El emprendimiento es de todos

Minhacienda

El emprendimiento es de todos

Minhacienda

VALLEDUPAR

Situación fiscal y perspectivas 2020 y Primer Semestre 2021

Ministerio de Hacienda y Crédito Público
Dirección General de Apoyo Fiscal

DATOS BÁSICOS

	2020		
Concepto	Municipio (1)	Total Capitales (2)	% del Total (1)/(2)
Población (Censo 2018 - DANE)	532.956	22.695.901	2,3%
Inversión (Millones de Pesos) (**)	610.078	34.514.392	1,8%
Deuda Pública (Millones de Pesos)	83.418	8.949.467	0,9%
Recursos Propios per cápita (Pesos)	270.332	816.754	
SGP per cápita (Pesos)	727.004	576.770	
Inversión per cápita (Pesos)	1.144.706	1.520.732	
Deuda Pública per cápita (Pesos)	156.519	394.321	
Pobreza Monetaria (2018 - DANE)	17,82%	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

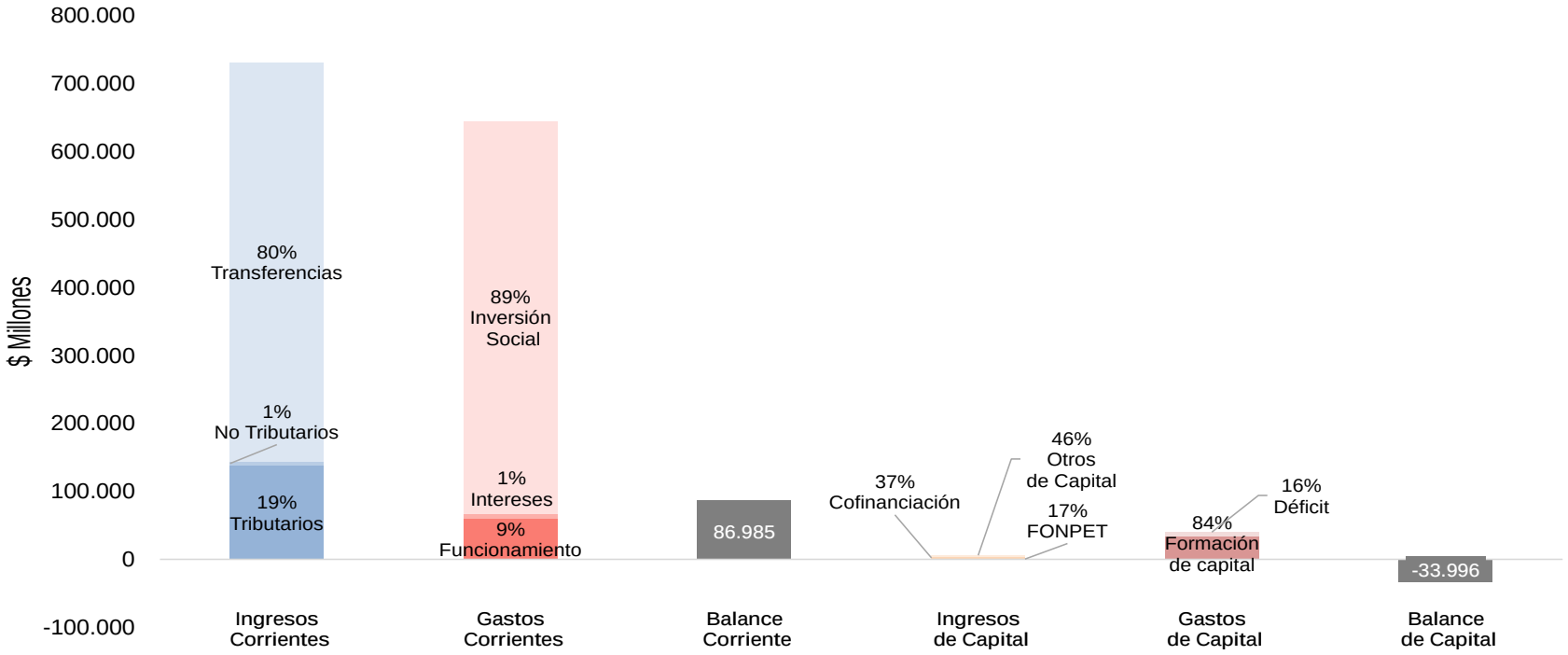
RESULTADO FISCAL DE LA VIGENCIA		
valores en millones de $		
Concepto	Vigencia	
	2019	2020
Resultado balance corriente	82.909	86.985
Resultado balance de capital	-73.424	-33.996
Déficit o superávit fiscal	9.485	52.989
Financiamiento	40.013	39.572
Endeudamiento neto	4.243	-4.411
Recursos del balance	35.770	43.983
Venta de activos	0	0
RESULTADO PRESUPUESTAL	49.498	92.561

