

6. Marco Presupuestario de Mediano Plazo (MPMP)

El logro de una efectiva Política Fiscal, es posible por medio de la elaboración e implementación de un Marco Presupuestario de Mediano Plazo, dado que es un instrumento que permite vincular los objetivos plurianuales del PNDH y los agregados fiscales, de acuerdo a los resultados de la programación financiera. Si bien es cierto, el presente MPMP no es un compromiso por Ley a como lo es el PGR, facilita la planificación del gasto público de tal forma de proyectar su efectividad y eficiencia.

Los espacios fiscales que se han identificado para el mediano plazo, permitirá la implementación de políticas que restablezcan la senda de crecimiento antes del choque de 2018 y contribuyan con la implementación de medidas anti cíclicas para hacer frente a las vulnerabilidades externas e internas. Es por esta razón, que el MPMP contribuye a la sostenibilidad fiscal en un contexto de restricciones y nuevas amenazas a la estabilidad macroeconómica y al desarrollo socioeconómico sustentable. La disciplina, austeridad y eficiencia fiscal permitirán que los diferentes componentes incrementales del gasto cuenten con su respectiva fuente de financiamiento, procurando además, que para los gastos recurrentes quede identificado su financiamiento permanente.

El MPMP es soportado por Marcos de Gasto Institucionales de Mediano Plazo (MGIMP), que resumen las proyecciones físicas y financieras de la gestión de cada una de las entidades. El año base toma en consideración los proyectos que se están ejecutando y la programación de la gestión y desembolsos de recursos financieros internos y externos. Los cambios para los años subsiguientes se determinan por las prioridades de políticas y por los recursos disponibles y en gestión.

Por lo tanto, los MGIMP deben reflejar las prioridades definidas en el PNDH y las metas de resultados esperados para los próximos cuatro años. Los gastos se presentan a nivel de los programas institucionales, especificando las metas de los indicadores de desempeño, introduciendo de esta forma, el presupuesto con base a resultados.

En esta sección se presenta el MPMP para el período 2019-2022 en términos de las partidas de ingresos y egresos 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 sus usos para el mediano plazo se muestran en los cuadros No. 18 y 19, observando los conceptos de las disponibilidades de recursos y su distribución en el gasto. Para el período de 2019-2022, las fuentes de recursos se estiman en un promedio anual de 21.0 por ciento con respecto al PIB, partiendo de una proyección de 21.9 del PIB para 2018, alcanzando 21.1 por ciento en 2022.

El comportamiento de las fuentes se explica principalmente por las proyecciones en los ingresos tributarios con un promedio de 14.7 del PIB. En materia del uso, el gasto en consumo es el que concentra la mayor cantidad de recursos al registrar proyecciones de 9.3 por ciento del PIB en promedio anual para el período 2019-2022, seguidas por las transferencias corrientes y el pago del servicio de la deuda, con promedios anuales de 3.5 por ciento del PIB en ambas.

Cuadro No. 18 Fuentes de recursos

Conceptos	2017	2018 ^{1/}	2019 ^{2/}	Proyecciones			2017	2018 ^{1/}	2019 ^{2/}	Proyecciones		
				2020	2021	2022				2020	2021	2022
	<i>Millones de córdobas</i>						<i>Como porcentaje del PIB</i>					
Fuente de recursos totales	92,979.8	92,173.9	91,239.4	98,866.9	109,631.8	119,622.3	22.4	21.9	20.8	20.8	21.2	21.1
Ingresos tributarios	68,614.3	64,057.4	64,160.5	69,716.5	76,056.0	83,290.1	16.5	15.2	14.6	14.7	14.7	14.7
Ingresos no tributarios	2,310.2	2,462.7	2,574.9	2,781.3	3,032.6	3,324.1	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6
Rentas de la propiedad	690.3	711.2	743.0	802.8	875.2	959.3	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Venta de bienes y servicios	2,178.7	1,989.3	2,072.6	2,248.6	2,452.4	2,688.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5
Transf., subsidios y donaciones ctes.	55.0	183.0	198.0	206.6	225.2	246.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Ingresos de capital	3.0	1.9	2.0	2.2	2.4	2.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Donaciones externas	3,778.7	2,792.8	2,018.5	3,199.1	3,431.2	3,840.2	0.9	0.7	0.5	0.7	0.7	0.7
Préstamos externos	12,068.5	7,785.0	8,205.7	9,469.8	11,146.8	12,999.0	2.9	1.9	1.9	2.0	2.2	2.3
Colocación de títulos-valores	3,281.1	12,190.6	11,264.2	10,440.0	12,410.0	12,271.6	0.8	2.9	2.6	2.2	2.4	2.2
memorandum:												
Producto Interno Bruto	415,126.8	420,141.3	438,983.4	474,267.8	517,059.7	566,710.9						

^{1/} Presupuesto Actualizado al 30 de Septiembre.

