**MINISTERIO DE FINANZAS PÚBLICAS**

**INFORME DEL DESEMPEÑO DE LA POLÍTICA FISCAL Y ACTIVIDADES**

**DEL PRIMER SEMESTRE**

**2017**

**Guatemala, septiembre de 2017**

**CONTENIDO**

[I. Entorno Macroeconómico 3](#_Toc494450588)

[A. La economía mundial durante 2017 3](#_Toc494450589)

[B. Economía Nacional 5](#_Toc494450590)

[II. La Política Fiscal en 2017 8](#_Toc494450591)

[III. Situación Financiera de la Administración Central 10](#_Toc494450592)

[A. Ingresos 10](#_Toc494450593)

[B. Gastos 12](#_Toc494450594)

[1. Destino del gasto por cuenta económica 13](#_Toc494450595)

[2. Ejecución presupuestaria por Entidad 14](#_Toc494450596)

[3. Gasto Público por Fuente de Financiamiento 16](#_Toc494450597)

[4. Gasto Social y Acuerdos de Paz 18](#_Toc494450598)

[5. Gasto Ejecutado a través de Fideicomisos 20](#_Toc494450599)

[6. Gasto Ejecutado a través de Organizaciones No Gubernamentales 21](#_Toc494450600)

[7. Déficit Fiscal 22](#_Toc494450601)

[C. Crédito Público 24](#_Toc494450602)

[1. Indicadores de la deuda pública 24](#_Toc494450603)

[2. Deuda pública vigente y su composición 24](#_Toc494450604)

[3. Colocación de Bonos del Tesoro 25](#_Toc494450605)

[4. Desembolsos de préstamos externos 28](#_Toc494450606)

[5. Servicio de la deuda pública 28](#_Toc494450607)

[6. Cooperación financiera internacional reembolsable 28](#_Toc494450608)

[IV. Perspectivas de Cierre 2017 30](#_Toc494450609)

[A. Perspectivas económicas 30](#_Toc494450610)

[B. Perspectivas Fiscales 31](#_Toc494450611)

[1. Recaudación Fiscal 31](#_Toc494450612)

[2. Gasto y Financiamiento 33](#_Toc494450613)

[3. Estimaciones del gasto por Entidad 36](#_Toc494450614)

[4. Estimaciones del gasto por Finalidad y Función 37](#_Toc494450615)

[V. Aspectos Relevantes enero - junio de 2017 41](#_Toc494450616)

# Entorno Macroeconómico

## La economía mundial durante 2017

Las perspectivas sobre la economía internacional de los principales organismos internacionales, sitúan el crecimiento del Producto Mundial para el 2017 en torno al 2.7%; mientras que en 2018, se espera que el mismo crezca en un 2.9% explicado por el crecimiento económico que han mostrado los países emergentes principalmente India y China, en contraste con las perspectivas menos optimistas del crecimiento de la economía de Estados Unidos, la Zona del Euro y Japón. En lo que respecta a América Latina y el Caribe, se estima un crecimiento promedio cercano al 2.3%, principalmente por las expectativas de México y Centroamérica que prevén un crecimiento en torno al 2.9% para 2017 y para el 2018 un 3.4%.

**Cuadro 1**

**Crecimiento Mundial**

**2015 – 2018**

**(Cifras en Porcentajes)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **PERSPECTIVAS DE LA ECONOMÍA MUNDIAL** | | | | |
| Variación Porcentual | | | | |
|  | **2015** | **2016** | **2017\*** | **2018\*** |
| **Producto Mundial** | **2.5** | **2.2** | **2.7** | **2.9** |
| **Economías Avanzadas** | **1.7** | **1.9** | **2.2** | **2.3** |
| Estados Unidos | 2.6 | 1.5 | 1.9 | 2.0 |
| Zona del Euro | 1.9 | 1.6 | 1.7 | 2.0 |
| Japón | 0.6 | 0.5 | 0.9 | 0.9 |
|  |  |  |  |  |
| **Economías Emergentes y en Desarrollo** | **0.9** | **-2.8** | **0.8** | **1.9** |
| **Asia** | **6.1** | **5.6** | **5.6** | **5.6** |
| China | 7.3 | 6.8 | 6.4 | 6.5 |
| India | 7.2 | 7.2 | 7.3 | 7.5 |
|  |  |  |  |  |
| **América Latina y el Caribe** | **0.1** | **-2.8** | **-0.8** | **2.3** |
| Brasil | 2.5 | 0.1 | 0.3 | 1.5 |
| México y Centroamérica | 2.5 | 2.5 | 2.9 | 3.4 |
| **Fuente: Naciones Unidas "World Economic Situation and Prospects 2017, enero de 2017".**  **\*proyectado** | | | | |

En referencia a los precios internacionales del petróleo, posterior al fuerte descenso experimentado en 2014, en la actualidad se muestran relativamente estables, ubicándose el precio del barril de WTI-NY entre US$.45.0 y US$.51.7 mientras que el Brent se cotizó entre US$.45.0 y US$.48.0 por barril, durante el primer semestre de 2017.

**Gráfica 1**

**Precio del petróleo WTI-NY y Brent**

**US$ por Barril**

Fuente: SEMCA

De acuerdo con la CEPAL, el precio se habría visto beneficiado a comienzos de 2017 por el acuerdo de los miembros de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) (de noviembre de 2016) en el sentido de reducir sus cuotas de producción de crudo, al que además adhirieron otros países no miembros, como es el caso de la Federación Rusa. Sin embargo, a partir del mes de marzo se observó una ligera caída en los precios, como consecuencia principalmente del aumento de las existencias y la producción por parte de los Estados Unidos.

A pesar de lo anterior, algunas fuentes especializadas coinciden en señalar que en la segunda mitad del año el precio repuntará nuevamente, debido tanto a aumentos de la demanda como al hecho de que los países miembros de la OPEP y otros países productores liderados por la Federación Rusa extendieron a finales de mayo sus recortes por nueve meses más, hasta marzo de 2018. Además, las tensiones geopolíticas en algunos países productores, así como la posible agudización de la crisis en la República Bolivariana de Venezuela representarían riesgos al alza en el precio del petróleo. (CEPAL, Estudio Económico de América Latina y el Caribe, 2017).

## Economía Nacional

La actividad económica en términos reales mostró para 2016 un crecimiento de 3.1, menor al registrado en 2015 de 4.1%. De acuerdo con el BANGUAT lo anterior se debe entre otros factores, a la moderación en el comportamiento de la demanda externa, resultado de la desaceleración en el ritmo de crecimiento de los principales socios comerciales del país, particularmente de Estados Unidos de América. Por su parte, el comportamiento de la demanda interna fue positivo, aunque menos dinámico que el año anterior, influenciado por la contracción en el consumo del gobierno general, así como por la desaceleración del consumo privado y de la inversión. No obstante, a pesar de dicha desaceleración, el mantenimiento de la estabilidad macroeconómica, resultado de la aplicación de políticas monetaria y fiscal disciplinadas, contribuyó a que la actividad económica se desempeñara de manera positiva (BANGUAT, Estudio de la economía nacional 2016).

**Gráfica 2**

**Guatemala: Producto Interno Bruto**

**En términos reales**

**(Tasas de Variación Interanual)**

Fuente: Cifras del Banco de Guatemala

p/preliminar

py/proyectado

De acuerdo con el BANGUAT, la Inflación total terminó en 4.23% ubicándose dentro del rango meta establecido por la Junta Monetaria (4.0% +/- 1 punto porcentual), mientras que la Inflación Subyacente en 3.29 %. Destaca el BANGUAT que el ritmo inflacionario revirtió su tendencia a la baja a partir de octubre de 2015 y comenzó a aumentar, debido, al efecto que generó la disminución en el precio de los energéticos (incluye las gasolinas superior y regular, el diésel, el gas propano y el servicio de electricidad), comenzó a desvanecerse y, por un choque de oferta asociado al incremento en los precios de varios productos agrícolas (principalmente tomate y otras legumbres y hortalizas), con el consecuente efecto en el precio de los alimentos desde el último trimestre de 2015.

**Gráfica 3**

**Guatemala: Ritmo Inflacionario**

**(Tasas de Variación Interanual)**

Fuente: Cifras del Banco de Guatemala.

Información preliminar (a junio de 2017) del Banco de Guatemala, indica que el monto total de las exportaciones del Comercio General se situó en US$.6,646.5 millones, mayor en US$.458.5 millones (7.4%) al registrado al mismo periodo de 2016 (US$.6,187.9 millones).

Los productos más importantes según su participación en el valor total de exportaciones fueron: Artículos de Vestuario con US$.801.9 millones (12.1%); Azúcar con US$.620.8 millones (9.3%); Café con US$.575.3 millones (8.7%); Banano con US$.441.2 millones (6.6%); y Grasas y Aceites Comestibles con US$.272.0 millones (4.1%). Estos productos representaron el 40.8% del total exportado.

Los principales destinos de las exportaciones fueron: Estados Unidos de América con US$.2,251.6 millones (33.9%); Centro América con US$.1,818.4 millones (27.4%); Eurozona con US$.521.5 millones (7.8%); México con US$.281.4 millones (4.2%); y Canadá con US$.168.0 millones (2.5%); países y regiones que, en conjunto, representaron el 75.8% del total.

