



**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

DISTRITO DE SANTA MARTA

Situación fiscal y perspectivas
2020 y Primer Semestre 2021

Ministerio de Hacienda y Crédito Público
Dirección General de Apoyo Fiscal



DATOS BÁSICOS

Concepto	2020		
	Municipio (1)	Total Capitales (2)	% del Total (1)/(2)
Población (Censo 2018 - DANE)	538.612	22.695.901	2,4%
Inversión (Millones de Pesos) (**)	706.170	34.514.392	2,0%
Deuda Pública (Millones de Pesos)	97.171	8.949.467	1,1%
Recursos Propios per cápita (Pesos)	416.482	816.754	
SGP per cápita (Pesos)	754.509	576.770	
Inversión per cápita (Pesos)	1.311.093	1.520.732	
Deuda Pública per cápita (Pesos)	180.410	394.321	
Pobreza Monetaria (2018 - DANE)	14,30%	14,30%	
Categoría Presupuestal	1		

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

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	83.248	16.437
Resultado balance de capital	-54.535	-11.710
Déficit o superávit fiscal	28.713	4.727

Financiamiento	88.182	99.742
Endeudamiento neto	-12.751	-8.711
Recursos del balance	100.933	108.452
Venta de activos	0	0

RESULTADO PRESUPUESTAL	116.895	104.469
-------------------------------	----------------	----------------

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

Los recaudos efectivos de la vigencia 2020 fueron superiores a los compromisos de gasto y como resultado se contabilizó superávit fiscal por \$4.727 millones, revirtiendo los resultados de la vigencia anterior.

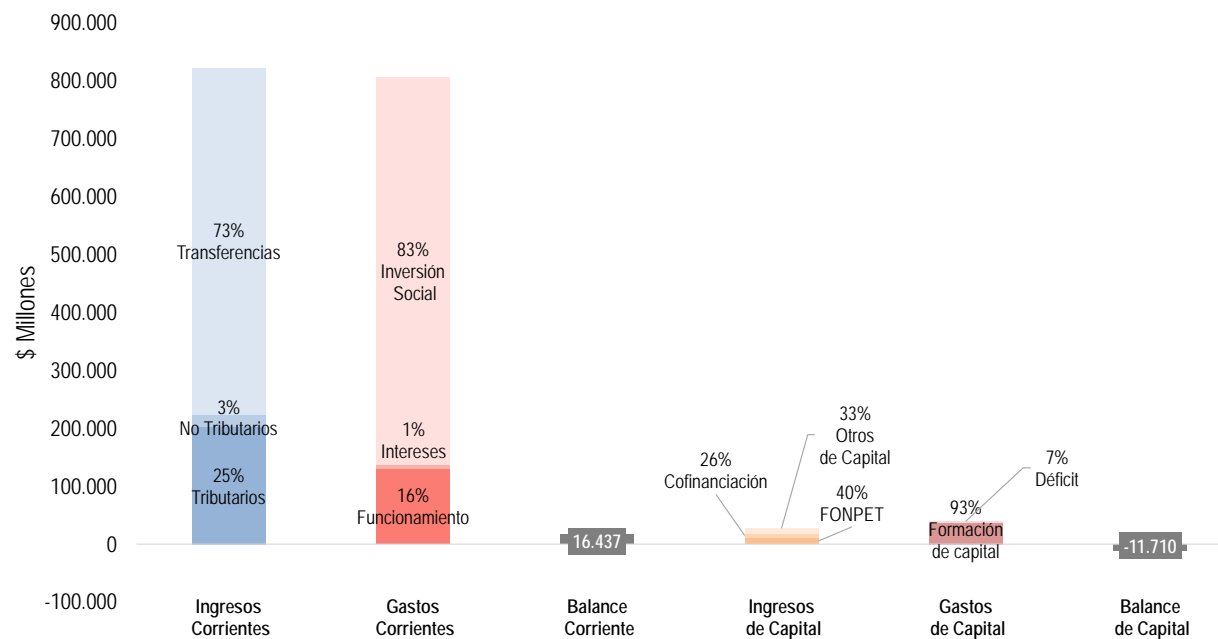
Este resultado se amplía aún más al considerar el endeudamiento neto y los recursos del balance, con lo cual el distrito obtuvo un superávit presupuestal por \$104.469 millones. Esta situación denota una baja capacidad del Distrito para ejecutar el gasto en el marco de la anualidad, que es constante en los informes de viabilidad fiscal de años anteriores.



