

Contenido

I.	Antecedentes.....	2
II.	Estructura y Dinámica Fiscal.....	3
	1. Ingresos diferentes del SGR	5
	2. Gastos diferentes del SGR.....	5
	3. Deuda Pública	7
III.	Indicadores	7
	1. Resultado Fiscal y Presupuestal	7
IV.	Conclusiones y Recomendaciones.....	8
	Balance General Departamento de Risaralda.....	10

I. Antecedentes

En la vigencia 2023 el Departamento de Risaralda recaudó ingresos por \$1,1 billones, 4% en términos reales más que en 2022, reflejo especialmente del aumento significativo de los Ingresos de capital, que pudo contrarrestar la fuerte reducción observada en las Transferencias. Los ingresos tributarios crecieron 2% en términos reales en el período, mientras los ingresos no tributarios cayeron 2% en términos reales, reflejo del desempeño descendente mostrado por los recursos del monopolio de licores y alcoholes.

Los ingresos de capital crecieron notablemente como consecuencia del desempeño de los recursos del balance, que se triplicaron de un año al otro.

Los compromisos de gastos financiados con recursos distintos al SGR al cierre de 2023 aumentaron 13% en términos reales, reflejo especialmente del aumento de la Inversión (9% en términos reales), evolución explicable por el momento del ciclo político, como quiera que 2023 fue el último período fiscal de la administración departamental.

A 31 de diciembre de 2023 la deuda pública del Risaralda sumaba \$51.759 millones (se triplicó con relación a la registrada en 2022); las obligaciones correspondían a 6 créditos para financiar obras de infraestructura en los sectores turístico y educativo y apoyar el Programa de Alimentación Escolar y el sector Deporte.

Value and Risk Rating asignó la calificación AAA (Triple A) a la Capacidad de Pago del departamento de Risaralda. La calificación AAA (Triple A) indica que la capacidad de pago de intereses y capital es la más alta. Es la mejor y más alta calificación en grados de inversión, la cual no se verá afectada en forma significativa ante posibles cambios en la entidad o en la economía.

Al cierre de la vigencia se evidenció un déficit fiscal de \$44.207 millones, revirtiendo la tendencia superavitaria creciente a tasas significativas registrada entre 2020 y 2022. Las partidas de financiamiento, entre las cuales, como siempre se destacó Recursos del balance, determinaron el registro de un superávit presupuestario de \$305.751 millones.

Durante la vigencia 2023 el departamento cumplió con los límites establecidos en la Ley 617 de 2000 en materia de disciplina fiscal.

II. Estructura y Dinámica Fiscal

1. Ingresos diferentes del SGR

En el primer semestre de 2024 el Departamento de Risaralda recaudó ingresos por \$618.379 millones, de los cuales 56% correspondió a recursos de la vigencia y 44% a recursos del balance. Respecto al mismo período de 2023 el total de ingresos cayó 14% en términos reales, reflejo especialmente de la significativa caída de los Ingresos de capital (26%), y en particular de los recursos del balance, mientras los ingresos corrientes prácticamente se mantuvieron en términos reales, como se puede observar en la tabla 1.

El desempeño de los ingresos tributarios y no tributarios y de las transferencias les permitió a esos dos rubros incrementar su participación dentro del total de ingresos en 4 puntos porcentuales (4 pp) y 3 pp, respectivamente, los mismos que fueron cedidos por los ingresos de capital.

A junio de 2024 los ingresos totales recibidos correspondían al 53,5% del total presupuestado para la vigencia; por rubros, de los tributarios se había recaudado el 52,4%, sobresaliendo las estampillas con el 65,6%, mientras de los no tributarios la ejecución apenas llegaba al 33,7% y la de las transferencias de recursos del Sistema General de Participaciones al 53,5%.

