

6. Marco Presupuestario de Mediano Plazo

El MPMP es un instrumento que permite establecer los objetivos plurianuales basados en el PNDH y en agregados fiscales, de acuerdo a los resultados de la programación financiera. Es decir, el MPMP es un ejercicio que permite vincular las políticas, prioridades y acciones de Gobierno, de acuerdo a la disponibilidad de recursos financieros, en un marco de sostenibilidad fiscal.

Para los siguientes años, la senda presupuestaria del balance fiscal presenta un proceso de consolidación de las finanzas públicas, dada la generación de ahorros o espacios fiscales, lo que permitirá la implementación de políticas anti cíclicas para hacer frente a las vulnerabilidades externas e internas. La asignación de recursos en el mediano plazo persigue garantizar la sostenibilidad fiscal a favor de la estabilidad macroeconómica y un crecimiento económico sostenido. Para asegurar la estabilidad macroeconómica, los incrementos de gasto resultante contarán con su respectiva fuente de financiamiento, procurando además que para los gastos recurrentes quede identificado su financiamiento permanente.

El Marco de Gasto Institucional de Mediano Plazo (MGIMP) refleja información de las proyecciones presupuestarias del gasto que sustenta la provisión de bienes y servicios de las instituciones públicas para un período de cuatro años. El gasto público se mantendrá estable con respecto al PIB mejorando su efectividad y calidad para reforzar el gasto social y el gasto de reducción de la pobreza.

Por su parte, el avance en el desarrollo de las técnicas presupuestarias por resultado, así como en los sistemas de medición de la efectividad del gasto público, permitirán la vinculación de estas herramientas con la evaluación presupuestaria financiera y física y la priorización del gasto público.

En esta sección se presenta el MPMP para el período 2013-2016 en términos de las partidas de ingresos y egresos brutos de recursos financieros, enfoque que también se conoce como fuentes y usos de recursos. Además, se presentan las asignaciones de créditos presupuestarios de las diferentes entidades y organismos del Gobierno Central, y los recursos externos e internos que financian al PGR, así como la proyección del servicio de la deuda pública. Finalmente, se muestra un anexo estadístico de las principales proyecciones que forman parte del MPMP.

6.1 Fuentes y usos de recursos presupuestarios

Las fuentes de ingresos y usos de los recursos presupuestarios es otra categorización que permite analizar la disponibilidad de recursos que el Gobierno ha identificado para financiar el Presupuesto General de la República, dado que no hace diferenciación entre aquellos rubros que se registran por encima y por debajo de la línea. En lo que respecta a las fuentes de recursos se puede observar cómo la tendencia es que los recursos del tesoro van siendo mayores.

Cuadro No. 17
Fuente de Recursos

Conceptos	2012 ^{1/}	2013 ^{2/}	proyecciones			2012 ^{1/}	2013 ^{2/}	proyecciones		
			2014	2015	2016			2014	2015	2016
	millones de córdobas					como porcentaje del PIB				
Fuente de recursos totales	51,662.2	56,717.7	62,864.3	69,118.7	76,337.2	22.0	21.9	22.0	22.1	22.1
Ingresos tributarios	37,422.3	41,832.3	46,175.3	51,206.6	56,372.2	16.0	16.2	16.2	16.3	16.3
Ingresos no tributarios	3,334.2	3,358.8	3,823.7	4,238.6	4,721.8	1.4	1.3	1.3	1.4	1.4
Rentas de la propiedad	39.2	43.3	48.2	53.2	59.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Transferencias corrientes	68.1	54.0	50.0	50.0	50.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Ingresos de Capital	0.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Donaciones corrientes	1,489.5	1,481.4	2,163.0	2,079.8	2,500.0	0.6	0.6	0.8	0.7	0.7
Donaciones de capital	1,921.1	2,243.4	1,667.1	1,792.3	2,002.2	0.8	0.9	0.6	0.6	0.6
Préstamos externos	4,520.1	5,234.5	6,341.0	6,968.2	7,771.8	1.9	2.0	2.2	2.2	2.2
Colocación de títulos-valores	2,867.0	2,470.0	2,596.0	2,730.0	2,860.0	1.2	1.0	0.9	0.9	0.8
memorandum:										
Producto Interno Bruto	234,409.2	258,824.1	285,234.7	313,258.0	346,037.9					

^{1/} Estimado

^{2/} Presupuesto General de la República

Fuente: MHCP

Por su parte, en el destino de los recursos se puede señalar que el gasto en consumo está siendo proyectado en mayor medida que en el resto de gastos. Esto es debido al peso que representan los sueldos y salarios en la administración pública lo mismo que las transferencias del PGR, tanto a otras entidades del Sector Público como del Sector Privado, en concepto de subsidios, tales como: a la tarifa de energía eléctrica, a los pobladores de menor consumo en kwh, entre otros.