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Composición Resultado Fiscal 2020



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

En 2020 el Distrito de Santa Marta recaudó ingresos diferentes del Sistema General de Regalías –SGR por \$968.023 millones 1% menos que en 2019. Tal resultado estuvo impulsado por la contundente caída de los recursos propios (22%), situación que logró ser compensada por las transferencias, recursos que representan el 62% del presupuesto de ingresos del Distrito.

Los gastos se mantuvieron estables frente al año anterior. Al respecto se puede mencionar que la necesidad de aplazar gasto flexible en una coyuntura de incertidumbre derivada de la pandemia ha impactado el nivel de ejecución; además, un aspecto más común en los primeros años 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).



Comportamiento Recaudo Tributario 2020

INGRESOS TRIBUTARIOS 2019 - 2020

valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real 2019/2020	Contribución a la Variación
	2019	2020		
Vehículos automotores	0	0	N/A	0%
Estampillas	5.005	5.935	17%	-2%
Sobretasa a la gasolina	14.686	11.602	-22%	7%
Impuesto predial unificado	87.821	60.963	-32%	59%
Impuesto de industria y comercio	71.292	63.199	-13%	19%
Impuesto de Transporte por Oleoductos y Gasoductos	3.479	2.390	-32%	2%
Otros impuestos	63.791	58.256	-10%	14%
TOTAL	246.073	202.345	-19%	100%

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

En el análisis de los ingresos tributarios destacamos los efectos de la pandemia y las medidas de aislamiento sobre el recaudo, la sobretasa a la gasolina fue impactada por la disminución en el transporte urbano, el impuesto predial cae como consecuencia de la menor capacidad adquisitiva de los contribuyentes, y el ICA como consecuencia del cierre del comercio y de las restricciones para su operación.

Como referencia los SITM de Barranquilla y Cartagena movieron 60% menos pasajeros en 2020 (Informes Regionales Banrep 2020).



COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR 2019 - 2020

valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real 2020/2019	Contribución a la Variación
	2019	2020		
Funcionamiento	116.229	130.596	11%	326%
Gastos de Personal	31.112	34.920	10%	86%
Gastos Generales	14.931	13.092	-14%	-54%
Transferencias Corrientes	70.185	82.584	16%	294%
Otros	0	0	N/A	0%
Inversión	708.632	708.998	-2%	-290%
Servicio de la deuda	21.171	23.961	11%	64%
TOTAL COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR	846.032	863.554	0%	100%

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

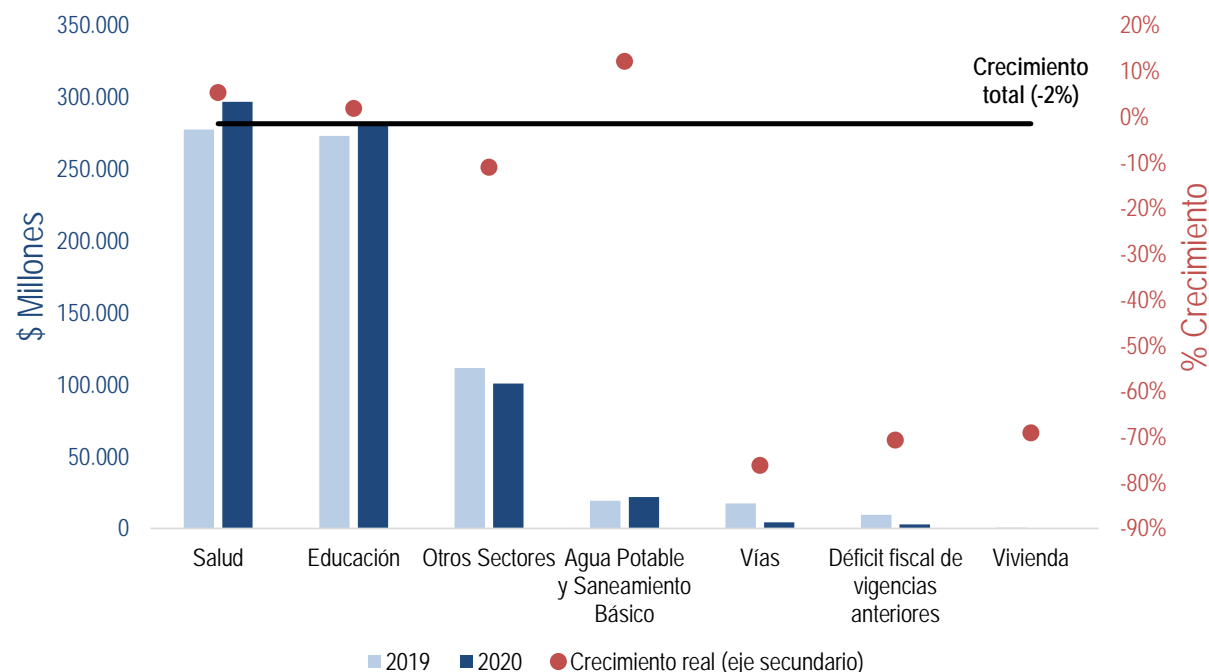
Durante 2020 el Distrito comprometió gastos diferentes al SGR por \$846.032 millones manteniéndose estable frente al año anterior.

