

I. Antecedentes

En la vigencia 2023 el Municipio de Pereira recaudó ingresos por \$1,5 billones, crecieron 9% en términos reales, reflejo del comportamiento positivo de los renglones que los conforman; los ingresos tributarios crecieron 8% en términos reales, comportamiento reflejado en los distintos componentes del conjunto, sobresaliendo las tasas reportadas por Estampillas, ICA y alumbrado público. Se nota el buen efecto tanto del mejor desempeño de la economía, como de la gestión de recaudo practicada por la administración en cabeza de la Secretaría de Hacienda, de buen recibo por parte de los contribuyentes.

Los compromisos de gastos financiados con recursos distintos al SGR crecieron 14% anual en términos reales, reflejo especialmente del aumento de la Inversión (17% en términos reales).

A 31 de diciembre de 2023 la deuda pública de Pereira sumaba \$120.417 millones. Toda la deuda era interna con Findeter y el Banco Agrario; el 4 de agosto de 2023 Fitch Ratings afirmó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo del municipio de Pereira en 'AAA(col)' y 'F1+(col)', respectivamente. La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable.

Al finalizar 2023 se evidenció un déficit fiscal de \$104.389 millones. Las partidas de financiamiento, entre las cuales, como siempre se destacó los Recursos del balance, determinaron el registro de un superávit presupuestario de \$87.587 millones.

Pereira no sobrepasó la prescripción de la Ley 617 de 2000 en lo relacionado con los gastos de funcionamiento del nivel central ni los límites reglados para los gastos de funcionamiento de los órganos de control. De otra parte, se estima que el municipio tenía capacidad autónoma de endeudamiento.

El sector descentralizado del Municipio de Pereira está conformado por 13 entidades de las cuales 9 son empresas y 4 establecimientos públicos. Los ingresos generados por las empresas del sector descentralizado municipal representaron el 26% de los recaudos corrientes del Municipio en 2023, sumaron \$313.614 millones y fueron 27% superiores frente al año anterior. Por otra parte, los gastos fueron de \$288.071 millones, 20% más que en 2022, lo que conllevó un superávit fiscal aproximado de \$24.000 millones.

En 2023 las empresas pereiranas registraron una baja dependencia en sus ingresos totales respecto de las Transferencias. En promedio la relación fue del 10,6%. Sin embargo, desde la perspectiva contable solo 3 de las empresas del sector descentralizado contaron con activos líquidos más que suficientes para respaldar sus pasivos de corto plazo; en cuanto al indicador de endeudamiento, solo dos de las empresas registraron una relación mayor que la unidad entre el valor de su pasivo

total y el activo total y las obligaciones contingentes por demandas judiciales en contra de las empresas del sector descentralizado del Municipio alcanzaron en 2023 una estimación de \$360.446 millones.

II. Estructura y Dinámica Fiscal

1. Ingresos diferentes del SGR

En el primer semestre de 2024 Pereira recaudó ingresos por \$933.914 millones, de los cuales 84% correspondió a recursos de la vigencia y 16% a recursos del balance. Respecto al mismo período de 2023 el total de ingresos cayó 7% en términos reales, reflejo especialmente de la caída en 40% de los Ingresos de capital, mientras que su principal rubro (Transferencias) se incrementó en 16%, y los Tributarios y no tributarios cayeron 2%, como se puede observar en la tabla 1.

En tales circunstancias, las Transferencias corrientes incrementaron en 8 puntos porcentuales su participación en el total de ingresos, los Tributarios y no tributarios aumentaron la suya en 2 pp. mientras disminuyó las de los Ingresos de capital en 10 pp. y

A junio de 2024 los ingresos totales recibidos correspondían al 66% del total presupuestado para la vigencia; por rubros, de los tributarios se había recaudado el 77%, sobresaliendo el impuesto predial unificado con el 93%, al tiempo que el impuesto de industria y comercio -ICA alcanzó el 63% y la sobretasa a la gasolina el 53%, en el caso de las transferencias los recursos del Sistema General de Participaciones presentaron una ejecución del 60%.

Tabla 1.
Ingresos Diferentes al Sistema General de Regalías
Valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real 2024/2023	Composiciones	
	2023	2024		2023	2024
Tributarios y no tributarios	356.892	375.827	-2%	38%	40%
Transferencias corrientes	309.530	383.383	16%	33%	41%
Ingresos de capital	270.781	174.704	-40%	29%	19%
Transferencias de capital ¹	6.034	71	-99%	1%	0%
Desembolsos del crédito	0	0	NA	0%	0%
Recursos del balance	201.836	149.601	-31%	22%	16%
Otros ²	62.911	25.031	-63%	7%	3%
RECAUDOS DEL AÑO	937.203	933.914	-7%	100%	100%

¹A partir de la expedición del Catálogo de Cuentas Presupuestal para Entidades Territoriales - CCPET

²Rendimientos financieros, excedentes financieros, dividendos y utilidades de empresas públicas, retiros del FONPET, disposición de activos, reintegros, otros recursos no apropiados, recuperación de cartera-prestamos

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

Los ingresos tributarios disminuyeron 1% en términos reales en el primer semestre de 2024 frente a junio de 2023, reflejo de lo ocurrido especialmente en Estampillas, que cayó 36% real y en la Sobretasa a la gasolina (-8% real).

El Impuesto predial permaneció como el más representativo (51% del total), seguido del ICA (24%) y Otros impuestos (15%).

Tabla 2
Ingresos Tributarios
valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real 2024/2023	Composiciones	
	2023	2024		2023	2024
Estampillas	8.828	6.041	-36%	3%	2%
Sobretasa a la gasolina	17.008	16.686	-8%	5%	5%
Impuesto predial unificado	165.865	179.911	1%	49%	51%
Impuesto de industria y comercio	78.797	85.476	1%	23%	24%
Impuesto de alumbrado público	15.111	15.970	-1%	4%	4%
Otros impuestos	50.580	52.127	-4%	15%	15%
TOTAL	336.188	356.210	-1%	100%	100%

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

Por su parte, los ingresos no tributarios (\$19.617 millones) alcanzaron un monto similar en términos reales al del 30 de junio de 2023 y mostraron una ejecución del 56%, destacándose el recaudo de Multas y sanciones, que al cabo del primer semestre ya habían alcanzado el 91% de lo programado en el presupuesto para toda la vigencia.

Las Transferencias corrientes crecieron 16% en términos reales y, como es tradicional, estuvieron representadas mayoritariamente por las provenientes del Sistema General de Participaciones (al corte de junio eran el 66% del total); sus principales destinatarios fueron los Sectores Educación y Salud con el 70% y el 23%, respectivamente, mientras el restante 7% se destinó a Propósito general (5%) y Agua potable y saneamiento básico (2%).

En el caso de los ingresos de capital, su caída en el semestre obedeció especialmente a la evolución de su principal componente, Recursos del balance, que cayeron 31% real frente al recaudo obtenido en el primer semestre de 2023; vale decir que a junio de 2024 el índice de ejecución de dichos recursos ya era del 100%; como se muestra en la tabla 1, las Transferencias de capital cayeron apenas a \$71 millones desde más de \$6.000 millones un año atrás.

En síntesis, el comportamiento de los ingresos diferentes del SGR en el primer semestre del año fue influenciado principalmente por la caída de los ingresos de capital, que no pudo ser contrarrestada por el buen desempeño de las Transferencias corrientes, particularmente recibidas del SGP con destino a los sectores Educación y Salud.

2. Gastos diferentes del SGR

Los compromisos de gastos financiados con recursos distintos al SGR totalizaron \$774.088 millones al 30 de junio de 2024, representativos de una caída del 11% en términos reales respecto a lo ejecutado a la misma fecha de la vigencia anterior, reflejo especialmente de lo ocurrido con la Inversión, su renglón más representativo, que disminuyó 10% en términos reales, aunque los tres grandes rubros de gasto tendieron a la reducción, como se muestra en la tabla 3.

Tabla 3
Compromisos Diferentes al Sistema General de Regalías
valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real 2024/2023	Composiciones	
	2023	2024		2023	2024
Funcionamiento	126.065	117.082	-13%	16%	15%
Inversión	669.487	642.315	-10%	83%	83%
Servicio de la deuda	15.930	14.690	-14%	2%	2%
COMPROMISOS DEL AÑO	811.482	774.088	-11%	100%	100%

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

Los mayores gastos de funcionamiento se concentraron en los gastos de personal y la Adquisición de bienes y servicios, que en conjunto representaron 67% del total; la caída en el agregado obedeció a los rubros

Adquisición de bienes y servicios y Transferencias corrientes mientras los Gastos de personal y los de organismos de control mostraron tasas de crecimiento del 6% y el 15% real, respectivamente.

Especial mención merece la caída presentada por las Transferencias corrientes que le implicó a este concepto reducir en 6 pp su contribución al total de los gastos de funcionamiento.

Tabla 4
Gastos de Funcionamiento Diferentes al Sistema General de Regalías
valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real	Composición	
	2023	2024	2024/2023	2023	2024
Gastos de personal	39.161	44.491	6%	31%	38%
Adquisición de bienes y servicios	39.893	34.070	-20%	32%	29%
Transferencias corrientes	40.442	30.483	-30%	32%	26%
Transferencias de capital	0	0	NA	0%	0%
Gastos de comercialización y producción	0	0	NA	0%	0%
Adquisición de activos financieros	0	0	NA	0%	0%
Disminución de pasivos	0	0	NA	0%	0%
Gastos por tributos, tasas, contribuciones, multas, sanciones e intereses de mora	70	53	-29%	0%	0%
Gastos de funcionamiento de organismos de control	6.500	7.984	15%	5%	7%
TOTAL	126.065	117.082	-13%	100%	100%

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

Las inversiones del Municipio en el primer semestre de 2024 totalizaron \$642.315 millones y presentaron una disminución del 10% real respecto a la vigencia anterior, como reflejo del comportamiento decreciente registrado principalmente en Vivienda, ciudad y territorio, Deporte, recreación y cultura, Transporte, Inclusión social y reconciliación, según se aprecia en la tabla, mientras las destinadas a Salud y protección social y a Educación aumentaron 30% y 3% real, respectivamente. Los compromisos de inversión son financiados mayoritariamente con recursos del SGP e ingresos corrientes de libre destinación.

Tabla 5
Gastos de Inversión por Sectores - Fuentes Diferentes al Sistema General de Regalías
valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real	Composición	
	2023	2024	2024/2023	2023	2024
Educación	212.110	233.692	3%	32%	36%
Salud y protección social	186.965	260.199	30%	28%	41%
Vivienda, ciudad y territorio	32.550	19.176	-45%	5%	3%
Gobierno Territorial	59.610	32.783	-49%	9%	5%
Transporte	58.069	22.370	-64%	9%	3%
Inclusión social y reconciliación	30.088	22.824	-29%	4%	4%
Deporte, recreación y cultura	58.889	15.164	-76%	9%	2%
Resto de sectores*	31.206	36.107	8%	5%	6%
Disminución de pasivos**	0	0	NA	0%	0%
TOTAL	669.487	642.315	-10%	100%	100%

*Agrupa los siguientes sectores de Inversión registrados en la MGA y que son aplicables a las Entidades Territoriales: Agricultura y desarrollo rural, Ambiente y desarrollo sostenible, Ciencia, tecnología e innovación Comercio, industria y turismo, Información estadística, Justicia y del derecho, Minas y energía, Organismos de control, tecnologías de la información y las comunicaciones, y Trabajo.

**Se agrupa los objetos de gasto: cesantías, programas de saneamiento fiscal y financiero, financiación de déficit fiscal incorporados en todos los sectores de inversión.

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

3. Deuda Pública

A 31 de diciembre de 2023 la deuda pública de Pereira sumaba \$120.417 millones. Toda la deuda es interna contratada con Findeter y el Banco Agrario; el presupuesto del servicio de la deuda para 2024 asciende a \$38.514 millones, de los cuales hasta junio se había ejecutado el 38% (\$14.690 millones distribuidos así: \$3.518 millones como amortización a capital, \$9.264 millones como intereses y \$1.908 correspondientes a bonos pensionales); así las cosas, al cabo del primer semestre el saldo se ubicó en \$116.899 millones.

El 4 de agosto de 2023 Fitch Ratings afirmó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo del municipio de Pereira en 'AAA(col)' y 'F1+(col)', respectivamente. La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable. La afirmación de las calificaciones indica que las métricas proyectadas de sostenibilidad de la deuda de Pereira se mantendrán dentro de las más fuertes entre los gobiernos locales y regionales (GLR) de Colombia. Lo anterior refleja el buen desempeño financiero histórico de la entidad y un manejo prudente del endeudamiento.

4. Resultado Fiscal y Presupuestal

Los recaudos efectivos a 30 de junio de 2024¹ resultaron superiores a los compromisos de gasto², con lo cual se evidenció un superávit fiscal parcial de \$13.493 millones, situación muy distinta de la observada en

¹ Los recaudos efectivos no consideran los obtenidos en vigencias anteriores, ni los desembolsos de crédito.

² Por gastos comprometidos se entienden aquí los pagos, cuentas por pagar y reservas presupuestales correspondientes a gastos ordenados en el semestre. Por tanto, no considera las reservas presupuestales correspondientes a gastos ordenados en vigencias anteriores, ejecutados en la vigencia 2024, ni las amortizaciones de deuda.

la misma fecha de 2023, como se muestra en la tabla. Al tener en cuenta las partidas de financiamiento, entre las cuales se destaca Recursos del balance, se generó un superávit presupuestal parcial de \$159.827 millones, monto 30% superior al obtenido un año atrás.

Tabla 6
Resultado Fiscal de la Vigencia
valores en millones de \$

Concepto	2023	2024
Déficit o superávit fiscal	-70.352	13.493
Financiamiento	196.073	146.334
Endeudamiento neto	-5.963	-3.518
Recursos del balance	201.836	149.601
Disposición de activos	200	250
RESULTADO PRESUPUESTAL	125.721	159.827

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

III. Conclusiones y Recomendaciones

En el primer semestre de 2024 Pereira recaudó ingresos por \$933.914 millones, cayó 7% en términos reales, reflejo especialmente del comportamiento de la caída en 40% de los Ingresos de capital, mientras que su principal rubro (Transferencias) se incrementó en 16%, y los Tributarios y no tributarios cayeron 2%.