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 $52.989 millones, ampliando los resultados de la vigencia anterior, señal clara de la disminución en el ritmo de ejecución del gasto durante el año.

Este resultado se amplía aún más al considerar el endeudamiento neto y los recursos del balance, con lo cual el municipio obtuvo un superávit presupuestal por $92.561 millones al cierre de 2020, en un contexto de aumento de los recursos del balance, se llama la atención sobre la necesidad por propender por la aplicación del principio de anualidad.

Composición Resultado Fiscal 2020



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

La composición de ingresos se soporta en el recaudo de fuentes exógenas como las transferencias del SGP, tal situación paradójicamente permitió que la caída en los ingresos totales fuera menor en la medida en que el recaudo por este concepto aumentó un 7%.

La composición del gasto se mantuvo relativamente similar a la de los años anteriores, la inversión sigue siendo el rubro con mayor representación dentro de los compromisos (89%), seguido del funcionamiento (9%), y finalmente el servicio de deuda (2%).

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	17.791	9.072	-50%	25%
Sobretasa a la gasolina	10.853	8.769	-20%	6%
Impuesto predial unificado	46.016	33.857	-28%	36%
Impuesto de industria y comercio	45.060	42.973	-6%	8%
Impuesto de Transporte por Oleoductos y Gasoductos	0	0	N/A	0%
Otros impuestos	51.553	43.668	-17%	24%
TOTAL	171.273	138.340	-21%	100%

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

Los ingresos tributarios fueron fuertemente impactados por la pandemia como efecto directo de una menor disponibilidad de los contribuyentes al pago de tributos, asociado a su vez a la caída general de la economía, se recuerda tal como se ha mencionado en los antecedentes que Valledupar cuenta con una alta tasa de desempleo y se ha visto afectada por la disminución en la actividad minera vivida en los último años.

Además de lo anterior, el recaudo se vio fuertemente afectado por las medidas de aislamiento, restricción de la movilidad, cierre de restaurantes, bares, entre otras medidas lo que impactó el recaudo en impuestos como la sobretasa a la gasolina, ICA y otros impuestos. Las estampillas relacionadas de manera directa con la contratación pública, caen significativamente (50%) consistente con las disminuciones en los compromisos de inversión, efecto asociado al ciclo político del gasto explicado anteriormente.

Se resalta que la sobretasa a la gasolina hubieses caído ya no por efectos del contrabando de combustible en la frontera, sino por la disminución del consumo derivado de las medidas de aislamiento. Se espera que en 2021, con la reapertura gradual este y los demás recaudos recuperen su dinámica tradicional y le permitan al municipio recuperar en algo la autonomía presupuestal.

COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR 2019 - 2020				
valores en millones de $				
Concepto	Vigencia		Variación Real 2020/2019	Contribución a la Variación
	2019	2020		
Funcionamiento	61.944	60.159	-4%	5%
Gastos de Personal	25.669	26.356	1%	0%
Gastos Generales	8.175	8.461	2%	0%
Transferencias Corrientes	28.089	25.341	-11%	5%
Otros	11	1	-88%	0%
Inversión	663.461	616.277	-9%	94%
Servicio de la deuda	13.044	12.262	-7%	2%
TOTAL COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR	738.449	688.697	-8%	100%