Por su parte el comportamiento de los gastos de funcionamiento sin tener en cuenta los de las secretarías de educación y salud, muestra un incremento del 11%. Se destaca la reducción del 14% en los gastos generales hecho que se explica por una menor necesidad de gastos en eventos, viáticos, pasajes, servicios públicos, cafetería, papelería, labores de apoyo, logística entre otros relacionados con el trabajo en virtualidad.

En el contexto de la pandemia la inversión cayó 11% en el año, educación con el 40% del total de los compromisos y salud con el 42% fueron los sectores que mayores recursos captaron. En el agregado se observa que la formación bruta de capital se redujo un 46% mientras que los Gastos Operativos en Sectores Sociales aumentaron 14%.



Gastos de Inversión 2020



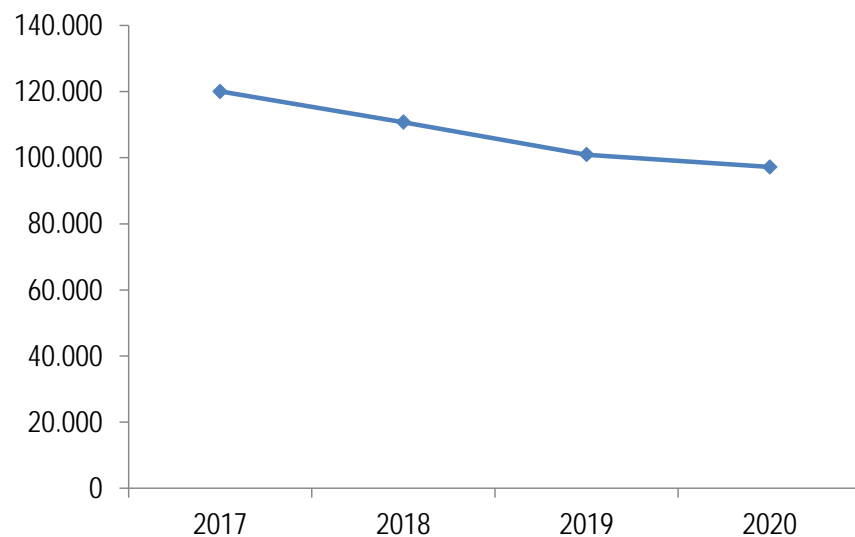
Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.

Por tipo de inversión el Distrito destinó solo el 5% de los \$708.632 millones de inversión a Formación Bruta de Capital (FBK) y el 95% a Gastos Operativos en Sectores Sociales (GOSS). Tal distribución corrobora que la entidad depende de fuentes externas para financiar este tipo de compromisos y que la FBK regularmente se apalanca con créditos u otras fuentes de generación propia.

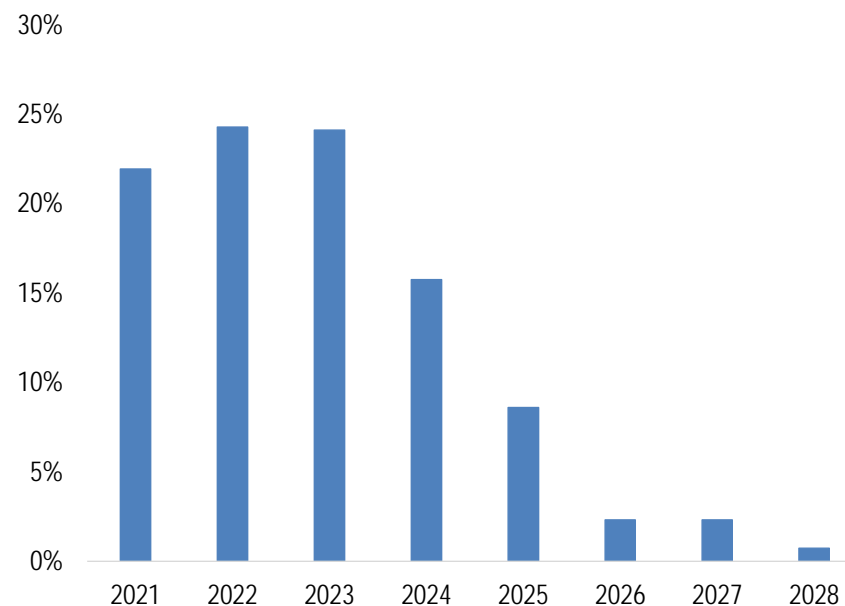
Se destaca la poca variación del gasto operativo en sector social que como se ha dicho se financia con la transferencia del Sistema General de Participaciones, mientras que la formación bruta sectorial sí se contrae significativamente.