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	167.023	179.652	0%	25%	29%
Transferencias corrientes	145.002	156.591	1%	22%	25%
Ingresos de capital	355.450	282.136	-26%	53%	46%
Transferencias de capital ¹	866	1.067	15%	0%	0%
Desembolsos del crédito	0	0	NA	0%	0%
Recursos del balance	342.636	269.762	-27%	51%	44%
Otros ²	11.948	11.307	-12%	2%	2%
RECAUDOS DEL AÑO	667.475	618.379	-14%	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, si bien aumentaron en términos nominales casi \$10.000 millones frente a junio de 2023, en pesos constantes disminuyeron 1%, reflejo de lo ocurrido especialmente en el conjunto de los impuestos al consumo, y particularmente en los de licores y cigarrillos y tabaco, además de las caídas observadas en Registro y anotación y en la Sobretasa a la gasolina.

Los impuestos al consumo permanecieron como el renglón tributario más representativo, pero perdieron 4 pp de su participación, los mismos que fueron tomados por partes iguales por Estampillas y el impuesto sobre vehículos automotores, los únicos que crecieron en el semestre frente a un año atrás.

Tabla 2
Ingresos Tributarios
valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real 2024/2023	Composiciones	
	2023	2024		2023	2024
Impuestos al consumo	51.331	49.418	-10%	40%	36%
Cerverza	17.866	19.042	-1%	14%	14%
Licores	3.928	3.293	-22%	3%	2%
Cigarrillos y tabaco	29.537	27.084	-4%	23%	20%
Registro y anotación	18.496	18.858	-5%	14%	14%
Impuesto sobre vehículos automotores	33.239	38.370	8%	26%	28%
Estampillas	9.953	13.624	28%	8%	10%
Sobretasa a la gasolina	9.729	9.739	-7%	8%	7%
Otros impuestos	4.988	6.146	15%	4%	5%
TOTAL	127.735	136.156	-1%	100%	100%

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

Por su parte, los ingresos no tributarios (\$42.500 millones) alcanzaron un monto semejante en términos constantes al de junio de 2023 y mostraron en promedio una ejecución del 33,7%, destacándose los recaudos de los conceptos de contribución sobre contratos de obras públicas y las sanciones tributarias, que al cabo del primer semestre ya habían alcanzado el 95% y el 79%, respectivamente de lo programado en el presupuesto para toda la vigencia.

En el caso de los ingresos de capital, su caída en el semestre obedeció completamente a la evolución de su principal componente, Recursos del balance, que disminuyeron 27% frente a lo obtenido en el primer semestre de 2023, aunque su índice de ejecución fue del 100%.

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 los ingresos corrientes; valga reiterar la tendencia permanente de la entidad territorial a generar niveles

significativos de Recursos del Balance, situación que denota dificultades de la administración para programar y ejecutar los siempre escasos recursos para atender las demandas crecientes de la comunidad.

2. Gastos diferentes del SGR

Los compromisos de gastos financiados con recursos distintos al SGR totalizaron \$405.369 millones al 30 de junio de 2024, representativos de una caída del 23% en términos reales respecto a lo ejecutado a la misma fecha de la vigencia anterior, reflejo especialmente de lo ocurrido con la Inversión, que se redujo 28% en términos reales (casi \$100.000 millones en valores absolutos), mientras los Gastos de funcionamiento permanecieron en un nivel semejante al de un año antes en términos reales y el Servicio de la deuda creció 87%.

Así las cosas, se evidenciaron aumentos de la participación porcentual en el total de gastos, tanto del servicio de la deuda como del funcionamiento (2 pp y 3 pp, respectivamente).

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	44.191	47.005	-1%	9%	12%
Inversión	440.549	341.938	-28%	89%	84%
Servicio de la deuda	8.207	16.426	87%	2%	4%
COMPROMISOS DEL AÑO	492.946	405.369	-23%	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 las transferencias corrientes, que en conjunto representaron el 62% del total ejecutado por el agregado.