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

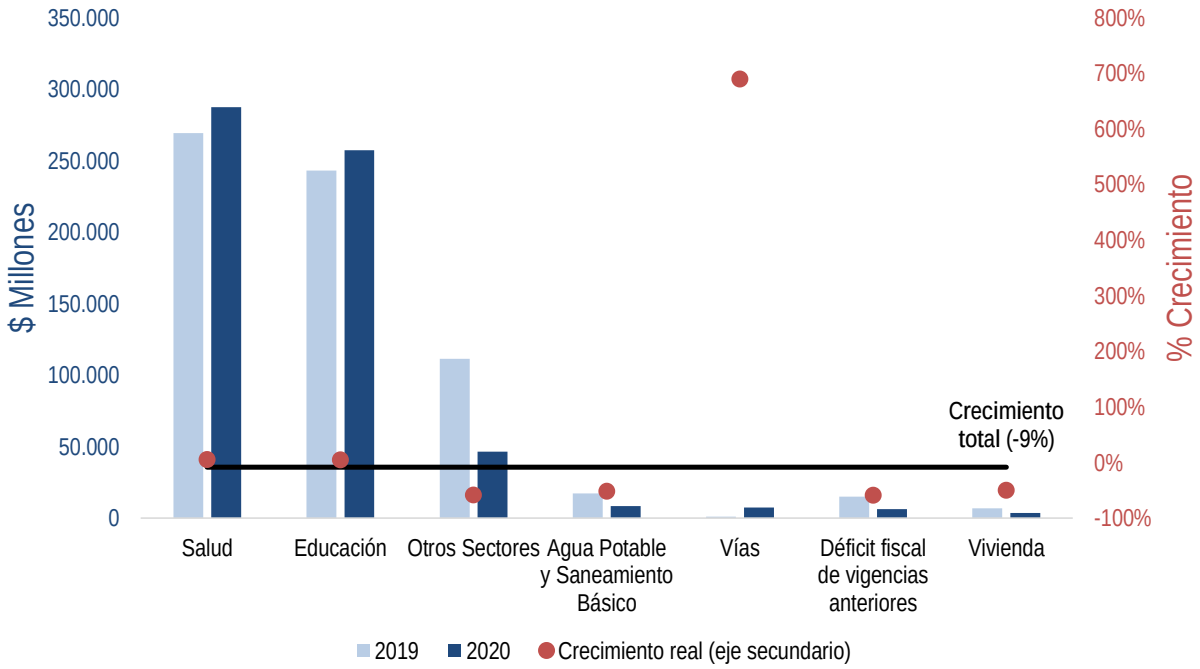
En el año 2020 el municipio registró compromisos de gasto con fuentes diferentes al SGR por $688.697 millones, lo que significó una caída del 8% frente a la vigencia anterior. Todos los conceptos de gasto se contrajeron, aunque fue la inversión la que mayor peso tuvo en este resultado.

A pesar de esto la composición del gasto se mantuvo relativamente similar a la de los años anteriores, la inversión sigue siendo el rubro con mayor representación dentro de los compromisos (89%), seguido del funcionamiento (9%), y finalmente el servicio de deuda (2%).

Los gastos de funcionamiento de Valledupar, sin incluir los de las Secretarías de Educación y de Salud, cayeron 4% cambiando la tendencia expansiva de años anteriores. Este hecho 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. Ahora bien, es probable que la necesidad de aplazar gasto flexible en una coyuntura de incertidumbre como la vivida en año anterior también hubiese impulsado este resultado.

Se destaca la reducción en las transferencias, jalonado por la disminución de los recursos girados a la corporación ambiental como consecuencia de la caída en el recaudo del predial (ley 99/93), además de una significativa contracción en el pago de mesadas pensionales directas que cayeron 11%.