En tales circunstancias, las Transferencias incrementaron en 8 puntos porcentuales su participación en el total de ingresos, mientras disminuyeron las de Ingresos de capital (en 10 pp) y Tributarios y no tributarios aumentaron la suya en 2 pp.

Los ingresos tributarios disminuyeron 1% en términos reales en el primer semestre de 2024 frente a junio de 2023, reflejo de lo ocurrido especialmente en Estampillas, que cayó 36% y en la Sobretasa a la gasolina (8%); el Impuesto predial permaneció como el más representativo (51% del total), seguido del ICA (24%) y Otros impuestos (15%).

Por su parte, los ingresos no tributarios (\$19.617 millones) alcanzaron un monto similar en términos reales al del 30 junio de 2023 y mostraron en promedio una ejecución del 56%.

En el caso de los ingresos de capital, su caída en el semestre obedeció especialmente a la evolución de su principal componente, Recursos del balance, que cayeron 31% frente al recaudo obtenido el primer semestre de 2023.

Los compromisos de gastos financiados con recursos distintos al SGR totalizaron \$774.088 millones al 30 de junio de 2024, representativos de una caída del 11% en términos reales respecto a lo ejecutado a la misma fecha de la vigencia anterior, reflejo especialmente de lo ocurrido con la Inversión, su renglón más representativo, que disminuyó 10% en términos reales.

Los mayores gastos de funcionamiento se concentraron en los gastos de personal y la Adquisición de bienes y servicios, que en conjunto representaron 67% del total; especial mención merece la caída presentada por las Transferencias corrientes que le implicó a este concepto reducir en 6 pp su contribución al total de los gastos de funcionamiento.

Las inversiones del Municipio en el primer semestre de 2024 totalizaron \$642.315 millones y presentaron una disminución del 10% real respecto a la vigencia anterior, como reflejo del comportamiento decreciente registrado principalmente en Vivienda, ciudad y territorio, Deporte, recreación y cultura, Transporte, Inclusión social y reconciliación.

Al cabo del primer semestre el saldo de la deuda pública de Pereira se ubicó en \$116.900 millones. El 4 de agosto de 2023 Fitch Ratings afirmó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo del municipio de Pereira en 'AAA(col)' y 'F1+(col)', respectivamente.

Al 30 de junio de 2024 se evidenció un superávit fiscal de \$13.493 millones, situación muy distinta de la observada en la misma fecha de 2023, cuando se registró un déficit aproximado de \$70.000 millones. Las partidas de financiamiento, entre las cuales se destaca Recursos del balance, contribuyeron al registro de un superávit presupuestario de \$159.827 millones, monto 30% superior al obtenido un año atrás.

MUNICIPIO DE PRERIRA
BALANCE FINANCIERO

valores en millones de \$

NOMBRE DE CONCEPTO	2024
INGRESOS TOTALES (sin financiación)	784.063
INGRESOS CORRIENTES	759.211
TRIBUTARIOS	356.210
NO TRIBUTARIOS	19.617
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	383.383
INGRESOS DE CAPITAL	24.852
GASTOS TOTALES	770.569
FUNCIONAMIENTO	109.098
GASTOS ORGANISMOS DE CONTROL	7.984
PAGO DE BONOS PENSIONALES Y CUOTAS PARTES DE BONO PENSIONAL	1.908
APORTES AL FONDO DE CONTINGENCIAS DE LAS ENTIDADES ESTATALES	0
INTERESES Y COMISIONES DE LA DEUDA	9.264
GASTOS DE INVERSIÓN	642.315
Educación	233.692
Salud y protección social	260.199
Vivienda, ciudad y territorio	19.176
Gobierno territorial	32.783
Transporte	22.370
Inclusión social y reconciliación	22.824
Deporte, recreación y cultura	15.164
Resto de sectores	36.107
Disminución de Pasivos	0
DÉFICIT O SUPERÁVIT TOTAL	13.493
FINANCIACIÓN	146.334
RECURSOS DEL CRÉDITO	-3.518
Interno	-3.518
Desembolsos	0
Amortizaciones	3.518
Externo	0
Desembolsos	0
Amortizaciones	0
Recursos del balance	149.601
Disposición de activos	250
BALANCE PRIMARIO	
DÉFICIT O SUPERÁVIT PRIMARIO	172.359
RESULTADO PRESUPUESTAL	
INGRESOS TOTALES (Incluye financiación)	933.914
GASTOS TOTALES (Incluye financiación)	774.088
DÉFICIT O SUPERÁVIT PRESUPUESTAL	159.827