Especial mención merecen la caída del 22% presentada por las Transferencias corrientes y el aumento del 61% registrado en el renglón Disminución de pasivos que le permitió a este concepto aumentar en 3 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	14.302	16.531	8%	32%	35%
Adquisición de bienes y servicios	6.662	7.422	4%	15%	16%
Transferencias corrientes	15.044	12.504	-22%	34%	27%
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	2.142	3.688	61%	5%	8%
Gastos por tributos, tasas, contribuciones, multas, sanciones e intereses de mora	498	497	-7%	1%	1%
Gastos de funcionamiento de organismos de control	5.544	6.364	7%	13%	14%
TOTAL	44.191	47.005	-1%	100%	100%

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

Las inversiones del Departamento en el primer semestre de 2024 totalizaron \$341.938 millones y presentaron una disminución del 28% real respecto a la vigencia anterior, como reflejo del comportamiento decreciente registrado en todos los sectores, principalmente en Salud y protección social, Vivienda, ciudad y territorio, Deporte, recreación y cultura, según se aprecia en la tabla. 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 2024/2023	Composición	
	2023	2024		2023	2024
Educación	154.303	157.898	-5%	35%	46%
Salud y protección social	129.736	116.200	-16%	29%	34%
Vivienda, ciudad y territorio	14.983	3.417	-79%	3%	1%
Gobierno Territorial	35.049	21.202	-44%	8%	6%
Transporte	30.681	3.865	-88%	7%	1%
Inclusión social y reconciliación	15.106	14.803	-9%	3%	4%
Deporte, recreación y cultura	36.097	10.459	-73%	8%	3%
Resto de sectores*	23.539	13.433	-47%	5%	4%
Disminución de pasivos**	1.054	661	-42%	0%	0%
TOTAL	440.549	341.938	-28%	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 del Risaralda sumaba \$51.759 millones; en el primer semestre de 2024 no recibió desembolsos y amortizó a capital \$5.000 millones, de modo que a 30 de junio el saldo disminuyó a \$46.750 millones; las obligaciones se tienen principalmente con Findeter con destino a financiar obras de infraestructura en los sectores turístico y educativo, la deuda con el Banco Agrario está prevista para sustentar el Programa de Alimentación Escolar y el sector Deporte.

III. Indicadores

4. Resultado Fiscal y Presupuestal

Los recaudos efectivos a 30 de junio de 2024¹ resultaron inferiores a los compromisos de gasto², con lo cual se evidenció un déficit fiscal de \$51.749 millones, inferior en \$112.000 millones al observado en la misma fecha de 2023, como se muestra en la tabla. Las partidas de financiamiento, entre las cuales, como siempre

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.

se destaca Recursos del balance, determinaron el registro de un superávit presupuestario de \$213.009 millones, monto superior al obtenido un año atrás.

Tabla 7
Resultado Fiscal de la Vigencia
valores en millones de \$

Concepto	2023	2024
Déficit o superávit fiscal	-163.105	-51.749
Financiamiento	337.633	264.759
Endeudamiento neto	-5.003	-5.003
Recursos del balance	342.636	269.762
Disposición de activos	0	0
RESULTADO PRESUPUESTAL	174.529	213.009

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

IV. Conclusiones y Recomendaciones

En el primer semestre de 2024 el Departamento de Risaralda recaudó ingresos por \$618.379 millones, respecto al mismo período de 2023, cayó 14% en términos reales, reflejo especialmente de la significativa caída de los Ingresos de capital (26%), y en particular de los recursos del balance, mientras los ingresos corrientes prácticamente se mantuvieron en términos reales.

En términos de ejecución, al junio de 2024 los ingresos totales recibidos correspondían al 53,5% del total presupuestado para la vigencia; de los tributarios se había recaudado el 52,4%, de los no tributarios el 33,7% y de las transferencias de recursos del Sistema General de Participaciones el 53,5%.

Los ingresos tributarios, si bien aumentaron en términos nominales casi \$10.000 millones frente a junio de 2023, en pesos constantes disminuyeron 1%, reflejo de lo ocurrido especialmente en el conjunto de los impuestos al consumo, y particularmente en los de licores y cigarrillos y tabaco, además de las caídas observadas en Registro y anotación y en la Sobretasa a la gasolina.

Los impuestos al consumo permanecieron como el renglón tributario más representativo, pero perdieron 4 pp de su participación, los mismos que fueron tomados por partes iguales por Estampillas y el impuesto sobre vehículos automotores, los únicos que crecieron en el semestre frente a un año atrás.