Gastos de Inversión 2020

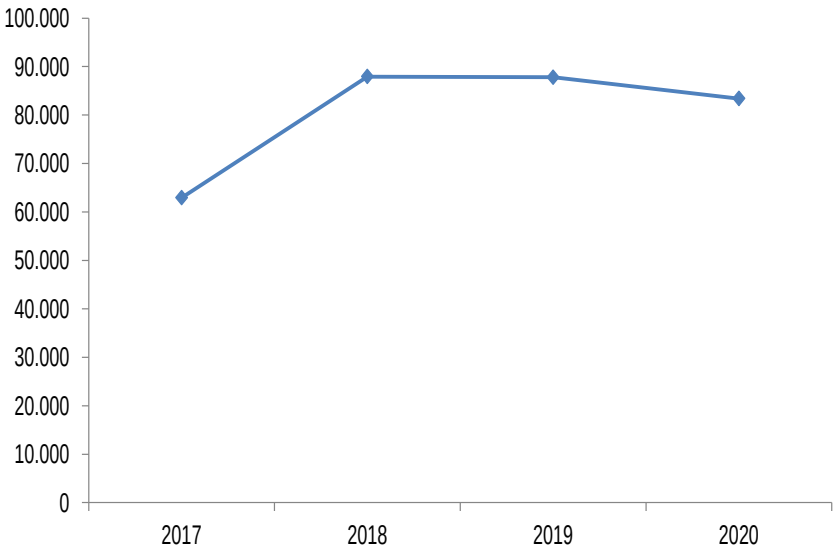


Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.

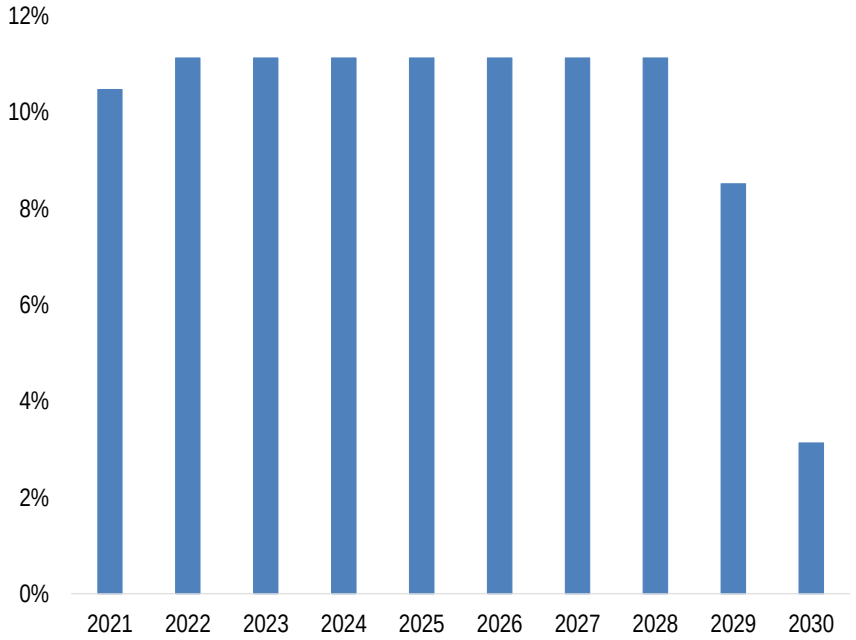
La inversión se redujo hasta un 9%, en el detalle se observa que agua potable, vivienda y otros sectores fueron los responsables del resultado, en particular por la disminución del 53% en la formación bruta de capital luego de la culminación de las obras viales, escenarios deportivos, parques y plazas. En todo caso al igual que en las vigencias anteriores se aprecia que el gran porcentaje de inversión del municipio se apalanca con la transferencia del SGP, puntualmente en los sectores de educación, salud y agua potable, el cual se ejecuta como Gastos Operativo en Sector Social.

Deuda Pública 2020

Saldo Deuda Pública ($Millones)



Perfil de Vencimientos (% del total)



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

Durante el 2020 la entidad amortizó deuda financiera por $4.411 millones, de tal manera que el saldo de la deuda FUT a 31 de diciembre corresponde $83.418 millones, en este valor se incluye tanto la deuda restructurada en el marco del acuerdo de pasivos, como nuevo endeudamiento adquirido en las ultimas vigencias para la financiación de proyectos de inversión. La remuneración promedio, luego de la venta de la cartera de los denominados bonos de agua, bajó significativamente hasta ubicarse en un DTF +3 puntos.

Con respecto al perfil de vencimientos, la deuda pública presenta una distribución homogénea de las amortizaciones, oscilando entre el 9% y 11% en cada año. Ahora bien, este escenario es susceptible de cambiar en la medida en que la entidad tome la decisión de adquirir nuevos créditos.