Saldo Deuda Pública (\$Millones)



Perfil de Vencimientos (% del total)



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

En 2020 el Distrito sirvió deuda financiera por \$23.961 millones (intereses \$5.506 millones y amortizaciones \$17.961 millones), el saldo de la deuda informado en el FUT a 31 de diciembre de 2020 es de \$97.171 millones con una tasa de interés promedio del DTF más cuatro puntos. Durante la vigencia la entidad recibió desembolsos de nuevo endeudamiento por \$9.250 millones.

El perfil de vencimientos de la deuda pública se concentra en los siguientes tres años, de no tomar nueva deuda, en estas vigencias se pagaría el 70% del saldo.



Normas de Disciplina Fiscal				
Indicador	2017	2018	2019	2020
Capacidad de Endeudamiento Ley 358/97 (*)				
Solvencia	7%	9%	4%	4%
Sostenibilidad	38%	34%	27%	27%
Semáforo	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE
Ley 617 de 2000 - Administración Central				
GF/ICLD	38%	45%	44%	61%
Límite	65%	65%	65%	65%
Diferencia	-27%	-20%	-21%	-4%
Ley 819 de 2003 - Balance Primario				
Balance Primario	99.146	107.250	138.067	118.685

(*) 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 Distrito se encontraba en instancia autónoma de endeudamiento y contabilizó superávit primario.
- La calificación de riesgo correspondía a (A) otorgado por Fitch Ratings.



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	176.891	211.740
Resultado balance de capital	1.472	-15.477
Déficit o superávit fiscal	178.364	196.263
Financiamiento	101.889	96.171
Endeudamiento neto	-5.633	-10.774
Recursos del balance	107.522	106.945
Venta de activos	0	0
RESULTADO PRESUPUESTAL	280.253	292.434

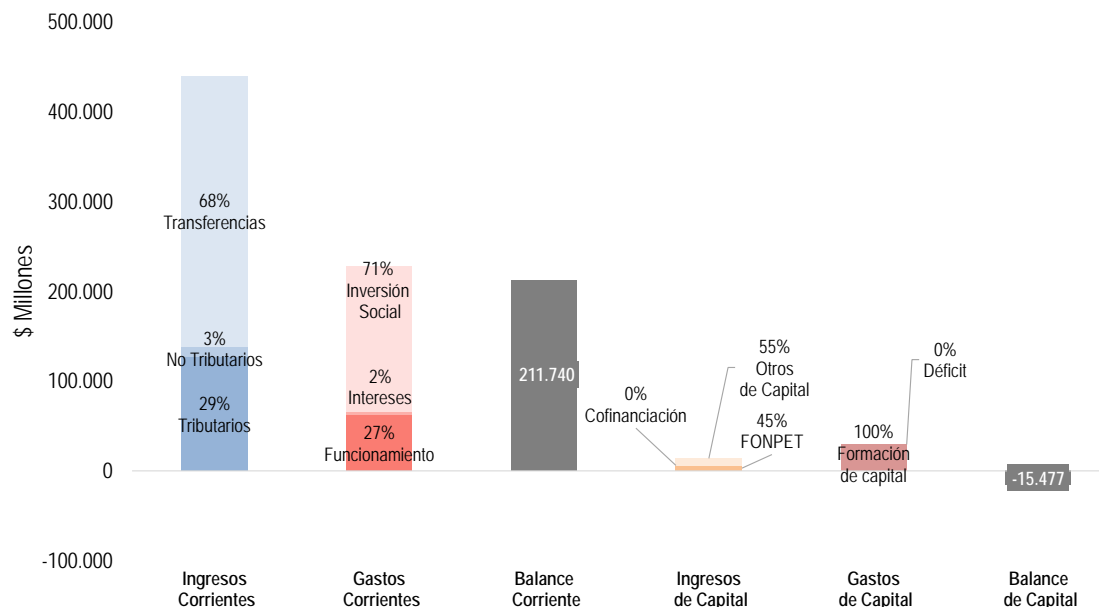
Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.