Cuadro No. 18
Usos de los recursos

Conceptos	2012 ^{1/}	2013 ^{2/}	proyecciones			2012 ^{1/}	2013 ^{2/}	proyecciones		
			2014	2015	2016			2014	2015	2016
millones de córdobas						como porcentaje del PIB				
Total de egresos	51,662.2	56,717.7	62,864.3	69,118.7	76,337.2	22.0	21.9	22.0	22.1	22.1
Gasto de consumo	19,364.2	20,421.2	23,780.0	25,875.9	30,574.1	8.3	7.9	8.3	8.3	8.8
Transferencias corrientes	11,474.5	11,905.9	13,342.2	14,427.6	16,597.3	4.9	4.6	4.7	4.6	4.8
Inversión real directa	4,795.7	6,092.5	6,999.6	7,443.7	7,952.5	2.0	2.4	2.5	2.4	2.3
Transferencias capital	5,617.3	6,048.8	6,584.6	7,554.0	8,668.7	2.4	2.3	2.3	2.4	2.5
Servicios de deuda	9,766.6	11,014.3	11,377.9	12,725.5	11,994.6	4.2	4.3	4.0	4.1	3.5
Interna	7,462.1	8,439.5	8,274.3	9,027.0	7,880.1	3.2	3.3	2.9	2.9	2.3
Externa	2,304.5	2,574.8	3,103.6	3,698.5	4,114.5	1.0	1.0	1.1	1.2	1.2
Aumento de disponibilidades	643.9	1,235.0	780.0	1,092.0	550.0	0.3	0.5	0.3	0.3	0.2
memorandum:										
Producto Interno Bruto	234,409.2	258,824.1	285,234.7	313,258.0	346,037.9					

^{1/} Estimado

^{2/} Presupuesto General de la República

Fuente: MHCP

6.2 Asignaciones presupuestarias por entidad

Las instituciones y organismos presupuestados han adoptado la metodología del Marco de Gasto Institucional de Mediano Plazo con un enfoque de gestión por resultados, para presentar sus proyecciones.

En la distribución del presupuesto de gasto por institución que se presenta en el cuadro No.19, se puede observar el cumplimiento de la política social y de reducción de la pobreza y la desigualdad, pues se continúa con la tendencia incremental de recursos para educación, salud, infraestructura vial y energía.