Normas de Disciplina Fiscal

Normas de Disciplina Fiscal				
Indicador	2017	2018	2019	2020
Capacidad de Endeudamiento Ley 358/97 (*)				
Solvencia	4%	7%	6%	6%
Sostenibilidad	26%	43%	36%	37%
Semáforo	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE
Ley 617 de 2000 - Administración Central				
GF/ICLD	38%	33%	39%	39%
Límite	65%	65%	65%	65%
Diferencia	-27%	-32%	-26%	-26%
Ley 819 de 2003 - Balance Primario				
Balance Primario	35.028	5.764	52.542	104.823

(*) 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 municipio se encontraba en instancia autónoma de endeudamiento y contabilizó superávit primario. No se obtuvo calificación de riesgo para 2020

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	11.618	60.773
Resultado balance de capital	-12.092	-17.626
Déficit o superávit fiscal	-475	43.146
Financiamiento	40.590	79.282
Endeudamiento neto	-2.169	-3.100
Recursos del balance	42.759	82.382
Venta de activos	0	0
RESULTADO PRESUPUESTAL	40.115	122.429

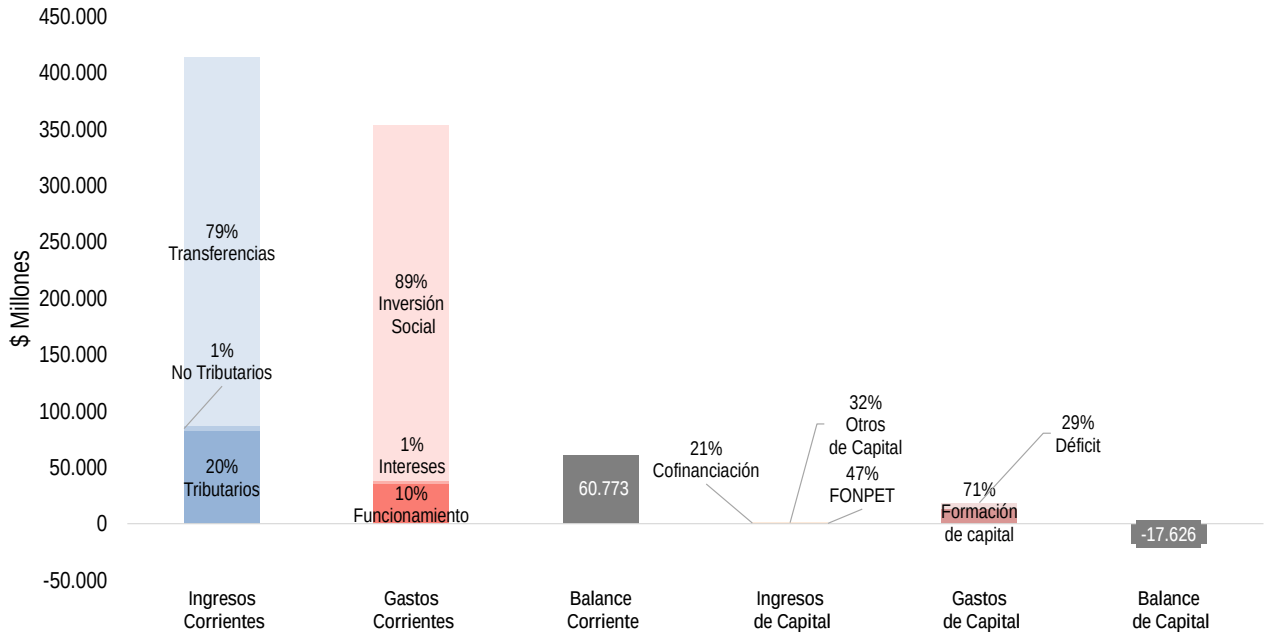
Fuente: Cálculos DAF con información de la Secretaría de Hacienda.

Los recaudos a junio de 2021 fueron superiores a los compromisos de gasto y como resultado se contabilizó superávit fiscal por $43.146 millones, revirtiendo los resultados de la vigencia anterior.