El monto total de las importaciones se situó en US$.10,313.0 millones, superior en US$.727.8 millones (7.6%) al registrado en el mismo periodo en 2016 (US$.9,585.2 millones). El aumento estuvo influenciado principalmente, por la variación positiva observada en Combustibles y Lubricantes, con un alza de US$.347.3 millones (28.1%), así como de Materias Primas para la Industria, con US$.205.4 millones (7.2%). En cuanto a su origen, estas provinieron principalmente de los Estados Unidos de América con US$.4,145.7 millones (40.2%); Centro América con US$.1,183.3 millones (11.5%); México con US$.1,086.8 millones (10.5%); República Popular China con US$.1,085.1 millones (10.5%); y la Eurozona con US$.683.2 millones (6.6%); países y regiones que, en conjunto, representaron el 79.3% del total.

Por su parte, las remesas familiares, se ubicaron en US$.7,160 millones, registrando un crecimiento de 13.9%, que representa un mayor crecimiento con relación a 2015 (13.4%), y marca una trayectoria ascendente, en función de la recuperación económica y mejora en el empleo en los Estados Unidos de América. Para el primer semestre 2017 se observa un monto acumulado de US$.4,052.4 millones. Se estima que al final del se sitúen alrededor de US$.7,900 millones.

**Gráfica 4**

**Guatemala: Remesas Familiares**

**(Acumulado anual)**

Fuente: Cifras del Banco de Guatemala.

De acuerdo con el Banco de Guatemala, las Reservas Monetarias Internacionales continuaron reflejando la sólida posición externa del país. US$.9,160.4 millones (US$.7,751.2 millones en 2015), equivalente a un aumento en los Activos de Reserva del Banco de Guatemala de US$.1,391.7 millones. El mayor nivel de las RMIN se originó, en las participaciones del Banco de Guatemala en el Sistema Electrónico de Negociación de Divisas (SINEDI) y de la colocación de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala en el mercado internacional.

# La Política Fiscal en 2017

En el primer semestre 2017, se continuaron impulsando las acciones tendentes al cumplimiento de los objetivos plasmados en la Política General de Gobierno, con particular énfasis en el desarrollo del eje de “Tolerancia cero a la corrupción y modernización del Estado”.

En este marco, la Política Fiscal del Gobierno planteó desde el 2016 la puesta en práctica de una política fiscal sostenible a partir del manejo honesto, racional y eficiente de los ingresos públicos; el aseguramiento de una política prudente en materia de crédito público, para atender los estándares recomendados de sostenibilidad de la deuda pública.

**Avances de la política fiscal**

Entre los logros más sobresalientes del primer semestre 2017 se encuentran:

* Gobierno Abierto y Transparencia Fiscal: Respecto al Presupuesto Abierto se implementó la discusión pública de las necesidades presupuestarias de las instituciones para la formulación del Proyecto de Presupuesto General de Ingresos y Egresos del Estado para el Ejercicio Fiscal 2018.
* La colocación de bonos del tesoro en el mercado internacional destaca el consistente y robusto perfil económico del país, y la buena valoración internacional del mismo, resultado de la buena estabilidad macroeconómica, además de los avances en materia de lucha contra la corrupción, la recuperación en la recaudación tributaria y el fortalecimiento institucional. Se concretó una transacción de US$.500 millones, con una tasa de interés de 4.5% a 10 años plazo; esta es la tasa más baja en la historia, con lo que se logra un ahorro estimado en Q.94 millones, en intereses, si se compara con las tasas vigentes locales. La operación se realizó a través del banco Citigroup Global Markets Inc.
* El Proyecto del Presupuesto General de Ingresos y Egresos del Estado para el Ejercicio Fiscal 2018 que se presentará al Congreso de la República, incluye por segundo año consecutivo, una separata con el análisis de los riesgos fiscales, en esta oportunidad se realiza el análisis de los riesgos fiscales provocados por shocks macroeconómicos, clases pasivas civiles del Estado, desastres ocasionados por fenómenos naturales y acciones legales en contra del Estado, como un paso más en función de la definición de una estrategia integral para mitigarlos.
* En el marco de la fiscalidad ambiental, el Ministerio de Finanzas Públicas, impulsa una iniciativa del Organismo Ejecutivo que se ha denominado “Estrategia Fiscal Verde”; para ello desde el 2016 ha iniciado una serie de actividades para su diseño e implementación, entre ellas:
* Instalación y articulación de Mesas Técnicas: Se conformó una mesa técnica intergubernamental en la cual participan, entre otros: MARN, MSPAS, SAT, CIV, MEM, MINECO, MUNIGUATE e INFOM.
* Además de la mesa de entidades públicas, desde febrero de 2017 se conformaron mesas técnicas de trabajo con el sector privado, especialmente con la Gremial de Recicladores de la Cámara de Industria de Guatemala. Se ha conversado también con la Gremial de Exportadores AGEXPORT y otras empresas privadas.
* Se intensificó el intercambio de ideas con el sector académico, especialmente con las Universidades USAC, UVG y URL, así como con la Red Nacional de Formación e Investigación Ambiental (REDFIA).
* El ejercicio de diálogo y análisis técnico cuenta con amplio apoyo por parte de la cooperación internacional: BID, CEPAL, GIZ y PNUD.

La estrategia no se limita a una iniciativa de “impuestos verdes”. Es una estrategia integral que incluye incentivos para el emprendimiento de actividades amigables con el medio ambiente y financieramente sostenibles. Se enfatiza la promoción de las industrias del reciclaje en circuitos de mayor valor agregado para incentivar el crecimiento económico. Los principios que orientan estas propuestas son: “El que contamina paga”; la responsabilidad extendida del productor (o importador); y el uso de los recursos recaudados se destina para fines específicamente ambientales.

# Situación Financiera de la Administración Central

## Ingresos

Los ingresos tributarios acumulados al 30 de junio de 2017 superaron en 4.0 % la recaudación observada para el mismo periodo en 2016. El comportamiento está explicado en el crecimiento de la recaudación por concepto de impuestos internos, en mayor porcentaje: Impuesto al Valor Agregado Doméstico 10.9%; Impuesto Sobre la Renta 9.5% Impuesto de Solidaridad 6.1%; Adicionalmente muestran un crecimiento extraordinario: Timbres Fiscales, Regalías e Hidrocarburos compartibles, Salidas del País, los cuales se elevaron significativamente (49.2%; 129.1%; 12.0% respectivamente).

**Cuadro 2**

**Ingresos Tributarios Netos de la Administración Central**

**2016-2017\***

**Estimado al 30 de junio de cada año**

**(Millones de Quetzales y Porcentajes)**



\*cifras preliminares

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

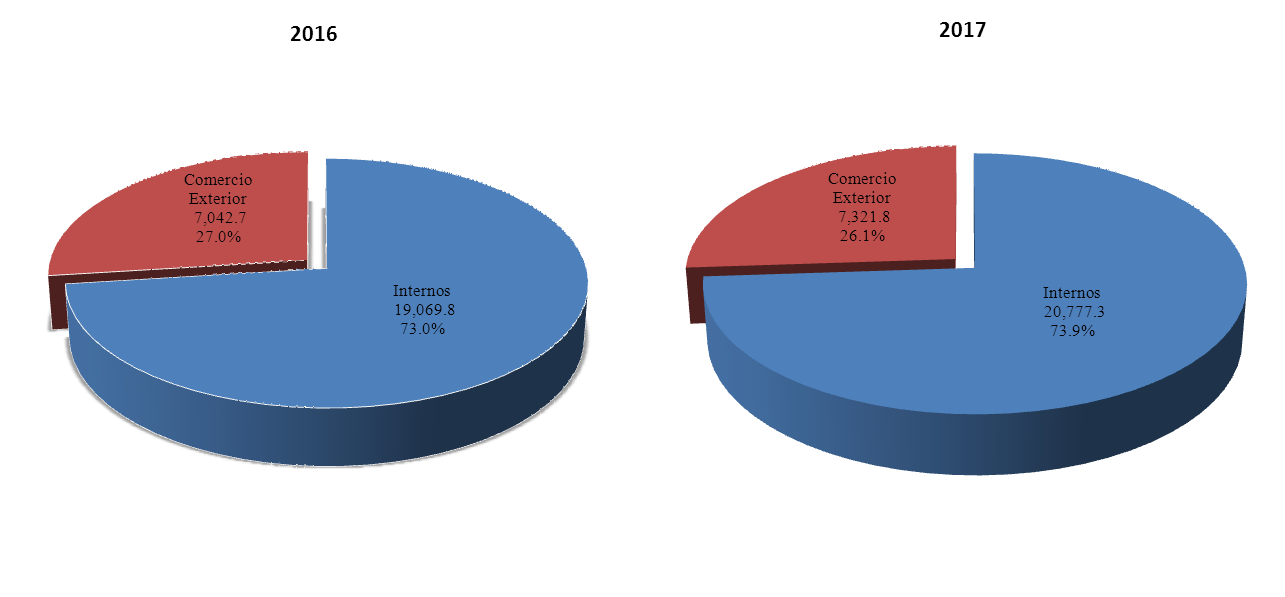
En relación a los impuestos asociados al comercio exterior al 30 de junio de 2017 estos representaban el 26.1% (mientras que en el 2016 un 27.0%), el Impuesto al Valor Agregado a las importaciones presenta un incremento de Q.236.2 millones (4.0%) y los Derechos Arancelarios de Importación se elevaron en 4.0% (Q.42.9 millones).