^{2/} Presupuesto General de la República.

Fuente: MHCP

Cuadro No. 19 Usos de los recursos

Conceptos	2017	2018 ^{1/}	2019 ^{2/}	Proyecciones			2017	2018 ^{1/}	2019 ^{2/}	Proyecciones		
				2020	2021	2022				2020	2021	2022
	<i>Millones de córdobas</i>						<i>Como porcentaje del PIB</i>					
Total de egresos	92,979.8	92,173.9	91,239.4	98,866.9	109,631.8	119,622.3	22.4	21.9	20.8	20.8	21.2	21.1
Gastos de consumo	38,034.0	39,144.5	40,398.6	44,197.6	49,376.9	53,658.7	9.2	9.3	9.2	9.3	9.5	9.5
Subsidios y subvenciones a emp.	335.1	336.2	355.2	373.0	391.6	411.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Transf. y donaciones ctes. otorg.	15,301.9	15,816.7	15,587.5	15,560.9	18,586.5	19,836.4	3.7	3.8	3.6	3.3	3.6	3.5
Inversión Directa	11,617.8	10,587.9	9,502.7	11,755.5	13,185.7	16,038.6	2.8	2.5	2.2	2.5	2.6	2.8
Transf. y donaciones cap. otorg.	10,384.3	9,772.2	8,838.7	9,836.5	10,537.3	11,400.7	2.5	2.3	2.0	2.1	2.0	2.0
Inv. Financiera con fines de política	468.8	369.0	251.6	383.9	365.7	361.0	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Servicios de la deuda	14,069.4	19,515.0	16,323.4	16,732.5	17,064.5	17,915.7	3.4	4.6	3.7	3.5	3.3	3.2
Interna	9,003.8	12,720.8	9,237.1	8,960.3	8,878.2	9,104.2	2.2	3.0	2.1	1.9	1.7	1.6
Externa	5,065.6	6,794.2	7,086.3	7,772.2	8,186.3	8,811.5	1.2	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6
Aumento de disponibilidades	2,768.5	(3,367.6)	(18.3)	27.0	123.6	(0.0)	0.7	(0.8)	(0.0)	0.0	0.0	(0.0)
memorandum:												
Producto Interno Bruto	415,126.8	420,141.3	438,983.4	474,267.8	517,059.7	566,710.9						

^{1/} Presupuesto Actualizado al 30 de Septiembre.

^{2/} Presupuesto General de la República.

Fuente: MHCP

6.2. Asignaciones Presupuestarias por Entidad

El Ministerio de Hacienda y Crédito Público como rector de las finanzas públicas, cada año capacita y acompaña a las instituciones y organismos presupuestados en la formulación de un presupuesto de mediano plazo, haciendo uso de la metodología del MGIMP que presenta un enfoque de gestión por resultados, misma que tiene un carácter dinámico, persiguiendo mejorar cada año los procesos para su apropiación. A continuación, se presenta las asignaciones del gasto de mediano plazo según la clasificación institucional.

