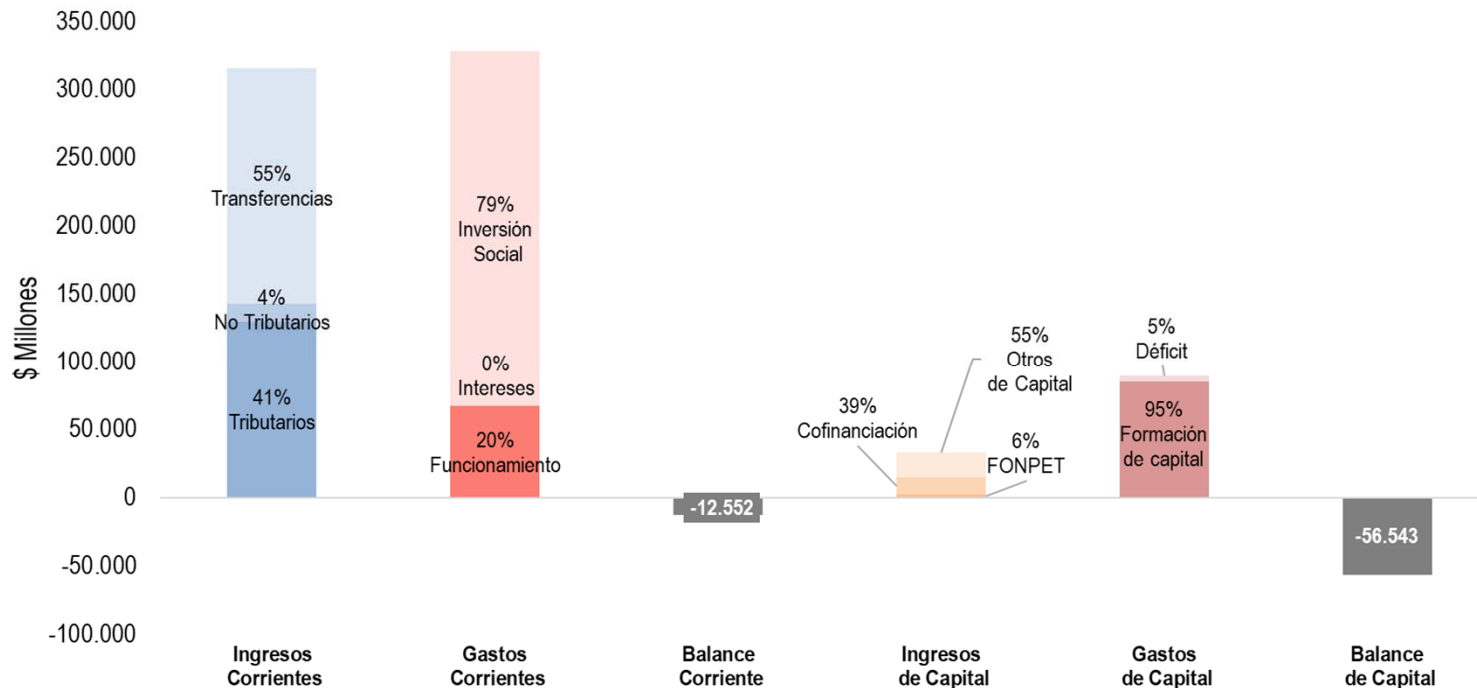
- Pese a la recuperación del recaudo de tributarios, dada la reactivación económica Pos Pandemia del COVID 19, el resultado parcial del balance corriente fue negativo, dado que fueron mayores los compromisos efectuados en los gastos de funcionamiento y en los gastos operativos en sectores sociales, frente a la dinámica de los ingresos propios y las transferencias.
- El resultado de capital fue negativo, producto de la reducción de los ingresos de capital, frente a la expansión de los gastos de capital.

# Composición Resultado Fiscal Junio 2021



El emprendimiento es de todos

Minhacienda



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

Los determinantes principales del resultado fiscal parcial a junio 2021, obedece a la dinámica del balance corriente y de capital. Siendo el balance corriente altamente inducido por el comportamiento de los ingresos tributarios, y las transferencias, mientras que los gastos corrientes, se componen esencialmente por los gastos operativos de inversión social, y gastos de funcionamiento.



## Comportamiento Recaudo Tributario Junio 2021

### INGRESOS TRIBUTARIOS PRIMER SEMESTRE 2020 - 2021

valores en millones de \$

| Concepto                         | Primer Semestre |                | Variación Real<br>2021/2020 | Contribución<br>a la Variación |
|----------------------------------|-----------------|----------------|-----------------------------|--------------------------------|
|                                  | 2020            | 2021           |                             |                                |
| Vehículos Automotores            | 20.990          | 33.543         | 54%                         | 30%                            |
| Registro y Anotación             | 6.635           | 11.771         | 71%                         | 12%                            |
| Licores                          | 10.191          | 22.687         | 115%                        | 31%                            |
| Cerveza                          | 8.306           | 13.282         | 54%                         | 12%                            |
| Cigarrillos y Tabaco             | 24.153          | 26.339         | 5%                          | 3%                             |
| Sobretasa Consumo Gasolina Motor | 4.261           | 5.745          | 30%                         | 3%                             |
| Estampillas                      | 8.007           | 11.453         | 38%                         | 8%                             |
| Otros Ingresos Tributarios       | 4.245           | 4.544          | 3%                          | 0%                             |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>86.787</b>   | <b>129.364</b> | <b>44%</b>                  | <b>100%</b>                    |

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

- El comportamiento positivo en el recaudo de los ingresos tributarios, refleja principalmente las medidas reactivación económica que impulsó positivamente los recaudos por concepto de impositivos (cerveza, y licores) e, indirectamente reflejó efectos positivos, sobre el resto de tributos ante la recuperación de la capacidad de pago de los contribuyentes; al mismo tiempo el recaudo de estampillas aumentó, impulsado por mayores recaudo en las estampillas para el bienestar del Adulto Mayor, y estampillas Pro hospitales Universitarios.



## COMPROMISOS DEL SEMESTRE SIN SGR 2020 - 2021

valores en millones de \$

| Concepto                                 | Primer Semestre |                | Variación Real<br>2021/2020 | Contribución<br>a la Variación |
|--|-----------------|----------------|-----------------------------|--------------------------------|
|  | 2020            | 2021           |                             |                                |
| Funcionamiento                           | 55.034          | 64.797         | 14%                         | 8%                             |
| Inversión                                | 257.246         | 349.831        | 31%                         | 91%                            |
| Servicio de la deuda                     | 3.713           | 4.499          | 17%                         | 1%                             |
| <b>TOTAL COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR</b> | <b>315.994</b>  | <b>419.127</b> | <b>28%</b>                  | <b>100%</b>                    |

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

- El total de gastos creció, principalmente los de inversión, especialmente en los sectores de vivienda, vías, y déficit de vigencias anteriores.
- Los gastos de funcionamiento aumentaron, como consecuencia del aumento de las transferencias corrientes: (Al Fonpet, al Fondo de Subsidio sobretasa a la gasolina); y el servicio de la deuda creció considerablemente, producto de mayores compromisos por concepto de amortizaciones, debido a la terminación de periodo de gracia, y nuevo contrato de empréstito.



**El emprendimiento  
es de todos**

Minhacienda