Los recaudos fueron superiores a los compromisos de gasto y como resultado se contabilizó superávit fiscal por \$196.263 millones. Este resultado se aumenta al considerar el endeudamiento neto y los recursos del balance, con lo cual el Distrito obtuvo un superávit presupuestal parcial por \$292.434 millones a junio de 2021, en un contexto de reducción del recaudo recursos propio como resultado de la pandemia y de aumento de los recursos del balance.

Es importante anotar que la entidad cuenta con un potencial de recursos importantes que debe propender por ejecutar en el marco de la anualidad tal como lo señala la ley 819/03, y de esa manera evitar el rezago, una constante en los últimos informes.



Composición Resultado Fiscal Junio 2021



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

Los ingresos del Distrito sin considerar el Sistema General de Regalías alcanzaron \$560.969 millones, de los cuales 81% provino de recaudos efectivos de la vigencia y 19% correspondió a recursos de vigencias anteriores (recursos del balance). Con este resultado, se contabilizó un crecimiento real del 2% en comparación a lo observado en el mismo periodo de 2020, determinado fundamentalmente por la recuperación de las rentas propias (18%) muy golpeadas el año anterior por la crisis generada por la pandemia.

El agregado deja ver que el Distrito recuperó 4 PP la participación de los ingresos propios dentro del total recaudado, con ello aumenta su autonomía presupuestal, aunque la principal fuente de ingresos sigue siendo el Sistema General de Participaciones (54%). Al respecto estas transferencias se contraen para el periodo analizado (2%) como consecuencia de una menor asignación en el sector educación.

Los ingresos de capital caen 2% como consecuencia de una menor disposición de los recursos del balance provenientes de la vigencia 2020 que en su mayoría corresponden a destinación específica. No se presentaron desembolsos.

Comportamiento Recaudo Tributario Junio 2021



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

INGRESOS TRIBUTARIOS PRIMER SEMESTRE 2020 - 2021

valores en millones de \$

Concepto	Primer semestre		Variación Real 2021/2020	Contribución a la Variación
	2020	2021		
Vehículos automotores	0	0	N/A	0%
Estampillas	3.086	4.007	25%	4%
Sobretasa a la gasolina	6.221	7.126	11%	4%
Impuesto predial unificado	34.056	42.469	20%	39%
Impuesto de industria y comercio	32.971	35.444	4%	7%
Impuesto de Transporte por Oleoductos y Gasoductos	1.264	1.309	0%	0%
Otros impuestos	27.204	36.631	30%	46%
TOTAL	104.801	126.985	17%	100%

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

Al analizar el recaudo propio es destacable el comportamiento de las estampillas que crecen para el periodo 25%, indicador del aumento en la dinámica contractual del Distrito. Por su parte también crecen el impuesto predial (20%) principal renta propia, la sobretasa a la gasolina (11%) y el ICA (4%) señal de la recuperación económica vivida en el primer semestre de 2021 en donde ya se cuenta con la reactivación del sector turístico, hotelero y el comercio ha vuelto a funcionar con relativa normalidad.

En la medida en que continúen la flexibilización de las medidas y se consolide la nueva normalidad, estos resultados deberán ser constantes. En todo caso el Gobierno Nacional a través de los Decretos 461 y 687 de 2020 ha entregado un marco normativo que flexibiliza el cumplimiento de los indicadores de disciplina fiscal, entrega liquidez a las entidades territoriales, entre otras herramientas para afrontar la coyuntura social y económica.



Comportamiento Gastos Junio 2020-2021

COMPROMISOS DEL SEMESTRE SIN SGR 2020 - 2021

valores en millones de \$

Concepto	Primer Semestre		Variación Real 2021/2020	Contribución a la Variación
	2020	2021		
Funcionamiento	51.546	62.418	19%	83%
Inversión	188.792	191.495	0%	-38%
Servicio de la deuda	8.348	14.623	72%	55%
TOTAL COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR	248.685	268.535	6%	100%

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

El Distrito comprometió con fuentes diferentes al SGR \$285.535 millones, lo que representa un aumento del 4% frente al mismo periodo de la vigencia anterior. La composición del gasto sigue liderada por la Inversión (71%), el funcionamiento (23%) y el servicio de deuda (5%).

De los datos analizados se observa que la inversión se contrae, situación que de mantenerse en el resto de la vigencia puede ser preocupante en la medida en que en un contexto de crisis el gasto público está llamado a jugar un papel contra-cíclico.

El servicio de la deuda aumenta en razón a que por el perfil de la deuda en 2021 se concentra el pago del 22% del total de la deuda pública existente. En los años 2022 y 2023 se concentra el 48%.



**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda