



**El emprendimiento  
es de todos**

Minhacienda



El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda

# Departamento de Caldas

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                      | 27               | 1.102                   | 2,5%                |
| Área (Km 2)                               | 7.888            | 1.144.748               | 0,7%                |
| Población (Censo 2018 - DANE)             | 1.008.344        | 49.395.678              | 2,0%                |
| PIB (Millones de Pesos) - DANE (*)        | 16.936.956       | 790.953.419             | 2,1%                |
| Inversión (Millones de Pesos) (**)        | 593.170          | 24.428.891              | 2,4%                |
| Deuda Pública (Millones de Pesos)         | 88.097           | 4.920.108               | 1,8%                |
| PIB per cápita (Millones de Pesos) - DANE | 16,8             | 16,0                    |                     |
| Recursos Propios per cápita (Pesos)       | 261.209          | 229.048                 |                     |
| SGP per cápita (Pesos)                    | 336.293          | 272.123                 |                     |
| Inversión per cápita (Pesos)              | 588.262          | 494.555                 |                     |
| Deuda Pública per cápita (Pesos)          | 87.368           | 99.606                  |                     |
| Pobreza Monetaria (2018 - DANE) (***)     | 22,10%           | 27,00%                  |                     |
| Categoría Presupuestal                    | 2                |                         |                     |

(\*) *Estimado con variación nominal 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 2019

## RESULTADO FISCAL DE LA VIGENCIA

valores en millones de \$

| Concepto                      | Vigencia      |                |
|-------------------------------|---------------|----------------|
|                               | 2018          | 2019           |
| Resultado balance corriente   | 9.368         | -37.644        |
| Resultado balance de capital  | -7.979        | -15.167        |
| Déficit o superávit fiscal    | 1.389         | -52.811        |
| <b>Financiamiento</b>         | <b>70.693</b> | <b>139.526</b> |
| Endeudamiento neto            | -5.964        | 68.167         |
| Recursos del balance          | 76.569        | 71.339         |
| Venta de activos              | 88            | 20             |
| <b>RESULTADO PRESUPUESTAL</b> | <b>72.083</b> | <b>86.714</b>  |

Al cierre de 2019 se generó déficit fiscal. Así mismo, incorporó a su presupuesto recursos del balance de vigencias anteriores, y aumentó el endeudamiento neto, permitiendo presentar un superávit presupuestal.