Cuadro No. 20
Asignación institucional

Institución	2017	2018 ^{1/}	2019 ^{2/}	Proyecciones			2017	2018 ^{1/}	2019 ^{2/}	Proyecciones		
				2020	2021	2022				2020	2021	2022
	<i>Millones de córdobas</i>						<i>Como porcentaje del PIB</i>					
Gasto total	80,474.1	81,213.2	80,014.5	88,216.9	98,632.2	108,130.3	19.4	19.3	18.2	18.6	19.1	20.9
Poderes del Estado y Otras Instituciones	5,927.6	5,226.9	4,830.3	4,825.4	7,017.5	7,167.2	1.4	1.2	1.1	1.0	1.4	1.4
Asamblea Nacional	640.2	678.1	690.1	690.3	724.8	753.8	0.2	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1
Corte Suprema de Justicia	3,219.3	3,281.9	3,200.6	3,528.7	3,945.3	4,325.2	0.8	0.8	0.7	0.7	0.8	0.8
Consejo Supremo Electoral	1,825.6	1,002.5	689.3	356.6	2,085.3	1,815.6	0.4	0.2	0.2	0.1	0.4	0.4
Contraloría General de la República	242.5	264.4	250.3	249.8	262.1	272.6	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Presidencia y Ministerios	47,734.9	48,015.0	47,379.3	53,905.0	59,839.7	66,845.5	11.5	11.4	10.8	11.4	11.6	12.9
Presidencia de la República	383.7	397.1	355.1	363.1	381.3	396.6	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Ministerio de Gobernación	1,249.0	1,337.4	1,445.4	1,548.4	1,623.7	1,742.7	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
Ministerio de Relaciones Exteriores	916.5	975.3	898.6	925.6	971.9	1,010.6	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Ministerio de Defensa	2,595.5	2,721.4	2,742.2	2,824.0	2,925.9	3,060.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6
Ministerio de Hacienda y Crédito Público	1,077.6	1,309.8	1,039.3	649.9	751.6	509.6	0.3	0.3	0.2	0.1	0.1	0.1
Ministerio de Fomento, Industria y Comercio	191.2	200.2	186.2	194.0	208.4	217.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Ministerio de Educación	12,742.2	13,308.9	14,277.9	16,775.4	18,636.7	21,372.9	3.1	3.2	3.3	3.5	3.6	4.1
Ministerio Agropecuario	579.0	470.0	451.2	446.7	448.5	466.7	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Ministerio de Transporte e Infraestructura	7,138.4	6,341.5	5,421.3	6,686.1	7,796.2	9,271.3	1.7	1.5	1.2	1.4	1.5	1.8
Ministerio de Salud	14,079.3	14,216.8	14,051.8	16,500.6	18,593.2	21,275.1	3.4	3.4	3.2	3.5	3.6	4.1
Ministerio del Trabajo	106.3	112.5	110.3	113.7	119.5	124.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Ministerio del Ambiente y de los Recursos Naturales	359.4	384.3	377.2	442.9	472.9	507.7	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Ministerio de la Familia, Adolescencia y Niñez	450.9	379.6	361.3	367.6	387.8	403.0	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Ministerio de Energía y Minas	667.9	572.1	542.7	654.5	939.9	780.3	0.2	0.1	0.1	0.1	0.2	0.2
Ministerio de Econ. Familiar, Comunitaria, Cooperativa y Asociativa	1,599.4	1,409.1	1,252.1	1,407.9	1,324.5	1,308.4	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
Ministerio de la Mujer	27.6	29.3	28.2	29.1	30.5	31.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Ministerio de la Juventud	114.0	108.3	109.4	112.7	118.4	123.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Procuraduría General de la República	163.1	155.1	142.4	146.7	154.0	160.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Imprevistos			0.0				0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Policía Nacional	3,293.9	3,586.3	3,586.7	3,716.1	3,954.8	4,083.2	0.8	0.9	0.8	0.8	0.8	0.8
Asignaciones y subvenciones	22,479.5	22,784.6	21,977.2	23,377.0	25,586.5	27,693.9	5.4	5.4	5.0	4.9	4.9	5.4
Intereses de la deuda pública	4,332.1	5,186.7	5,827.7	6,109.5	6,188.5	6,423.7	1.0	1.2	1.3	1.3	1.2	1.2
Amortización	9,737.3	14,328.3	11,243.3	10,623.0	10,876.0	11,492.0	2.3	3.4	2.6	2.2	2.1	2.2
Amortización interna	6,899.3	10,516.9	6,821.6	5,752.1	5,441.8	5,357.5	1.7	2.5	1.6	1.2	1.1	1.0
Amortización externa	2,838.0	3,811.4	4,421.7	4,870.9	5,434.2	6,134.5	0.7	0.9	1.0	1.0	1.1	1.2
Gasto total + Amortización	90,211.4	95,541.5	91,257.8	98,839.9	109,508.2	119,622.3	21.7	22.7	20.8	20.8	21.2	23.1

^{1/} Presupuesto Actualizado al 30 de Septiembre.

^{2/} Presupuesto General de la República.

Fuente: MHCP

La formulación del Presupuesto de Mediano Plazo, a nivel de institución muestran las asignaciones del gasto de acuerdo al cumplimiento de las políticas y compromisos del Gobierno que se han definido para el período de 2019 – 2022. Entre las principales políticas que rigen a las instituciones se encuentran, la del gasto en infraestructura productiva y económica y el aumento en la cobertura y calidad de los servicios sociales dirigidos a la disminución de la pobreza y la desigualdad.

En ese sentido, el gasto promedio para el mediano plazo será alrededor del 19.2 del PIB. En cuanto a la concentración, el 41.7 por ciento del gasto total se asigna a los Ministerios de: Salud, Educación, y Transporte e Infraestructura.