Cuadro No. 19
Presupuesto Institucional

Institución	2012 ^{1/}	2013 ^{2/}	proyecciones			2012 ^{1/}	2013 ^{2/}	proyecciones		
			2014	2015	2016			2014	2015	2016
			millones de córdobas					como porcentaje del PIB		
Gasto total	44,026.6	47,754.9	54,037.0	59,073.9	67,403.4	18.8	18.5	18.9	18.9	19.5
Poderes del Estado y Otras Instituciones	3,751.7	2,878.7	3,416.4	3,389.2	5,484.1	1.6	1.1	1.2	1.1	1.6
Asamblea Nacional	485.2	500.7	526.5	562.1	604.4	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Corte Suprema de Justicia	1,760.2	1,910.2	2,161.5	2,363.0	2,696.1	0.8	0.7	0.8	0.8	0.8
Consejo Supremo Electoral	1,330.3	281.1	524.7	247.4	1,952.9	0.6	0.1	0.2	0.1	0.6
Contraloría General de la República	176.0	186.7	203.7	216.7	230.7	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Presidencia y Ministerios	24,832.5	27,823.4	30,830.0	33,804.0	37,061.8	10.6	10.7	10.8	10.8	10.7
Presidencia de la República	221.5	253.1	249.9	267.8	289.3	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Ministerio de Gobernación	2,017.3	2,259.1	3,010.8	3,477.0	3,489.4	0.9	0.9	1.1	1.1	1.0
Ministerio de Relaciones Exteriores	702.3	617.3	636.7	677.9	721.9	0.3	0.2	0.2	0.2	0.2
Ministerio de Defensa	1,649.3	2,104.0	2,071.4	1,657.9	1,772.7	0.7	0.8	0.7	0.5	0.5
Ministerio de Hacienda y Crédito Público	425.0	496.9	532.9	489.1	465.7	0.2	0.2	0.2	0.2	0.1
Ministerio de Fomento, Industria y Comercio	386.7	318.1	327.5	326.9	342.2	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1
Ministerio de Educación	6,534.3	7,374.8	8,323.8	9,281.2	10,716.3	2.8	2.8	2.9	3.0	3.1
Ministerio Agropecuario y Forestal	1,030.4	764.5	706.7	886.1	927.9	0.4	0.3	0.2	0.3	0.3
Ministerio de Transporte e Infraestructura	3,015.5	3,423.2	3,520.3	4,007.3	4,145.7	1.3	1.3	1.2	1.3	1.2
Ministerio de Salud	7,138.2	7,928.0	8,974.3	9,994.4	11,141.5	3.0	3.1	3.1	3.2	3.2
Ministerio del Trabajo	53.6	62.8	67.4	71.6	76.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Ministerio del Ambiente y de los Recursos Naturales	218.8	259.8	255.6	272.5	279.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Ministerio de la Familia	602.8	535.1	554.7	587.8	621.8	0.3	0.2	0.2	0.2	0.2
Ministerio de Energía y Minas	465.3	500.7	546.1	639.9	815.6	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Ministerio de Economía Familiar, Comunitaria, Cooperativa y Asociativa	271.5	818.0	935.5	1,042.1	1,123.2	0.1	0.3	0.3	0.3	0.3
Procuraduría General de la República	100.0	108.0	116.4	124.5	133.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Asignaciones y subvenciones	12,667.5	13,766.3	16,459.9	18,108.1	21,246.7	5.4	5.3	5.8	5.8	6.1
Intereses de la deuda pública	2,774.9	3,286.5	3,330.7	3,772.6	3,610.8	1.2	1.3	1.2	1.2	1.0
Amortización	6,991.5	7,727.8	8,047.2	8,952.7	8,383.8	3.0	3.0	2.8	2.9	2.4
Amortización interna	5,572.8	6,178.4	6,171.2	6,600.6	5,676.2	2.4	2.4	2.2	2.1	1.6
Amortización externa	1,418.7	1,549.4	1,876.0	2,352.1	2,707.6	0.6	0.6	0.7	0.8	0.8
Gasto total + Amortización	51,018.1	55,482.7	62,084.2	68,026.6	75,787.2	21.8	21.4	21.8	21.7	21.9

^{1/} Presupuesto Modificado

^{2/} Presupuesto General de la República

Fuente: MHCP

Los Ministerios de Salud, Educación, y Transporte e infraestructura absorben el 39.2 por ciento de lo presupuestado total para el año 2013, las proyecciones de mediano plazo continúan con esa tendencia, dadas las principales prioridades sociales y económicas del Gobierno, donde la gratuidad en la educación y la salud ha sido una política implementada a partir del 2007 que ha permitido una población con mayores acceso a la salubridad y educación. Asimismo, con el objetivo de ampliar el acceso a los servicios básicos y al mercado, están destinándose mayores recursos al mejoramiento de la red vial del país y del incremento en el acceso de agua y saneamiento y energía eléctrica.

6.3 Financiamiento externo e interno

El financiamiento proyectado para el Presupuesto General de la República del año 2013 es de US\$362.7 millones, el cual se espera que ingresen al país bajo el concepto de donaciones y préstamos, tanto líquidos como atados a proyectos y programas. El monto de recursos bajo la modalidad de préstamos es superior al recibido como donación, al representar el 58.5 por ciento del total de desembolsos proyectados. Sin embargo, es importante señalar la política de deuda consistente en adquirir préstamos de naturaleza concesional, con bajas tasas de interés y horizontes largos de servicio, a fin de no contraer compromisos financieros de alto costo.

Cuadro No. 20
Desembolsos externos

Conceptos	2012 ^{1/}	2013 ^{2/}	proyecciones			2012 ^{1/}	2013 ^{2/}	proyecciones		
			2014	2015	2016			2014	2015	2016
			<i>millones de dólares</i>					<i>como porcentaje del PIB</i>		
Desembolsos totales	337.5	362.7	392.7	398.5	429.2	3.4	3.5	3.6	3.5	3.5
Donaciones	145.1	150.8	147.9	142.4	157.4	1.5	1.4	1.3	1.2	1.3
Líquidas	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Atadas	145.1	150.8	147.9	142.4	157.4	1.5	1.4	1.3	1.2	1.3
Préstamos	192.3	211.9	244.8	256.2	271.7	1.9	2.0	2.2	2.2	2.2
Líquidos	45.0	45.0	45.0	45.0	45.0	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4
Atados	147.3	166.9	199.8	211.2	226.7	1.5	1.6	1.8	1.8	1.9
Total de líquidos	45.0	45.0	45.0	45.0	45.0	0.5	0.4	0.4	0.4	0.4
Total de atados	292.5	317.7	347.7	353.5	384.2	2.9	3.0	3.2	3.1	3.2
memorandum:										
Producto Interno Bruto (Millones dólares)	9,955.6	10,469.1	10,987.9	11,492.8	12,090.9					

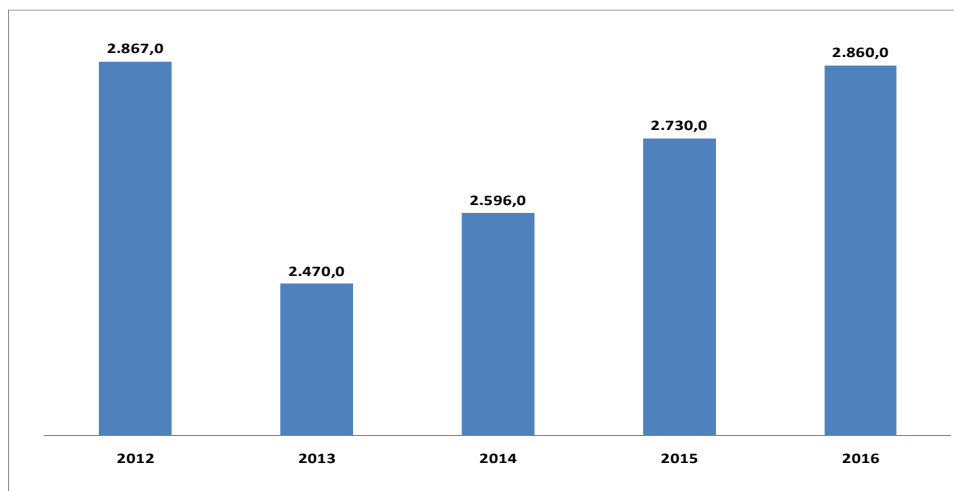
^{1/} estimado.

^{2/} Presupuesto General de la República

Para el mediano plazo, el promedio de desembolsos proyectados asciende a US\$395.8 millones anuales, donde el 88.6 por ciento corresponde a recursos atados a proyectos y programas. La tendencia es que los recursos de libre disponibilidad se mantengan en 0.4 por ciento del PIB, proviniendo principalmente del Banco Interamericano de Desarrollo, en el marco del segundo Préstamo para el Mejoramiento del Gasto y Gestión en la Protección Social y Salud.

Esta modalidad de financiamiento ha conllevado a desarrollar el mercado financiero interno, por medio de la colocación de títulos valores. En 2012, se colocaron C\$2,867.0 millones y las proyecciones de mediano plazo son de C\$2,664.0 millones, en promedio anual equivalentes a 0.9 del PIB.

Grafico No. 9
Colocaciones de títulos valores
Millones de córdobas



6.4 Servicio de la deuda pública externa e interna

En el 2013, el servicio de la deuda pública del Gobierno Central presupuestado es de U\$445.9 millones, el 76.7 por ciento corresponde al servicio de la deuda interna y el restante 23.3 por ciento, al pago del servicio de la deuda externa. El mayor porcentaje en el pago del servicio de la deuda interna evidencia el peso que tiene ésta con respecto a la deuda total. Lo anterior continúa siendo un reto para el manejo de las finanzas públicas, a pesar de la recompra realizada en años recientes.

Cuadro No. 21
Servicio de la deuda pública

Conceptos	2012 ^{1/}	2013 ^{2/}	proyecciones		
			2014	2015	2016
millones de dólares					
Total Servicio	415.6	445.8	439.3	467.9	419.5
Interna	317.5	341.6	319.5	331.9	275.6
Amortización	237.1	250.1	238.3	242.7	198.5
Intereses ^{2/}	80.4	91.5	81.2	89.2	77.1
Externa	98.1	104.2	119.8	136.0	143.9
Amortización	60.4	62.7	72.4	86.5	94.7
Intereses ^{2/}	37.7	41.5	47.4	49.5	49.2
Total de Amortización	297.5	312.8	310.7	329.2	293.2
Total de Intereses	118.1	133.0	128.6	138.7	126.3

^{1/} Estimado

^{2/} Incluye comisiones

Fuente: MHCP

6.5 Anexos Estadísticos MPMP

A continuación encontrará las proyecciones de mediano plazo por tipo de gasto, institución, fuente de financiamiento y detalle de los proyectos de inversión contenidos en el Presupuesto General de la República.