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

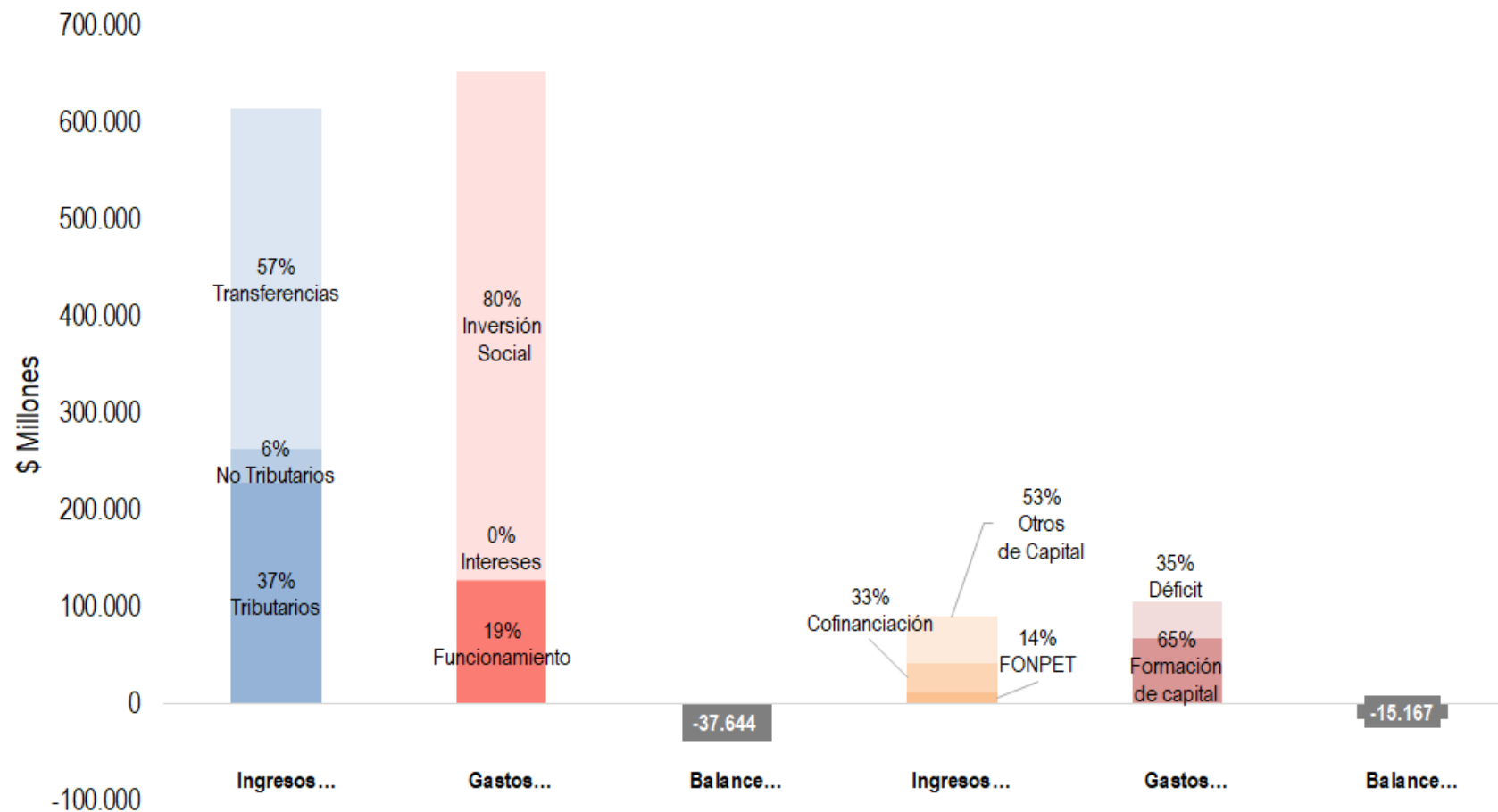
- ❑ La aceleración de los recursos del balance, y el aumento de endeudamiento neto fueron los aspectos determinantes del superávit presupuestal.
- ❑ El resultado del balance corriente fue negativo, debido al crecimiento en mayor proporción de los gastos corrientes frente al crecimiento de los ingresos corrientes.
- ❑ El resultado de capital, sigue siendo negativo, producto de la expansión de gastos de capital, frente a menores ingresos de capital.

# 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<br>2019/2018 | Contribución<br>a la Variación |
|----------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|--------------------------------|
|                                  | 2018           | 2019           |                             |                                |
| Vehículos Automotores            | 29.881         | 36.445         | 18%                         | 30%                            |
| Registro y Anotación             | 17.628         | 20.053         | 10%                         | 10%                            |
| Licores                          | 53.933         | 59.622         | 7%                          | 20%                            |
| Cerveza                          | 26.282         | 26.689         | -2%                         | -3%                            |
| Cigarrillos y Tabaco             | 43.287         | 41.481         | -8%                         | -19%                           |
| Sobretasa Consumo Gasolina Motor | 10.186         | 10.590         | 0%                          | 0%                             |
| Estampillas                      | 13.550         | 21.887         | 56%                         | 43%                            |
| Otros Ingresos Tributarios       | 8.551          | 12.652         | 43%                         | 21%                            |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>203.298</b> | <b>229.419</b> | <b>9%</b>                   | <b>100%</b>                    |

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

El rubro de los ingresos tributarios agregado creció. Solo disminuyeron los impuestos al consumo de Cerveza, Cigarrillos y Tabaco. Los demás impuestos, salvo la sobretasa a la gasolina que permaneció intacta en términos reales, crecieron a tasa notables.



## COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR 2018 - 2019

valores en millones de \$

| Concepto                                 | Vigencia       |                | Variación Real<br>2019/2018 | Contribución<br>a la Variación |
|--|----------------|----------------|-----------------------------|--------------------------------|
|  | 2018           | 2019           |                             |                                |
| <b>Funcionamiento</b>                    | 114.892        | 120.103        | 1%                          | 1%                             |
| Gastos de Personal                       | 33.840         | 38.234         | 9%                          | 4%                             |
| Gastos Generales                         | 8.149          | 7.457          | -12%                        | -1%                            |
| Transferencias Corrientes                | 72.160         | 73.681         | -2%                         | -2%                            |
| Otros                                    | 744            | 732            | -5%                         | 0%                             |
| <b>Inversión</b>                         | 522.125        | 630.057        | 16%                         | 120%                           |
| Servicio de la deuda                     | 23.262         | 8.749          | -64%                        | -21%                           |
| <b>TOTAL COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR</b> | <b>660.279</b> | <b>758.909</b> | <b>11%</b>                  | <b>100%</b>                    |

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

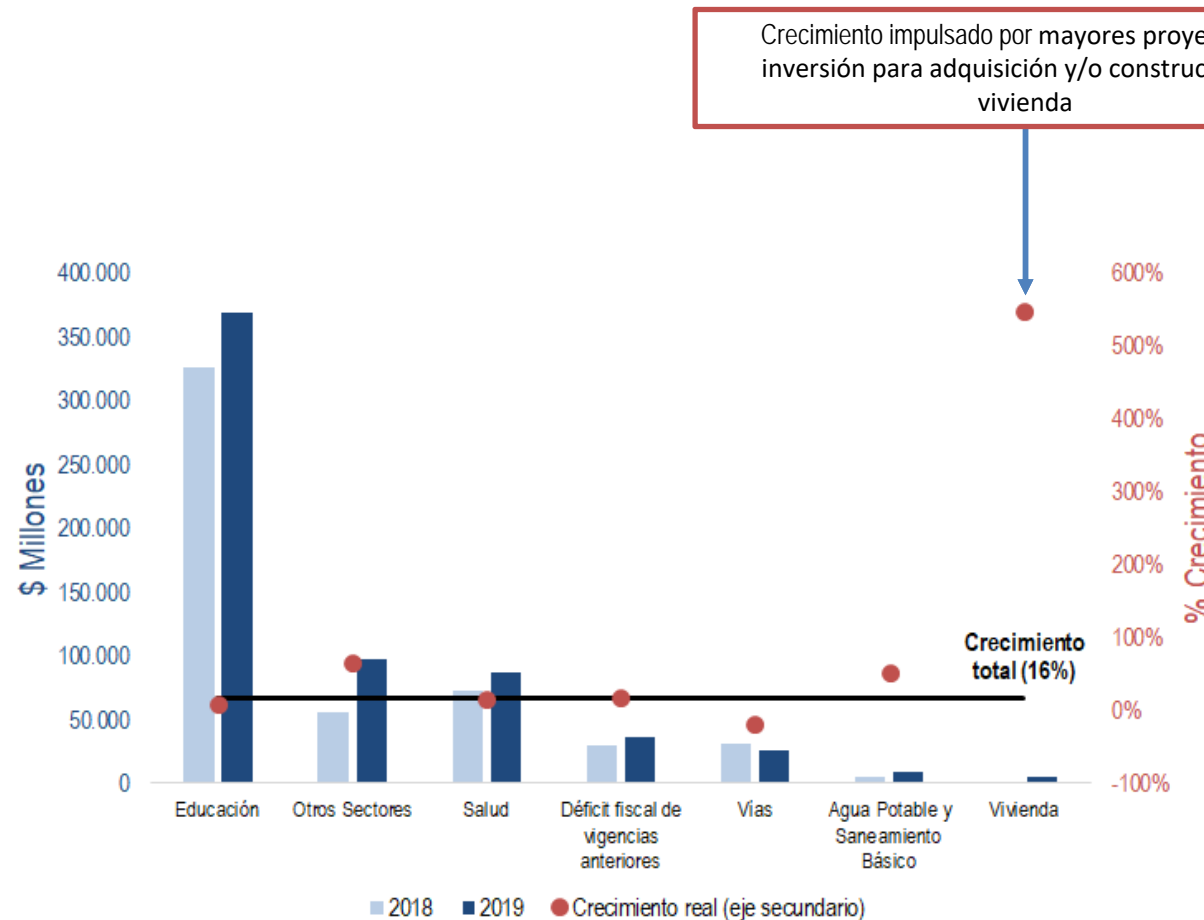
- ❑ El total de los gastos creció en términos reales, impulsado principalmente por el crecimiento de la inversión, y el leve aumento de los gastos de funcionamiento. Estos últimos aumentaron levemente por la dinámica positiva de los gastos de personal, compensando la caída de los compromisos de adquisición de bienes y servicios, y de las transferencias corrientes, al efectuarse menores compromisos para el pago del pasivo del Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio (FOMAG), del pago de sentencias y conciliaciones.
- ❑ Al mismo tiempo, el servicio de la deuda disminuyó considerablemente, dada la terminación de pago de acreencias contenidas en el grupo de entidades financieras dentro del marco de reestructuración de pasivos.

# Gastos de Inversión 2019



El emprendimiento es de todos

Minhacienda

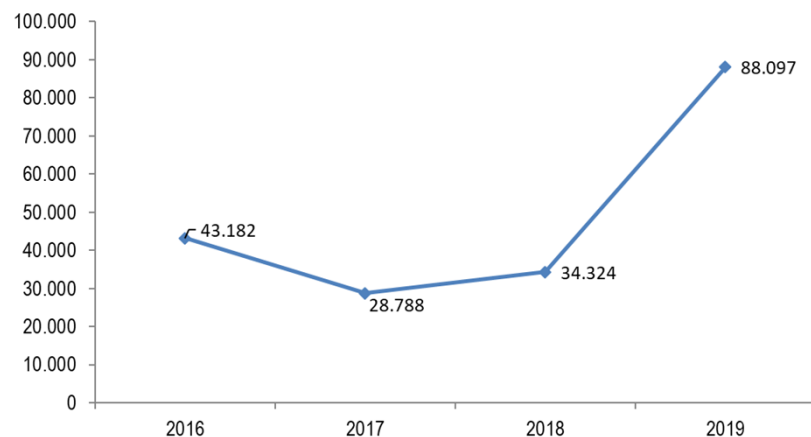


- La inversión sin SGR creció 16% real, influenciada por el ciclo político presupuestal
- El 88% del total correspondió a gastos operativos en sectores sociales y el 12% a formación bruta de capital

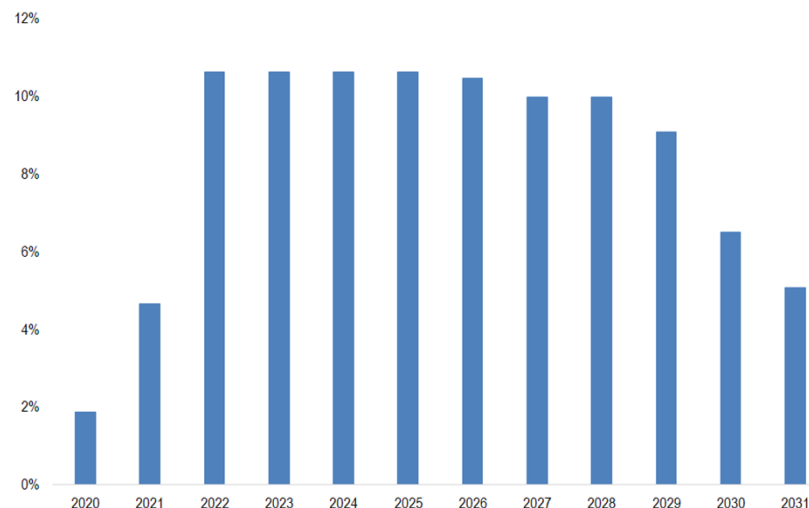
Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.



### Saldo Deuda Pública (\$Millones)



### Perfil de Vencimientos (% del total)



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

En 2019 el departamento realizó pagos de bonos pensionales por \$6.823 millones con cargo al desahorro FONPET, pagó intereses por \$1.925 millones, y obtuvo nuevos desembolsos de crédito por \$68.167 millones; por lo cual el saldo de la deuda certificada por el departamento al terminar el año 2019 fue de \$88.907 millones, lo que reflejó un aumento del 157% respecto al saldo obtenido al cierre de 2018.



| Normas de Disciplina Fiscal               |        |        |        |        |
|---|--------|--------|--------|--------|
| Indicador                                 | 2016   | 2017   | 2018   | 2019   |
| Capacidad de Endeudamiento Ley 358/97 (*) |        |        |        |        |
| Solvencia                                 | 3%     | 2%     | 2%     | 5%     |
| Sostenibilidad                            | 12%    | 6%     | 9%     | 34%    |
| Semáforo                                  | VERDE  | VERDE  | VERDE  | VERDE  |
| Ley 617 de 2000 - Administración Central  |        |        |        |        |
| GF/ICLD                                   | 52%    | 57%    | 49%    | 43%    |
| Límite                                    | 60%    | 60%    | 60%    | 60%    |
| Diferencia                                | -8%    | -3%    | -11%   | -17%   |
| Ley 819 de 2003 - Balance Primario        |        |        |        |        |
| Balance Primario                          | 76.836 | 77.208 | 79.248 | 20.453 |

(\*) 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.
- La calificación de riesgo correspondía a grado de inversión (AAA+).



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   | -58.863         | -12.721       |
| Resultado balance de capital  | -31.157         | 22.593        |
| Déficit o superávit fiscal    | -90.020         | 9.872         |
| <b>Financiamiento</b>         | <b>101.181</b>  | <b>69.103</b> |
| Endeudamiento neto            | 22.500          | 6.836         |
| Recursos del balance          | 78.663          | 62.266        |
| Venta de activos              | 18              | 1             |
| <b>RESULTADO PRESUPUESTAL</b> | <b>11.161</b>   | <b>78.975</b> |

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

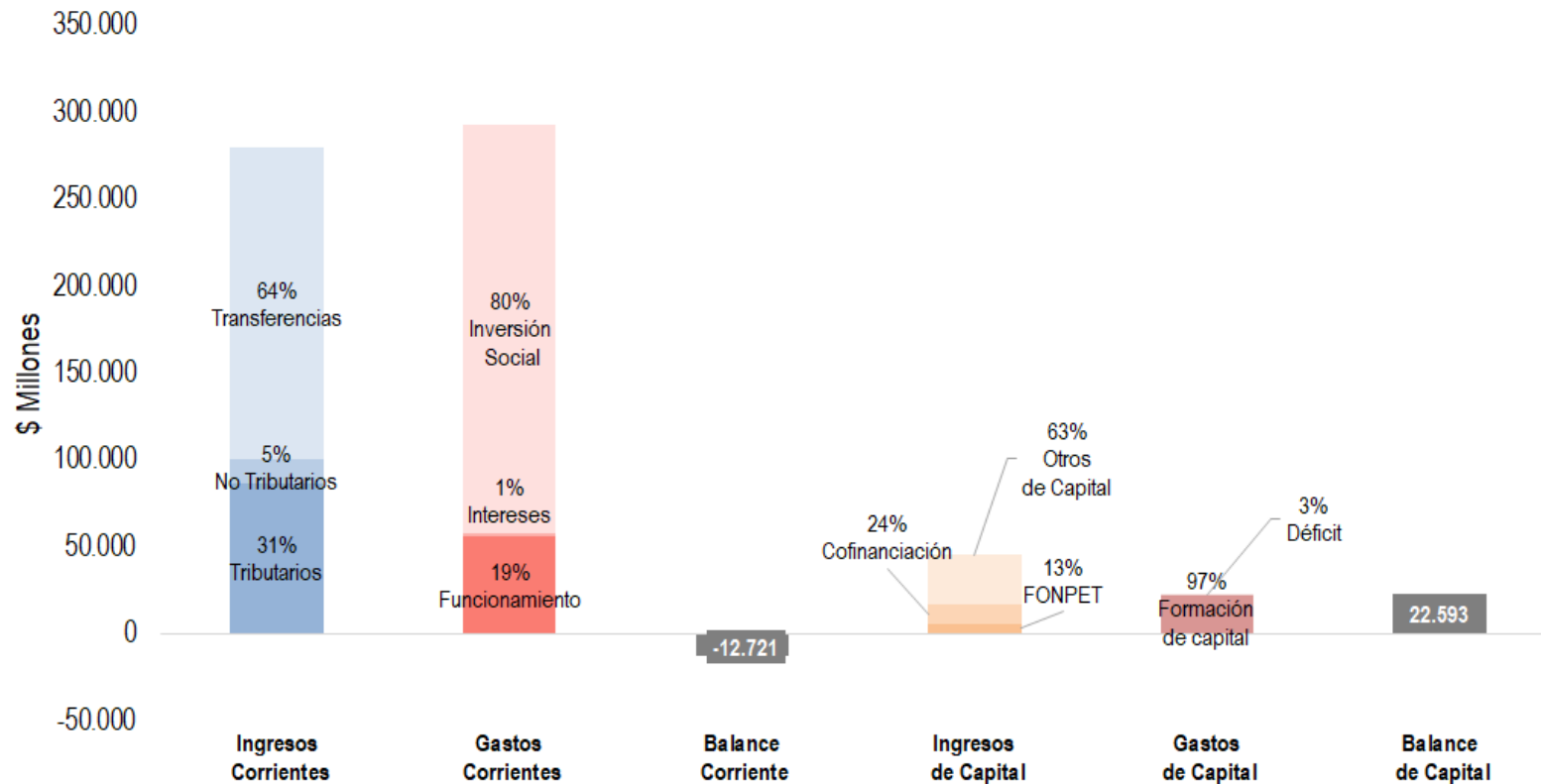
- ❑ Los recaudos efectivos del primer semestre del 2020 resultaron superiores a los gastos, de modo que el resultado fiscal parcial fue superavitario, mejorando sustancialmente frente al obtenido un año atrás.
  - ❑ Al considerar las partidas de financiamiento se calculó un superávit fiscal también significativo.
- 
- ❑ El resultado parcial del balance corriente fue negativo, debido al descenso en mayor proporción de los ingresos propios frente al desempeño de los gastos de funcionamiento.
  - ❑ El resultado de capital fue positivo, producto de la reducción en mayor proporción de gastos de capital, frente a la de los ingresos de capital