Este resultado se amplía al considerar el endeudamiento neto y los recursos del balance, con lo cual el municipio obtuvo un superávit presupuestal parcial por $122.429 millones a junio de 2021. Se advierte que este resultado debe variar considerablemente en la medida en que en lo que resta de la vigencia se asuman mayores compromisos de gasto y se aumente el recaudo.

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.

A junio de 2021, los ingresos del municipio sin considerar el Sistema General de Regalías alcanzaron $497.009 millones, de los cuales 83% provino de recaudos efectivos de la vigencia y 17% correspondió a recursos de vigencias anteriores (recursos del balance). Con este resultado, se contabilizó un crecimiento real del 23% en comparación a lo observado en el mismo periodo de 2020, determinado en gran parte por el aumento de los recursos del balance provenientes de la vigencia anterior (86%) así como por el aumento de los ingresos tributarios (29%).

Estos resultados muestran la recuperación de las rentas propias que para este periodo se habían contraído un 39% con ocasión de las medidas de aislamiento por la emergencia sanitaria, en este sentido se restablece la composición del gasto vista en años previos a la pandemia en donde las transferencias aportan el 66% del total de ingresos.

Los ingresos de capital aumentaron gracias a una mayor disponibilidad de los recursos del balance, efecto atribuible al ciclo político del gasto que se refleja en una baja ejecución del presupuesto en el primer año de los gobernantes. En el periodo analizado no se presentaron desembolsos de nuevo endeudamiento.

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	3.215	4.780	43%	8%
Sobretasa a la gasolina	4.437	5.437	18%	5%
Impuesto predial unificado	17.573	24.989	37%	37%
Impuesto de industria y comercio	16.694	22.184	28%	27%
Impuesto de Transporte por Oleoductos y Gasoductos	0	0	N/A	0%
Otros impuestos	19.900	25.010	21%	24%
TOTAL	61.818	82.400	29%	100%

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

Los ingresos tributarios crecen (23%) recuperándose los niveles previos al inicio de la pandemia, se destaca la recuperación de las estampillas (43%) ligado directamente con el comportamiento de la contratación pública, que se ve impulsada luego de la aprobación del plan de desarrollo. Asimismo, es destacable el crecimiento en el impuesto predial (37%) e ICA (28%), como un claro indicador de la recuperación de las actividades económicas y sociales en lo corrido del año que produjo que el Municipio disminuyera levemente la tasa de desempleo que se calcula para junio en 19.1%. Aun así, Valledupar se mantienen en este indicador por encima de las otras capitales de la costa.

Por su parte el recaudo de la sobretasa a la gasolina también recupera los niveles de recaudo conocidos previos a la pandemia gracias a la reactivación en el transporte y las dinámicas de consumo que ha traído la flexibilización de las medidas de aislamiento. Tal como se ha comentado en informes previos el cierre de la frontera en conjunto con la crisis económica en Venezuela ha disminuido el impacto del contrabando en esta renta. Finalmente se observa un importante crecimiento en otros impuestos liderado por el recaudo del alumbrado público.

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	30.057	34.887	14%	32%
Inversión	314.600	333.637	4%	66%
Servicio de la deuda	5.632	6.056	6%	2%
TOTAL COMPROMISOS DEL AÑO SIN SGR	350.288	374.580	5%	100%

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

A junio de 2021, el municipio registró compromisos de gasto con fuentes diferentes al SGR por $374.580 millones, lo que significó un crecimiento real del 3% frente al mismo periodo de la vigencia anterior. Este aumento se da gracias al crecimiento en el funcionamiento (12%) que a su vez crece por el aumento de los gastos generales, indicador de la reactivación de las actividades presenciales de los funcionarios de la alcaldía municipal.

Con respecto a la composición del gasto, la inversión se mantiene como el rubro con mayor representación dentro de los compromisos (89%), seguido del funcionamiento (9%), y finalmente el servicio de deuda (2%). Con respecto al presupuesto, la ejecución de gastos en lo que va de la vigencia es del 44%, se espera que aumente en particular lo relacionado con los compromisos de inversión.

El servicio de la deuda crece (4%), luego de que disminuyera el pago de amortizaciones por seis meses por solicitud del municipio en aplicación de los Decretos de Emergencia Económica.

El emprendimiento es de todos

Minhacienda