Por su parte, los ingresos no tributarios alcanzaron un monto semejante en términos constantes al de junio de 2023, destacándose los recaudos de los conceptos de contribución sobre contratos de obras públicas y

las sanciones tributarias, que al cabo del primer semestre ya habían alcanzado el 95% y el 79%, respectivamente de lo programado en el presupuesto para toda la vigencia.

En el caso de los ingresos de capital, su caída en el semestre obedeció completamente a la evolución de su principal componente, Recursos del balance, que disminuyeron 27% frente al recaudo obtenido el primer semestre de 2023, aunque su índice de ejecución fue del 100%.

Los compromisos de gastos financiados con recursos distintos al SGR cayeron 23% en términos reales respecto a lo ejecutado a la misma fecha de la vigencia anterior, reflejo especialmente de lo ocurrido con la Inversión, que se redujo 28% en términos reales (casi \$100.000 millones en valores absolutos), mientras los Gastos de funcionamiento permanecieron en un nivel semejante al de un año antes en términos reales y el Servicio de la deuda creció 87%.

Las inversiones del Departamento en el primer semestre de 2024 presentaron una disminución del 28% real respecto a la vigencia anterior, como reflejo del comportamiento decreciente registrado en todos los sectores, principalmente en Salud y protección social, Vivienda, ciudad y territorio, Deporte, recreación y cultura.

En el primer semestre de 2024 el Departamento no recibió desembolsos y amortizó a capital \$5.000 millones, de modo que a 30 de junio el saldo disminuyó a \$46.750 millones; las obligaciones se tienen principalmente con Findeter con destino a financiar obras de infraestructura en los sectores turístico y educativo. La calificación otorgada por la consultora Value and Risk a Risaralda es AAA, con una perspectiva estable.

A 30 de junio de 2024 se evidenció un déficit fiscal de \$51.749 millones, inferior en \$112.000 millones al observado en la misma fecha de 2023. Las partidas de financiamiento, entre las cuales, como siempre se destaca Recursos del balance, determinaron el registro de un superávit presupuestario de \$213.009 millones.

Tabla 8

Balance Financiero

valores en millones de \$

NOMBRE DE CONCEPTO	2024
INGRESOS TOTALES (sin financiación)	348.617
INGRESOS CORRIENTES	336.242
TRIBUTARIOS	136.156
NO TRIBUTARIOS	43.496
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	156.591
INGRESOS DE CAPITAL	12.375
GASTOS TOTALES	400.366
FUNCIONAMIENTO	40.641
GASTOS ORGANISMOS DE CONTROL	6.364
PAGO DE BONOS PENSIONALES Y CUOTAS PARTES DE BONO PENSIONAL	0
APORTES AL FONDO DE CONTINGENCIAS DE LAS ENTIDADES ESTATALES	0
INTERESES Y COMISIONES DE LA DEUDA	11.423
GASTOS DE INVERSIÓN	341.938
Educación	157.898
Salud y protección social	116.200
Vivienda, ciudad y territorio	3.417
Gobierno territorial	21.202
Transporte	3.865
Inclusión social y reconciliación	14.803
Deporte, recreación y cultura	10.459
Resto de sectores	13.433
Disminución de Pasivos	661
DÉFICIT O SUPERÁVIT TOTAL	-51.749
FINANCIACIÓN	264.759
RECURSOS DEL CRÉDITO	-5.003
Interno	-5.003
Desembolsos	0
Amortizaciones	5.003
Externo	0
Desembolsos	0
Amortizaciones	0
Recursos del balance	269.762
Disposición de activos	0
BALANCE PRIMARIO	
DÉFICIT O SUPERÁVIT PRIMARIO	229.435
RESULTADO PRESUPUESTAL	
INGRESOS TOTALES (Incluye financiación)	618.379
GASTOS TOTALES (Incluye financiación)	405.369
DÉFICIT O SUPERÁVIT PRESUPUESTAL	213.009