# Composición Resultado Fiscal Junio 2020



El emprendimiento es de todos

Minhacienda



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

El resultado fiscal parcial a junio de 2020 mostró un resultado fiscal positivo, al combinar el déficit corriente y el superávit de capital. Así mismo, que los recursos de vigencias anteriores (recursos del balance) son un factor determinante en los resultados del balance financiero de la entidad territorial.



# Comportamiento Recaudo Tributario Junio 2020

## INGRESOS TRIBUTARIOS PRIMER SEMESTRE 2019 - 2020

valores en millones de \$

| Concepto                         | Primer Semestre |               | Variación Real<br>2020/2019 | Contribución<br>a la Variación |
|----------------------------------|-----------------|---------------|-----------------------------|--------------------------------|
|                                  | 2019            | 2020          |                             |                                |
| Vehículos Automotores            | 26.983          | 20.990        | -24%                        | 36%                            |
| Registro y Anotación             | 9.138           | 6.635         | -29%                        | 15%                            |
| Licores                          | 13.945          | 10.191        | -28%                        | 22%                            |
| Cerveza                          | 13.009          | 8.306         | -38%                        | 27%                            |
| Cigarrillos y Tabaco             | 22.110          | 24.153        | 7%                          | -9%                            |
| Sobretasa Consumo Gasolina Motor | 5.227           | 4.261         | -20%                        | 6%                             |
| Estampillas                      | 7.336           | 8.007         | 7%                          | -3%                            |
| Otros Ingresos Tributarios       | 4.957           | 4.245         | -16%                        | 5%                             |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>102.705</b>  | <b>86.787</b> | <b>-17%</b>                 | <b>100%</b>                    |

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

El comportamiento negativo en el recaudo de los ingresos tributarios, refleja principalmente las medidas de aislamiento dictadas ante la situación de estado de emergencia de Colombia con 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.



## COMPROMISOS DEL SEMESTRE SIN SGR 2019 - 2020

valores en millones de \$

| Concepto                                 | Primer Semestre |                | Variación Real<br>2020/2019 | Contribución<br>a la Variación |
|--|-----------------|----------------|-----------------------------|--------------------------------|
|  | 2019            | 2020           |                             |                                |
| Funcionamiento                           | 55.604          | 55.034         | -3%                         | 2%                             |
| Inversión                                | 352.340         | 257.246        | -29%                        | 100%                           |
| Servicio de la deuda                     | 1.495           | 3.713          | 143%                        | -2%                            |
| <b>TOTAL COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR</b> | <b>409.440</b>  | <b>315.994</b> | <b>-24%</b>                 | <b>100%</b>                    |

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

- ❑ El total de gastos descendió, principalmente los de inversión, debido a la coyuntura en que el departamento se encontraba durante el primer semestre referente a la etapa de programación y elaboración del Plan de Desarrollo y del Plan Operativo Anual de Inversiones; sumado a ello la crisis de la pandemia afectó directamente la actividad económica con relación a la aceleración ejecución normal de los proyectos de inversión.
- ❑ Los gastos de funcionamiento se redujeron como consecuencia de la reducción de las transferencias corrientes; y el servicio de la deuda creció considerablemente, producto de mayores compromisos por concepto de amortizaciones, debido a la terminación de periodo de gracia.



**El emprendimiento  
es de todos**

Minhacienda