6.3. Financiamiento Externo

En 2018, los desembolsos externos proyectados, a través del Presupuesto General de la República son de US\$335.3 millones, los cuales se espera que ingresen al país bajo el concepto de donaciones y préstamos, tanto líquidos como atados a proyectos y programas. Los desembolsos en concepto de préstamos representan el 73.6 por ciento y las donaciones el restante 26.4 por ciento.

Cuadro No. 21
Desembolsos externos

Conceptos	2017	2018 ^{1/}	2019 ^{2/}	Proyecciones			2017	2018 ^{1/}	2019 ^{2/}	Proyecciones		
				2020	2021	2022				2020	2021	2022
	<i>Millones de dólares</i>						<i>Como porcentaje del PIB</i>					
Desembolsos totales	527.4	335.3	308.6	364.2	399.1	439.1	3.8	2.5	2.3	2.7	2.8	3.0
Donaciones	125.7	88.5	60.9	92.0	93.9	100.1	0.9	0.7	0.5	0.7	0.7	0.7
Líquidas	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Atadas	125.7	88.5	60.9	92.0	93.9	100.1	0.9	0.7	0.5	0.7	0.7	0.7
Préstamos	401.6	246.8	247.7	272.2	305.1	339.0	3.0	1.9	1.9	2.0	2.2	2.3
Líquidos	131.1	0.0	50.0	50.0	50.0	50.0	0.9	0.0	0.4	0.4	0.4	0.3
Atados	270.5	246.8	197.7	222.2	255.1	289.0	2.0	1.9	1.5	1.6	1.8	2.0
Total de líquidos	131.1	0.0	50.0	50.0	50.0	50.0	0.9	0.0	0.4	0.4	0.4	0.3
Total de atados	396.2	335.3	258.6	314.2	349.1	389.1	2.9	2.5	2.0	2.2	2.6	2.6

memorandum:

Producto Interno Bruto (Millones dólares) 13,814.2 13,315.3 13,250.0 13,632.6 14,155.6 14,776.1

^{1/} Presupuesto Actualizado al 30 de Septiembre.

^{2/} Presupuesto General de la República.

En lo que respecta al mediano plazo, el promedio de desembolsos proyectados es de US\$377.7 millones anuales, con aumentos graduales hasta alcanzar en 2022 US\$439.1 millones, correspondiendo 86.8 por ciento a recursos atados a proyectos y programas, con un promedio anual de US\$327.7 millones. La tendencia para el período 2019-2022, es que los recursos de libre disponibilidad se mantengan en US\$50.0 millones, en términos del PIB corresponde a 0.4 por ciento, siendo el Banco Interamericano de Desarrollo, el principal financiador de esta modalidad.

6.4. Servicio de la Deuda Pública Externa e Interna

Las proyecciones para 2018, reflejan que el servicio de la deuda pública del Gobierno Central será de C\$19,515.0 millones, con disminución gradual hasta alcanzar C\$17,915.7 millones en 2022. El mayor porcentaje en el pago del servicio de la deuda, corresponde a la deuda interna con el 65.2 por ciento del servicio total y el restante 34.8 por ciento, al pago del servicio de la deuda externa. El pago de intereses es aproximadamente el 35.7 por ciento del total del servicio para el período de 2019-2022.

Cuadro No. 22
Servicio de la Deuda Pública

Conceptos	2017	2018 ^{1/}	2019 ^{2/}	Proyecciones		
				2020	2021	2022
<i>Millones de Córdoba</i>						
Total Servicio	14,069.4	19,515.0	17,070.9	16,732.5	17,064.5	17,915.7
Interna	9,003.8	12,720.8	9,610.9	8,960.3	8,878.2	9,104.2
Amortización	6,899.3	10,516.9	6,821.6	5,752.1	5,441.8	5,357.5
Intereses ^{3/}	2,104.5	2,203.9	2,789.3	3,208.2	3,436.4	3,746.7
Externa	5,065.6	6,794.2	7,460.0	7,772.2	8,186.3	8,811.5
Amortización	2,838.0	3,811.4	4,421.6	4,870.9	5,434.2	6,134.5
Intereses ^{3/}	2,227.6	2,982.8	3,038.4	2,901.3	2,752.1	2,677.0
Total de Amortización	9,737.3	14,328.3	11,243.2	10,623.0	10,876.0	11,492.0
Total de Intereses	4,332.1	5,186.7	5,827.7	6,109.5	6,188.5	6,423.7

^{1/} : Presupuesto Actualizado al 30 de Septiembre.

^{2/} : Presupuesto General de la República

^{3/} : 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, proyecciones del gasto de estrategia y reducción de la pobreza, estructura funcional del gasto y detalle de los proyectos de inversión contenidos en el Proyecto de Presupuesto General de la República.