**Gráfica 5**

**Estructura tributaria por origen del recaudo**

**Comparativo 2016-2017\***

**Al 30 de junio de cada año**

****

\*Cifras preliminares

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

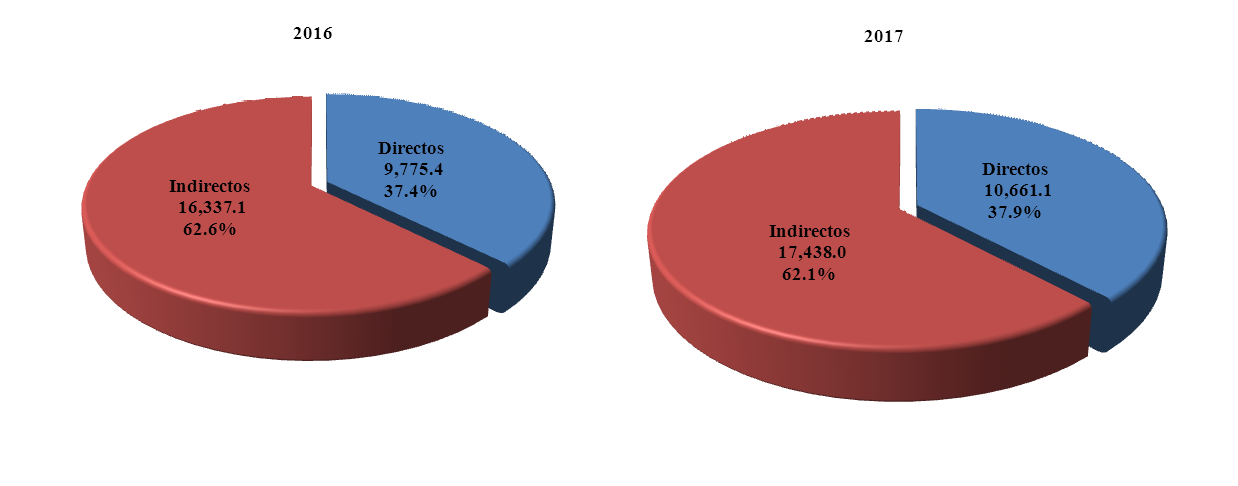
Al observar la recaudación por tipo de impuesto, se puede establecer una estructura tributaria en la cual los impuestos indirectos representan el 62.1% de la recaudación total, (mientras que al mismo periodo en 2016 estos representaban un 62.6%), por concepto de impuestos directos se tiene una participación del orden del 37.9% en función de la recaudación acumulada (37.4% al en 2016).

**Gráfica 6**

**Estructura tributaria por tipo de impuesto**

**Comparativo 2016-2017\***

**Al 30 de junio de cada año**

****

\*Cifras preliminares

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

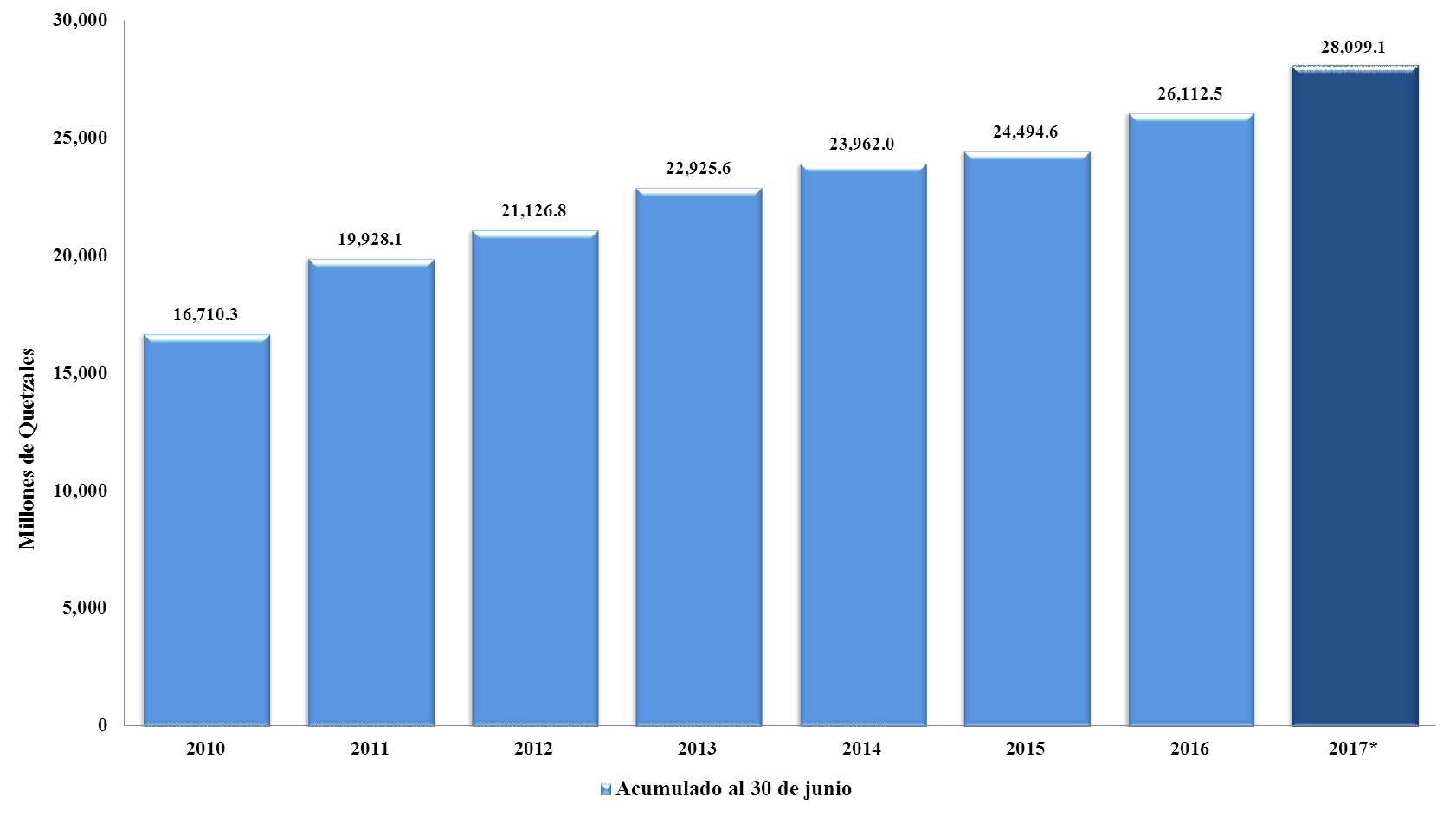
Al 30 de junio 2017, los ingresos tributarios acumulados netos se situaron en Q.28,099.1 millones; mostrando un incremento del orden de Q.1,986.6 millones (7.6%) respecto a lo recaudado durante el mismo periodo en 2016 (Q.26,112.5 millones), la mejora en la recaudación está influenciada especialmente por el desempeño de los impuestos internos descrito con anterioridad.

**Gráfica 7**

**Recaudación Neta Acumulada**

**Al 30 de junio de cada año**

**Período 2010-2017\***



\*cifras preliminares

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

## Gastos

Al 30 de junio de 2017 se ejecutaron Q.30,644.5 millones, que representan un 39.6% del presupuesto vigente, el gasto es superior en Q.1,994.5 millones a lo observado durante el mismo período de 2016. El aumento de la ejecución se observa principalmente en los Gastos de Funcionamiento, Q.1,353.6 millones, un 6.9%, en tanto que el Gasto en Inversión y la Deuda Pública en su conjunto aumentaron Q.640.9 millones. Este aumento obedece a la solvencia alcanzada por la recuperación de la recaudación tributaria en 2016 y durante el presente año. Sin embargo, corresponde resaltar que el porcentaje de ejecución en 2017 es menor en 1.8 puntos porcentuales respecto del 2016 (37.8%), como resultado del aumento del presupuesto aprobado en Q.6,337.9 millones.

**Cuadro 3**

**Ejecución Presupuestaria por Tipo de Gasto**

**Al 30 de junio de cada año**

**(Cifras en Millones de Quetzales)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Tipo de Gasto** | **2016** | **2017** | **Diferencias** | |
| **Absolutas** | **Relativas** |
| **Total** | **28,650.0** | **30,644.5** | **1,994.5** | **7.0%** |
| Gastos de Funcionamiento | 19,520.3 | 20,873.9 | 1,353.6 | 6.9% |
| Inversión | 4,037.1 | 4,457.8 | 420.7 | 10.4% |
| Deuda Pública | 5,092.6 | 5,312.8 | 220.2 | 4.3% |
| Presupuesto vigente | 71,046.3 | 77,384.2 | 6,337.9 | 8.9% |
| Porcentaje de ejecución | 40.3% | 39.6% | -0.7% | -1.8% |

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

\* Cifras preliminares.

* + 1. **Destino del gasto por cuenta económica**

Los gastos totales al 30 de junio de 2017 (sin incluir amortizaciones de la deuda pública) alcanzaron un monto de Q.29,220.7 millones, monto mayor en Q.1,881.7 millones a lo observado en el mismo período de 2016 que fue de Q.27,339.1 millones. El aumento se dio principalmente en los Gastos Corrientes, en los rubros de remuneraciones, prestaciones a la seguridad social, intereses de deuda pública, en las transferencias corrientes, por el lado de las correspondientes al resto del sector público, los rubros con disminución, respecto a la ejecución de 2016, fueron la compra de bienes y servicios y las transferencias al sector privado y al sector externo.

En cuanto a los Gastos de Capital, estos aumentaron 10.4% equivalente a Q.420.7 millones, en cuanto a estos rubros todos tuvieron aumento respecto a 2016, principalmente en la inversión real directa con Q.214.7 millones y las transferencias al sector privado y externo con Q.121.2 millones de aumento respecto al año anterior, para dar cumplimiento a lo establecido en el Decreto No. 50-2016 que aprobó el Presupuesto General de Ingresos y Egresos del Estado para el Ejercicio Fiscal 2017. Con el objeto de comparar las cifras de ejecución presupuestaria al 30 de junio de 2017, a los gastos totales deben adicionarse las amortizaciones de la deuda pública, las que alcanzaron los montos de Q.1,307.2 millones en 2016 y de Q.1,423.7 millones en 2017, con aumento de Q.116.5 millones respecto a 2016, lo que obedece al programa de pagos de la deuda pública.

**Cuadro 4**

**Detalle del Gasto Público por Cuenta Económica**

**Al 30 de junio de cada año**

**(Cifras en Millones de Quetzales)**



Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

\* Cifras preliminares

* + 1. **Ejecución presupuestaria por Entidad**

Al comparar el gasto por entidad se observa que en el primer semestre la mayor ejecución la han efectuado Educación, Servicios de la Deuda, Salud y Gobernación, que en conjunto se ubican por encima del 50.0%; seguidamente se ubica la ejecución de las Obligaciones del Estado a Cargo del Tesoro por arriba del 35.0%, en tanto que el resto de entidades (14 ministerios), ejecutan alrededor del 12.0% restante.

Como parte de la ejecución de las Obligaciones del Estado a Cargo del Tesoro, se encuentran los compromisos de los aportes constitucionales, en los que resaltan las transferencias que deben hacerse a favor de las 340 municipalidades del país, los Consejos Departamentales de Desarrollo, la Universidad de San Carlos de Guatemala, el Organismo Judicial, el Ministerio Público, el Congreso de la República, la Contraloría General de Cuentas, la Corte de Constitucionalidad, entre otros.

**Gráfica 8**

**Ejecución Presupuestaria por Grupo de Entidades**

**Comparativo al 30 de junio 2016 y 2017**

**(En porcentajes de ejecución)**

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

\* Cifras preliminares

Durante el primer semestre de 2017, laejecución por entidad aumentó en Q.1,994.5 millones, los cuales se explican principalmente por los siguientes ministerios así: las Obligaciones del Estado a Cargo del Tesoro con Q.1,416.0 millones, alcanzando un monto de ejecución de Q.11,467.9 millones que significaron el 37.4% de la ejecución total. Dentro de los montos significativos de la ejecución de 2017, también resalta el Servicio de la Deuda Pública con Q.220.2 millones más que en 2016 equivalente a 17.3% de la ejecución total, el CIV con Q.228.5 millones 2.6% de la ejecución total, el Ministerio de Economía con Q.159.0 millones por el aporte adicional al INE equivalentes al 0.8% de la ejecución total y finalmente, Gobernación con Q.102.0 millones más que lo observado en 2016 equivalente al 6.0% de la ejecución total.

**Cuadro 5**

**Ejecución Presupuestaria por Entidad**

**Al 30 de junio 2016 - 2017**

**(Cifras en Millones de Quetzales)**



Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

\* Cifras preliminares

* + 1. **Gasto Público por Fuente de Financiamiento**

La ejecución presupuestaria con fuente de financiamiento 11 “Ingresos corrientes,” al 30 de junio de 2017 tuvo un aumento neto de Q.257.7 millones, equivalente al 42.1% del presupuesto vigente en 2017, en tanto que en 2016 fue de 45.0% la disminución porcentual se debe a que la asignación para 2017 aumentó en Q.3,179.4 millones respecto de 2016, esto como resultado de la recuperación de los ingresos que se ha venido observando desde inicios de 2016. Al observar las cifras la ejecución institucional hay montos más significativos, como las Obligaciones del Estado a Cargo del Tesoro con un aumento en su ejecución de Q.1,080.3 millones respecto a 2016, otro monto relevante es el Ministerio de Comunicaciones, Infraestructura y Vivienda (CIV), el cual pasó de una ejecución de Q.134.2 millones en 2016 a Q.363.5 millones en 2017, también se puede observar que el Ministerio de Gobernación pasó de Q.1,260.8 millones en 2016 a Q.1,420.0 millones en 2017, con aumento de Q.159.2 millones.

La ejecución presupuestaria de los Servicios de la Deuda Pública pasó de una ejecución de Q.2,308.9 millones en 2016 a Q.1,038.7 millones en 2017; es decir, tuvo una disminución de Q.1,270.2 millones, entre otras de menor valor, en virtud que la mayor ejecución se hizo a través de las fuentes de préstamos y colocaciones, pasando de Q.2,783.7 millones en 2016 a Q.4,274.1 millones en 2017.

La fuente Ingresos Tributarios IVA-Paz, pasó de Q.3,675.7 millones en 2016 a Q.3,276.7 millones y fue Obligaciones del Estado a Cargo del Tesoro donde tuvo su principal disminución; bajo esta fuente se hace el aporte a las municipalidades y a los Consejos Departamentales de Desarrollo. En el caso del Ministerio de Educación, a efecto de cubrir varios programas relacionados con la educación primaria principalmente. Gobernación también es otra entidad que buena parte de su ejecución la efectúa a través de esta fuente de financiamiento y lo utiliza en los programas de Servicios de Seguridad a las Personas y su Patrimonio y al programa de Servicios de Custodia y Rehabilitación de Privados de Libertad. Otro gasto fuerte bajo esta fuente de financiamiento se ejecuta a través del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Alimentación en el gasto del programa Asistencia Alimentaria a Población Vulnerable al Riesgo y Desastres, transferencias a diferentes entidades, tales como: la Comisión Trinacional del Plan Trifinio, Escuela Nacional Central de Agricultura (ENCA), Fondo de Tierras (FONTIERRA), Instituto de Ciencia y Tecnología (ICTA), Instituto Nacional de Bosques (INAB), Instituto Nacional de Comercialización Agrícola (INDECA) entre los aportes más fuertes.

**Cuadro 6**

**Ejecución Presupuestaria por Fuente de Financiamiento**

**Al 30 de junio de 2016 - 2017\***

**(Millones de Quetzales)**



Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

\* Cifras preliminares

* + 1. **Gasto Social y Acuerdos de Paz[[1]](#footnote-1)**

Uno de los objetivos prioritarios de la actual administración es continuar apoyando el Gasto Social para dar cumplimiento a lo establecido por los Acuerdos de Paz, en el Plan Nacional de Desarrollo K’atun, Nuestra Guatemala 2032 y en la Política General de Gobierno 2016-2020, el monto de ejecución presupuestaria del Gasto Social pasó de Q.12,692.9 millones en 2016 a Q.13,129.2 millones en 2017, es decir, tuvo un aumento de Q.436.3 millones (3.4% mayor a lo observado en 2016). Este aumento favoreció principalmente el gasto en Salud y Asistencia Social con Q.231.0 millones, Educación con Q.120.2 millones y Vivienda en Q.85.2 millones.

Los Acuerdos de Paz incluyen adicionalmente, el gasto destinado al Sector Justicia el cual para el primer semestre 2017 aumentó Q.583.7 millones, pasando de Q.3,380.9 millones en 2016 a Q.3,964.5 millones, este aumento se destinó en su mayor porcentaje al Ministerio Público con Q.321.5 millones, al Organismo Judicial y a la Corte de Constitucionalidad en conjunto con un monto de Q.135.1 millones, finalmente a Seguridad Social con Q.127.0 millones.

Estos dos sectores conforman el gasto en los Acuerdos de Paz, los cuales tuvieron un aumento de Q.1,020.0 millones para la ejecución de 2017, teniendo mayor impacto en el gasto destinado al Sector Justicia, descrito en el párrafo anterior.

**Cuadro 7**

**Ejecución Presupuestaria del Gasto Social y Acuerdos de Paz**

**Al 30 de junio 2016 - 2017**

**(Cifras en Millones de Quetzales)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Sector** | **2016** | **2017** | **Diferencias** | |
| **Absolutas** | **Relativas** |
| **Total** | **16,073.7** | **17,093.7** | **1,020.0** | **6.3%** |
| Salud y Asistencia Social | 5,312.2 | 5,543.1 | 231.0 | 4.3% |
| Educación, Ciencia y Cultura | 7,358.9 | 7,479.1 | 120.2 | 1.6% |
| Vivienda | 21.8 | 107.0 | 85.2 | 390.7% |
| **Gasto Social** | **12,692.9** | **13,129.2** | **436.3** | **3.4%** |
| Seguridad Interna | 1,757.7 | 1,884.7 | 127.0 | 7.2% |
| Organismo Judicial y C.C | 988.7 | 1,123.8 | 135.1 | 13.7% |
| Ministerio Público | 634.5 | 956.0 | 321.5 | 50.7% |
| **Sector Justicia** | **3,380.9** | **3,964.5** | **583.7** | **17.3%** |

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

\* Cifras preliminares

Dentro del porcentaje de ejecución presupuestaria total, de acuerdo a las cifras observadas, el año de mayor ejecución es 2015, no obstante, el gasto destinado a los sectores de los Acuerdos de Paz fue de 54.3%, en tanto que el 2016 es el año que mayor atención prestó a mejorar la condición de vida de los guatemaltecos, con un porcentaje de ejecución del total del gasto del 56.1%, en tanto que en 2017 el porcentaje fue de 55.8% del total al 30 de junio.

Al observar las cifras desagregadas, el gasto social reporta la mayor ejecución del período con un monto de 42.8% del gasto total, en tanto que el gasto destinado al sector justicia, ha mantenido un aumento constante, pasando de 10.9% en 2015 a 11.8% en 2016 y para 2017 se le ha brindado un mayor apoyo, alcanzando una ejecución del 12.9%, principalmente en lo relacionado a Salud, Educación y a seguridad interna, como se muestra en el cuadro siguiente:

**Cuadro 8**

**Ejecución Presupuestaria del Gasto Social y Acuerdos de Paz**

**Al 30 de junio de cada año 2015 – 2017\***

**(Cifras como porcentaje del Presupuesto Total Ejecutado)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Sector** | **2015** | **2016** | **2017** |
| **Total** | **54.3%** | **56.1%** | **55.8%** |
| Salud y Asistencia Social | 18.8% | 18.5% | 18.1% |
| Educación, Ciencia y Cultura | 24.0% | 25.7% | 24.4% |
| Vivienda | 0.6% | 0.1% | 0.3% |
| **Gasto Social** | **43.4%** | **44.3%** | **42.8%** |
| Seguridad Interna | 6.8% | 6.1% | 6.2% |
| Organismo Judicial y C.C | 2.7% | 3.5% | 3.7% |
| Ministerio Público | 1.5% | 2.2% | 3.1% |
| **Sector Justicia** | **10.9%** | **11.8%** | **12.9%** |
| Ejecución Presupuestaria | 31,074.4 | 28,650.0 | 30,644.5 |

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

\* Cifras preliminares

* + 1. **Gasto Ejecutado a través de Fideicomisos[[2]](#footnote-2)**

Al 30 de junio de 2017, la ejecución a través de fideicomisos disminuyó en Q.241.8 millones respecto a lo observado en el mismo período de 2016, pasando de Q.388.1 millones (1.4%) a Q.146.3 millones en 2017, (0.5%) de la ejecución total.

La disminución obedece, principalmente, a que los fideicomisos están financiados en su mayoría con fuente 21 “Ingresos tributarios IVA-Paz” cuyas cuotas de compromiso y devengado se aprueban de conformidad con el nivel de recaudación de los ingresos tributarios; asimismo, el Fondo Nacional de Desarrollo (FONADES) y el Fondo de Desarrollo Indígena Guatemalteco (FODIGUA) se encuentran en etapa de liquidación.

Es importante resaltar que a la presente fecha los fideicomisos de Fondo Vial y de Protección Social no reportan ejecución, y esos son los montos en los que la ejecución disminuyó en relación a lo observado en 2016 siendo éstos de Q.195.4 millones y Q.119.2 millones, respectivamente.

**Cuadro 9**

**Ejecución Presupuestaria a través de Fideicomisos**

**Al 30 de junio 2016 - 2017**

**(Cifras en Millones de Quetzales)**

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

\* Cifras preliminares

* + 1. **Gasto Ejecutado a través de Organizaciones No Gubernamentales[[3]](#footnote-3)**

Al 30 de junio de 2017, se ha ejecutado a través de Organizaciones No Gubernamentales el monto de Q.561.9 millones, equivalentes al 1.8% de la ejecución presupuestaria total, superior en Q.269.7 millones respecto a la misma fecha de 2016 en el cual, la ejecución bajo esta modalidad significó el 1.0%, siendo los principales ejecutores en 2017, el Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social con Q.280.5 millones, las Obligaciones del Estado a Cargo del Tesoro con Q.186.9 millones, seguidos del Ministerio de Educación con Q.62.2 millones, entre otros.

**Cuadro 10**

**Aportes Realizados a Organizaciones No Gubernamentales -ONG-**

**Al 30 de junio de cada año**

**(Cifras en Millones de Quetzales)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Entidad** | **2016** | **2017** | **Diferencias** |  |
| **Absolutas** | **Relativas** |
| **Total** | **292.2** | **561.9** | **269.7** | **92.3%** |
| Ministerio de Gobernación |  | 3.7 | 3.7 |  |
| Ministerio de Finanzas Públicas |  | 0.02 | 0.0 |  |
| Ministerio de Educación | 75.5 | 62.2 | -13.3 | -17.6% |
| Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social | 186.6 | 280.5 | 93.8 | 50.3% |
| Ministerio de Economía | 2.9 | 1.2 | -1.7 | -58.3% |
| Ministerio de Agricultura | 10.4 | 25.4 | 14.9 | 143.2% |
| Ministerio de Cultura y Deportes |  | 2.0 | 2.0 |  |
| Secretarias y Otras Dependencias del Ejecutivo | 0.6 |  | -0.6 | -100.0% |
| Ministerio de Ambiente y Recursos Naturales |  | 0.02 | 0.0 |  |
| Obligaciones del Estado a Cargo del Tesoro | 16.0 | 186.9 | 170.8 | 1064.6% |
| **Porcentaje de ejecución presupuestaria** | **1.0%** | **1.8%** |  |  |

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

\* Cifras preliminares

* + 1. **Déficit Fiscal**

La Política General de Gobierno parte del análisis de la situación sociopolítica y económica actual, proponiendo enfrentar y solucionar problemas como la corrupción, la violencia, la agudización de la pobreza, la debilidad institucional y la ineficacia del Estado, todo esto para garantizar el ejercicio de los derechos humanos. Congruente con dichos objetivos, la política fiscal persigue elevar el nivel de recaudación de los ingresos tributarios, combatir la evasión y el contrabando aduanero, lograr la sostenibilidad de los niveles de endeudamiento, así como alcanzar la transparencia y calidad del gasto público, asignando los recursos presupuestarios en sectores prioritarios como educación, salud, seguridad y vivienda, enfocados en el logro de las metas y resultados que impacten en la sociedad guatemalteca.

Durante los últimos años la disciplina fiscal se ha mantenido, pese a la crisis institucional de la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT) y el incumplimiento de las metas de recaudación tributaria. Como aspecto importante se puede observar que durante el primer año de cada gobierno, es recurrente que al cierre del primer semestre exista superávit, en la administración de la Unidad Nacional de la Esperanza UNE (2008) fue de Q.1,344.7 millones, en el primer año de gestión del Partido Patriota (2012) fue de Q.209.2 millones y para la actual administración (2016) fue de Q.515.2 millones, equivalentes a 0.5%, 0.1% y 0.1% del PIB, respectivamente.

**Gráfica 9**

**Resultado Presupuestario**

**Al 30 de junio 2008 – 2017\***

**(Cifras en Millones de Quetzales y Porcentajes del PIB)**

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

\* Cifras preliminares

**Cuadro 11**

**Situación Financiera de la Administración Central**

**Al 30 de junio de cada año**

**(Cifras en Millones de Quetzales)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Concepto** | **2016** | **2017** | **Diferencias** | |
| **Absolutas** | **Relativas** |
| **Ingresos Totales** | **27,854.2** | **29,675.0** | **1,820.8** | **6.5%** |
| Ingresos Corrientes | 27,851.9 | 29,673.3 | 1,821.4 | 6.5% |
| Ingresos Tributarios | 26,112.5 | 28,099.1 | 1,986.6 | 7.6% |
| Impuestos Directos | 9,775.4 | 10,661.1 | 885.8 | 9.1% |
| Impuestos Indirectos | 16,337.1 | 17,438.0 | 1,100.9 | 6.7% |
| No Tributarios y Transferencias | 1,739.4 | 1,574.1 | -165.2 | -9.5% |
| Ingresos de Capital | 2.4 | 1.7 | -0.6 | -26.0% |
| **Gastos Totales** | **27,339.1** | **29,220.7** | **1,881.7** | **6.9%** |
| Gastos Corrientes | 23,302.0 | 24,762.9 | 1,461.0 | 6.3% |
| Intereses | 3,781.7 | 3,889.0 | 107.3 | 2.8% |
| Gastos de Capital | 4,037.1 | 4,457.8 | 420.7 | 10.4% |
| **Resultado en Cuenta Corriente** | **4,549.9** | **4,910.3** | **360.4** | **7.9%** |
| **Resultado Primario** | **4,296.9** | **4,343.3** | **46.4** | **1.1%** |
| **Resultado Presupuestario** | **515.2** | **454.3** | **-60.9** | **-11.8%** |
| Financiamiento Total | -515.2 | -454.3 | 60.9 | -11.8% |
| Financiamiento Externo Neto | 4,293.0 | 2,350.8 | -1,942.2 | -45.2% |
| Préstamos | -1,114.9 | -1,327.0 | -212.1 | 19.0% |
| Desembolsos | 192.3 | 87.7 | -104.6 | -54.4% |
| Amortizaciones | 1,307.2 | 1,414.8 | 107.5 | 8.2% |
| Eurobonos | 5,407.9 | 3,677.9 | -1,730.0 | -32.0% |
| Financiamiento Interno Neto | -4,808.2 | -2,805.1 | 2,003.1 | -41.7% |
| Negociación neta de bonos | 1,980.4 | 4,151.8 | 2,171.3 | 109.6% |
| Primas netas por colocación de bonos | 6.8 | 104.9 | 98.1 | 1446.1% |
| **Variación de Caja (+) disminución (-) aumento** | **-6,795.4** | **-7,061.7** | **-266.4** | **3.9%** |

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

\* Cifras preliminares

## Crédito Público

* 1. **Indicadores de la deuda pública**

Guatemala se mantiene en niveles aceptables de endeudamiento dado que no se han sobrepasado los estándares internacionalmente aceptados.

**Cuadro 12**

**Indicadores de la Deuda Pública**

*(Cifras en Porcentajes)*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Indicador |  | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 /1 |
| Saldo deuda pública / PIB /2 |  | 24.4 | 23.9 | 24.6 | 24.8 | 24.4 | 24.3 | 24.0 | 23.4 |
| Saldo deuda externa / Exportaciones de bienes y servicios/3 |  | 51.9 | 44.3 | 50.8 | 55.2 | 50.9 | 55.3 | 59.1 | 58.7 |
| Saldo deuda Admón. Central / Ingresos totales/4 |  | 214.5 | 203.5 | 209.4 | 211.3 | 211.1 | 223.3 | 218.0 | 207.8 |
| Saldo deuda / Ingresos totales/4 |  | 217.4 | 205.8 | 211.4 | 212.8 | 212.4 | 224.3 | 218.9 | 208.5 |
| *Indicadores de liquidez* | |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Servicio deuda externa / Exportaciones de bienes y servicios/3 |  | 4.9 | 4.3 | 4.2 | 4.7 | 4.3 | 5.0 | 5.1 | 2.6 |
| Servicio de deuda / Ingresos totales/4 |  | 18.7 | 17.6 | 18.4 | 17.9 | 17.1 | 19.3 | 18.0 | 8.5 |
| 1/ Saldo y servicio acumulado de las operaciones de crédito público al 30 de junio de 2017. | | | | | | |  |  |  |
| 2/ BANGUAT: Proyección baja del PIB para el año 2017. | | | |  |  |  |  |  |  |
| 3/ Estimación con datos del BANGUAT. | |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 4/ Ministerio de Finanzas Públicas. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

* 1. **Deuda pública vigente y su composición**

Al 31 de diciembre del 2015 la deuda de la Administración Central sumó Q.118,625.74 millones (24.3% del PIB), mientras que al 31 de diciembre del 2016 el monto alcanzó un total de Q.125,676.09 millones (24.0% del PIB). Al 30 de junio de 2017, la deuda pública alcanzó un total de Q.130,579.40 millones (23.4% del PIB). La composición de la deuda pública mantiene la siguiente estructura:

**Cuadro 13**

**Composición de la Deuda Pública**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Deuda** | **Distribución Porcentual** | | **Porcentaje del PIB** | | **Tasa Promedio** | | **Plazo Promedio de madurez (años)** | |
|  | **2016** | **jun-17** | **2016** | **jun-17** | **2016** | **jun-17** | **2016** | **jun-17/1** |
| **Interna** | 52.0% | 53.1% | 12.5% | 12.4% | 7.7% | 7.8% | 8.7 | 8.8 |
| **Externa** | 48.0% | 46.9% | 11.5% | 11.0% | 4.5% | 4.5% | 9.1 | 8.8 |

1/ No incluye colocaciones por anotación en cuenta.

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

\* Cifras preliminares al 30 de junio de 2017.

En 2017 se distingue que la distribución porcentual de la deuda externa, con relación al total de la deuda pública, decrece 1.1% con respecto de lo observado en 2016. Este cambio de la estructura de la deuda se explica por la utilización de los préstamos externos como fuente de financiamiento; sin embargo, precisa destacar que se desarrolla un proceso de colocación de bonos lo que refleja que los inversionistas tienen confianza en el sistema financiero guatemalteco, lo que ha permitido un cambio en esta estructura.

* 1. **Colocación de Bonos del Tesoro**

Para el Ejercicio Fiscal 2017, el Congreso de la República de Guatemala aprobó el Presupuesto General de Ingresos y Egresos del Estado, el cual contempla la emisión, negociación y colocación de los Bonos del Tesoro de la República por un monto total de Q.13,150.3 millones, de conformidad con el Decreto No. 50-2016. El referido monto incluye Q.10,863.5 millones de nuevo endeudamiento y Q.2,286.8 millones de *roll over*.[[4]](#footnote-4)

Al 30 de junio de 2017 las colocaciones de Bonos del Tesoro sumaron la cantidad de Q.9,253.74 millones que constituyen el 70.4% del monto total autorizado a colocar. De este monto el 60.3% corresponde a colocaciones realizadas en el mercado nacional y el 39.7% restante en el mercado internacional. La colocación de bonos del tesoro ha reflejado la liquidez del mercado de dinero y la confianza de los inversionistas para adquirir títulos de deuda pública guatemalteca.

Con respecto a la colocación en el mercado nacional, el costo financiero expresado en la tasa de cupón promedio ponderado, manifestó un aumento de 27 puntos básicos con relación a lo observado en el año anterior, lo cual se deriva a que en el presente ejercicio fiscal la mayor parte de las colocaciones se realizaron a la fecha de vencimiento de 15 años.

**Gráfica 10**

**Tasa de Cupón Promedio Ponderado de las Colocaciones de Bonos del Tesoro**Período 2005-2017\*/

(Cifras en Porcentajes)

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas.

\*/ Cifras preliminares al 30 de junio de 2017.

Como ha sucedido en años anteriores, en el presente ejercicio fiscal se ha observado en el mercado nacional una preferencia por la adquisición de títulos a más largo plazo, ya que el 82.0% de las colocaciones correspondientes al primer semestre de 2017 fueron realizadas al plazo de vencimiento de 15 años (Q.4,572.5 millones).

Por otra parte, el impacto del comportamiento de la tasa de rendimiento sobre el costo financiero del stock de deuda en quetzales, tuvo una disminución de 10 puntos básicos, de un 8.1% al cierre de 2016 a un 8.0% al 30 de junio de 2017, lo cual ha contribuido a que en los eventos de colocación de bonos del tesoro, la adjudicación haya sido realizada principalmente a precios con prima[[5]](#footnote-5). Por otra parte, el plazo promedio del stock de deuda interna en quetzales aumentó de una vida media de 13.5 a 13.7 años al 30 de junio de 2017[[6]](#footnote-6). En lo que se refiere a la tasa de interés promedio ponderada del stock de deuda interna en dólares y la vida media del portafolio, éstas se mantuvieron constantes debido a que en el presente año no se han realizado emisiones de títulos valores en dólares en el mercado doméstico.

Además, cabe indicar que la República de Guatemala a través del Ministerio de Finanzas Públicas, incursionó por octava ocasión en el mercado internacional a través de una emisión global de bonos del tesoro.

El 31 de mayo de 2017 se establecieron las condiciones financieras de esta operación, con un objetivo de colocación de hasta US$.500.0 millones, obteniendo un precio de 99.002%, tasa cupón de 4.375% y rendimiento de 4.500%, al plazo de 10 años (fecha de vencimiento 05 de junio de 2027), recibiendo los recursos el 5 de junio del presente año (fecha de liquidación).

En dicho evento se observó interés de los inversionistas por colocar su capital en instrumentos seguros como los papeles guatemaltecos, recibiendo un monto de demanda que sumó US$.1,690.00 millones, más que el doble de lo ofertado.

Dentro de los aspectos a resaltar de la emisión internacional de bonos realizada en el año 2017 se encuentran:

1. Se alcanzó la tasa de interés más baja en la historia de colocaciones de este tipo para la República de Guatemala;
2. Se recibe un mensaje de confianza de los inversionistas nacionales e internacionales, sobre las condiciones económicas del país;
3. El Eurobono colocado se constituye en un referente para emisores privados locales que aspiran en incursionar en el mercado financiero internacional;
4. La colocación en el mercado internacional constituye un 41.5% del cupo total aprobado mediante el Decreto No. 50-2016, lo cual restó presión a la colocación de bonos del tesoro en el mercado local, preservando la estabilidad macroeconómica.
   1. **Desembolsos de préstamos externos**

Los desembolsos de préstamos externos al 30 de junio de 2017 ascendieron a Q.87.7 millones. El mayor aporte se obtuvo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) con Q.57.9 millones, representando el 66.0% del total; le sigue la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) con Q.13.5 millones y el Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA) con Q.8.9 millones. Los desembolsos provenientes de préstamos externos representan el 0.11% del Presupuesto de Egresos vigente para el Ejercicio Fiscal 2017.

**Cuadro 14**

**Organismos Financieros Internacionales: Desembolsos Recibidos**

Al 30 de junio de 2017\*

(Cifras en Millones de Quetzales y Porcentajes)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Entidad** | **Desembolsos** | **Porcentaje** |
| Banco Interamericano de Desarrollo | 57.9 | 66.0% |
| Organización de Países Exportadores de Petróleo | 13.5 | 15.4% |
| Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola | 8.9 | 10.1% |
| Banco Centroamericano de Integración Económica | 5.3 | 6.0% |
| Agencia de Cooperación Internacional del Japón | 2.2 | 2.5% |
| **Total** | **87.7** | **100.0%** |

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

\* Cifras preliminares.

* 1. **Servicio de la deuda pública**

El Ministerio de Finanzas Públicas, a través de la Dirección de Crédito Público, ha efectuado el pago de las obligaciones programadas del servicio de la deuda pública, alcanzando una ejecución al 30 de junio de 2017 de Q.5,312.8 millones, equivalente al 44.8% del presupuesto vigente. Dicho monto está conformado por deuda interna (bonificada) por Q.2,592.4 millones, equivalentes al 48.8%; y deuda externa (eurobonos y préstamos externos), con una ejecución de Q.2,720.3 millones, correspondientes al 51.2%.

* 1. **Cooperación financiera internacional reembolsable**

Al 30 de junio del año 2017, se encuentra en etapa de legalización, previo a su formalización o firma, una cartera de 10 operaciones de préstamos con los distintos Organismos Financieros Internacionales, hasta por un monto total de US$.1,264.0 millones, con los cuales se persigue apoyar diversos programas/proyectos priorizados por la actual administración de Gobierno. De esa cartera, 8 operaciones de préstamo se encuentran en el Congreso de la República pendientes de aprobación, según se aprecia en el cuadro siguiente.

**Cuadro 15**

**Préstamos Pendientes de Aprobación en el Congreso de la República**

(En Millones de Dólares)



\*\*/ El monto del financiamiento fue negociado en Euros.

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas.

Vale señalar que también de la cartera referida, se encuentran pendientes de envío a la Secretaría General de la Presidencia de la República, para su remisión al Congreso de la República, 2 operaciones de préstamo en gestión con el BIRF: 1) Programa de Infraestructura Urbana y Prevención de la Violencia, hasta por US$.45.0 millones; y 2) Crecer Sano: Proyecto de Nutrición y Salud en Guatemala, hasta por US$.100.0 millones.

# Perspectivas de Cierre 2017

* 1. **Perspectivas Económicas**

Con base en la información de las proyecciones macroeconómicas proporcionadas por el Banco de Guatemala, se realiza el análisis de las principales variables de incidencia fiscal. En ese sentido, para 2017 nuevamente se observa una leve reducción en las expectativas en el comportamiento de las variables macroeconómicas, al menos hasta la última revisión que hiciera el Banco de Guatemala en abril de este año. Sin embargo, es importante mencionar que en términos de la actividad económica con cifras recientes se puede observar que el IMAE mantiene una variación interanual en su tendencia ciclo de 3.1% al 30 de junio, a esta misma fecha el año anterior se ubicaba en 2.6%, lo cual muestra que al menos en el primer semestre del año la actividad económica ha sido más dinámica que el año anterior.

**Cuadro 16**

**Variables Macroeconómicas (Escenario bajo)**

Estimación Presupuesto y Estimación Actual 2017

Variación Relativa

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Estimación Presupuesto** | **Estimación Actual** | **Desviación** |
| PIB nominal\* | 3.20 | 3.00 | -0.20 |
| PIB real\* | 7.00 | 6.70 | -0.30 |
| Importaciones\* | 4.50 | 3.50 | -1.00 |
| Tipo de Cambio | 0.00 | -4.00 | -4.00 |

\*Fuente Banco de Guatemala

Por su parte, las importaciones de comercio general muestran un crecimiento interanual al 30 de junio de 2017 de 6.3%, muy arriba del comportamiento que se observó a junio de 2016, en donde se tuvo una variación negativa de 3.9%, esta mejora es motivada por un efecto precio derivado del aumento promedio de los derivados del petróleo, aunque también se observa un incremento en el volumen de las importaciones principalmente de materiales de construcción, combustibles, bienes de capital y menor medida en bienes de consumo. Los factores que contribuyen al crecimiento de las importaciones podrían propiciar al final del año un nivel mayor que el observado.

Sin embargo, la principal variable que muestra un nivel muy diferente a lo esperado es el tipo de cambio nominal, se tenía previsto una variación neutral pero el comportamiento de las remesas familiares y las exportaciones han incidido en un aumento de las divisas en el mercado interno que ha apreciado la moneda nacional, se espera que en el segundo semestre esta apreciación disminuya por la desaceleración de las remesas familiares y un posible aumento adicional de las importaciones.

* 1. **Perspectivas Fiscales**

Dado el comportamiento de las cuentas fiscales al cierre del primer semestre de 2017, así como la revisión del Banco de Guatemala de las variables macroeconómicas y considerando el comportamiento estacional de la ejecución financiera del gobierno del segundo semestre, se realizó una revisión de las estimaciones fiscales, para contar con una visión más clara de cómo las finanzas públicas pudieran cerrar al final del presente ejercicio fiscal.

1. **Recaudación Fiscal**

* La estimación de recaudación tributaria para el ejercicio fiscal 2017 se fundamentó principalmente en supuestos establecidos en abril de 2017 de los cuales destacan:
* Crecimiento de la economía nacional en torno a 3.2%
* Cierre del ejercicio fiscal de 2016 (Q.51,911.7 millones no incluye efecto de adeudos tributarios)
* Estimación del precio internacional del petróleo en torno a los US$.50.
* Tipo de cambio neutro
* Mejoras en la administración tributaria
* Crecimiento de las importaciones en torno al 4.5%
* De conformidad a la revisión realizada por BANGUAT en abril de 2017, se pueden establecer cambios en el escenario macroeconómico; la economía nacional decrece levemente y se ubica en 3.0%, el ritmo de las importaciones es menor y se ubica en 3.5%, para el caso del tipo de cambio de conformidad a cifras observadas se aprecia una variación negativa del 4.0%.
* Tomando en cuenta que la recaudación tributaria al 30 de junio muestra una brecha fiscal de Q.318.9 millones la cual se generó principalmente por el deterioro en la recaudación asociada al comercio exterior (IVA de importaciones y derechos arancelarios) la cual dejó de percibir Q.480.9 millones, el Impuesto al Valor Agregado asociado a las importaciones al 30 de junio generó una brecha negativa de recaudación de Q.381.6 millones; por su parte los derechos arancelarios a la importación también dejaron de percibir Q.99.1 millones, estas caídas en estos impuestos pueden estar explicadas principalmente por el efecto de la apreciación del quetzal ante el dólar que según cifras de la SAT se estima que a junio dejó Q.264.7 millones por concepto de IVA importaciones y Q.44.2 millones por derechos arancelarios a la importación. Cabe destacar que el Impuesto sobre la Renta logró superar la meta establecida en el presupuesto generando una brecha positiva de Q.560.1 millones lo cual permitió que la brecha total de recaudación no fuera mayor.

Asimismo, del Impuesto sobre la Renta es preciso indicar que presenta una ejecución del 107.1% respecto a la meta de presupuesto; este impuesto contiene recaudación extraordinaria producto del Acuerdo Gubernativo No. 82-2017 que cobró vigencia en el mes de junio del presente año.

* De esa cuenta, para el segundo semestre de 2017 se espera que el ritmo de la recaudación se mantenga y que con ello se logré ubicar la carga tributaria en torno a 10.4%. Para alcanzar este nivel de carga es preciso que la recaudación tributaria asociada al comercio exterior muestre una mejoría, además que los programas de fiscalización y los programas de auditoría sean más extensivos y que la percepción de riesgo aumente.

Las principales diferencias que existen entre lo establecido en el Presupuesto General de Ingresos y la estimación de cierre son la distribución del rubro de otros impuestos directos y otros impuestos indirectos, tal y como se aprecia en la tabla siguiente. Para el caso de los impuestos directos se distribuyeron en ISR e ISO, y para los indirectos en impuestos como el IVA doméstico, IVA de importaciones, los derechos arancelarios, derivados del petróleo, timbres fiscales, circulación de vehículos y el de bebidas alcohólicas; esta distribución obedece a medidas adicionales de control que la SAT ejecutará.

**Cuadro 17**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Ingresos Tributarios 2017** | | | | |
| **Millones de Quetzales y Porcentajes** | | | | |
|  |  |  | **Variación** | |
|  | **Presupuesto** | **Cierre Estimado** | **Absoluta** | **Relativa** |
| **Ingresos Tributarios** | **57,994.8** | **57,995.0** | **0.2** |  |
| **Impuestos Directos** | **21,004.3** | **21,014.5** | **10.2** |  |
| Impuesto sobre la Renta | 15,112.0 | 16,242.0 | 1,130.0 | 7.5% |
| Impuesto sobre la propiedad y otros | 24.7 | 24.7 |  |  |
| A las Empresas Mercantiles y Agropecuarias |  | 0.2 | 0.2 |  |
| IETAAP |  | 8.3 | 8.3 |  |
| Impuesto de Solidaridad | 4,467.6 | 4,739.2 | 271.6 | 6.1% |
| Otros Directos | 1,400.0 |  | -1,400.0 | -100.0% |
| **Impuestos Indirectos** | **36,990.5** | **36,980.5** | **-10.0** |  |
| Impuesto al Valor Agregado | 25,353.2 | 26,543.2 | 1,190.0 | 4.7% |
| Doméstico | 12,062.7 | 13,012.7 | 950.0 | 7.9% |
| Importaciones | 13,290.5 | 13,530.5 | 240.0 | 1.8% |
| Derechos Arancelarios | 2,477.4 | 2,637.4 | 160.0 | 6.5% |
| Petróleo | 3,256.0 | 3,496.0 | 240.0 | 7.4% |
| Timbres Fiscales | 395.0 | 489.5 | 94.5 | 23.9% |
| Vehículos | 850.2 | 920.2 | 70.0 | 8.2% |
| IPRIMA | 1,031.1 | 1,031.1 |  |  |
| Regalías | 188.6 | 188.6 |  |  |
| Salida del País | 343.2 | 343.2 |  |  |
| Impuestos Específicos | 1,186.1 | 1,216.1 | 30.0 | 2.5% |
| Alcoholes y bebidas | 787.6 | 817.6 | 30.0 | 3.8% |
| Tabaco | 398.5 | 398.5 |  |  |
| Distribución de Cemento | 109.7 | 109.7 |  |  |
| Otros indirectos | 1,800.0 | 5.5 | -1,794.5 | -99.7% |
| \*/Pueden existir diferencias por redondeo |  |  |  |  |

1. **Gasto y Financiamiento**

Generalmente el gasto público, en buena medida, se ajusta al nivel de recaudación. Sin embargo, hay variables que son totalmente independientes al nivel de ingreso como la nómina, los intereses de la deuda, las clases pasivas, los aportes institucionales, entre otros rubros. Este tipo de variables son consideradas como rigideces del gasto público. Entre los principales supuestos de la estimación de gasto se encuentran los siguientes:

* Se estima que las remuneraciones del gobierno quedarán en 1.1% por debajo del presupuesto vigente considerando que podrían quedar algunas economías en los Ministerios de Educación y Gobernación, principalmente, relacionadas a personal temporal.
* Se prevé que el rubro de bienes y servicios muestre una fuerte caída en su ejecución con respecto al presupuesto (16.3%) derivado de los problemas que han aducido algunas entidades en las compras y contrataciones. Sin embargo, el nivel de gasto se espera supere lo ejecutado en 2016. Lo anterior tiene una incidencia negativa en el pago de impuestos que realizan las entidades del Estado debido a que las compras realizadas serán menores a las programadas; en igual sentido se prevé una reducción en los rubros de derechos sobre bienes intangibles y en arrendamientos de tierras y terrenos.
* Las transferencias corrientes se prevé un cumplimiento prácticamente pleno con respecto a lo previsto en el presupuesto, aunque podrían reducirse los aportes al sector privado, especialmente las transferencias monetarias condicionadas por el efecto de la normativa presupuestaria que condiciona los aportes de los programas sociales a la elaboración de un censo de beneficiarios, que aún no ha sido finiquitado por la entidad competente, cuya demora podría incidir en la ejecución de dichos programas.
* Los intereses de la deuda pública se esperan se ejecuten plenamente y lo que se prevé es un cambio leve en su composición, aunque es importante indicar que podrían surgir economías por el efecto del tipo de cambio (apreciación) y en tasa de interés que podría reducir el costo de la deuda en los próximos meses.
* Por su parte la estimación de la inversión real directa, es uno de los rubros que muestran la mayor reducción con respecto al presupuesto (31.8%) debido a los problemas con la ejecución de obras asociadas a los desfases entre la programación, la licitación, la adjudicación y la ejecución de los contratos, lo cual incide también en un rezago importante en los desembolsos de préstamos y donaciones.
* Las trasferencias de capital se prevé tengan una reducción de apenas 0.3% con respecto al presupuesto vigente, ya que podría existir una subejecución principalmente en los Consejos Departamentales de Desarrollo que impida el traslado total de los aportes respectivos. Sin embargo, se prevé que a las Municipalidades se les trasladará la totalidad de sus aportes, siempre y cuando la recaudación tributaria se comporte como lo previsto en las estimaciones.

De esa cuenta, el gasto público estimado para 2017 (sin incluir las amortizaciones de la deuda) podría situarse en Q.69,643.4 millones, es decir, tendrán una reducción de 4.6% con respecto a lo que se prevé en el presupuesto vigente para este año. Asimismo, dicho monto será equivalente al 12.5% del PIB, mayor al obtenido en 2016 que fue de 12.1% del PIB.

**Cuadro 18**

**Gasto Público Cuenta Económica**

**Presupuesto - Estimación 2017**

**-millones de quetzales-**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Descripción** | **2017** | | **Variaciones** | |
| **Presupuesto al 30-06-2017** | **Estimación Cierre** | **Absoluta** | **Relativa** |
| **Gastos Totales** | **73,038.9** | **69,643.4** | **-3,395.5** | **-4.6** |
| **Gastos Corrientes** | **59,249.5** | **57,074.4** | **-2,175.1** | **-3.7** |
| Remuneraciones | 22,113.5 | 21,869.4 | -244.2 | -1.1 |
| Bienes y Servicios | 11,310.8 | 9,462.5 | -1,848.3 | -16.3 |
| Impuestos pagados por depend. del Estado | 16.8 | 12.9 | -4.0 | -23.7 |
| Descuentos y Bonificaciones | 101.1 | 101.0 | -0.1 | -0.1 |
| Prestaciones a la Seguridad Social | 5,022.3 | 4,979.2 | -43.1 | -0.9 |
| Intereses | 7,790.5 | 7,796.8 | 6.3 | 0.1 |
| Deuda interna | 5,128.7 | 4,948.2 | -180.5 | -3.5 |
| Deuda externa | 2,661.8 | 2,848.6 | 186.8 | 7.0 |
| Préstamos | 1,585.9 | 1,828.8 | 243.0 | 15.3 |
| Bonos | 1,075.9 | 1,019.8 | -56.2 | -5.2 |
| Arrendamiento de Tierra y Terrenos | 0.7 | 1.0 | 0.3 | 51.4 |
| Derechos Sobre Bienes Intangibles | 55.1 | 25.0 | -30.1 | -54.7 |
| Transferencias | 12,838.6 | 12,826.6 | -12.0 | -0.1 |
| **Gastos de Capital** | **13,789.4** | **12,569.0** | **-1,220.4** | **-8.9** |
| Inversión Real Directa | 3,461.3 | 2,361.9 | -1,099.4 | -31.8 |
| Inversión Financiera | 97.9 | 10.5 | -87.4 | -89.2 |
| Transferencias | 10,230.2 | 10,196.5 | -33.7 | -0.3 |

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas.

Dado el comportamiento esperado en los ingresos y gastos, el déficit se estima para 2017en 1.5% del PIB, mayor que el obtenido el año anterior (1.1% del PIB). Sin embargo, estará por debajo de lo presupuestado (1.9% del PIB). El financiamiento estimado se prevé de la siguiente manera:

* Se estima que se realizará la colocación total de los Bonos del Tesoro autorizados por el Congreso de la República Guatemala el cual asciende a Q.10,843.5 millones, que incluye la colocación de un Eurobono en el mercado internacional de capitales por US$.500 millones que se realizó en mayo de este año.
* No se prevé el pago anticipado de deuda pública mediante el mecanismo de gestión de pasivos que se había considerado en la normativa del presupuesto para 2017.

Los préstamos netos (desembolsos – amortizaciones) se estiman que serán negativos en Q.1,534.4 millones, mientras que en el presupuesto se preveía que este negativo sería menor Q.1,025.3 millones, principalmente por la reducción en la previsión de los desembolsos de préstamos debido a la baja ejecución principalmente en los proyectos de inversión.

**Cuadro 19**

**Estimación de Situación Financiera**

**Ejercicio Fiscal 2017**

**(Cifras en Millones de Quetzales)**



Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas.

1. **Estimaciones del gasto por Entidad**

En el transcurso del ejercicio fiscal 2017, se ha ampliado el presupuesto aprobado en Q.394.8 millones por lo que a la fecha se dispone de un presupuesto vigente de Q.77,384.2 millones. Estas ampliaciones han sido necesarias para incorporar recursos de diversas fuentes de financiamiento que no se consideraron en el presupuesto de algunas entidades, de la siguiente manera

**Cuadro 20**

**Estimación de Cierre por Entidad**

**Ejercicio Fiscal 2017**

**(Cifras en Millones de Quetzales)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Tipo de Gasto** | **Asignado** | **Vigente** | **Cierre Estimado** |
|
| **Total** | **76,989.5** | **77,384.2** | **72,922.9** |
| Presidencia de la República | 207.1 | 207.1 | 207.8 |
| Ministerio de Relaciones Exteriores | 442.7 | 442.7 | 446.4 |
| Ministerio de Gobernación | 5,465.6 | 5,482.4 | 4,443.6 |
| Ministerio de la Defensa Nacional | 1,908.3 | 1,962.6 | 1,958.2 |
| Ministerio de Finanzas Públicas | 359.6 | 354.6 | 313.3 |
| Ministerio de Educación | 13,937.2 | 13,937.2 | 13,082.4 |
| Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social | 6,897.1 | 6,897.1 | 6,413.9 |
| Ministerio de Trabajo y Previsión Social | 664.3 | 675.9 | 669.4 |
| Ministerio de Economía | 679.7 | 679.7 | 644.6 |
| Ministerio de Agricultura, Ganadería y Alimentación | 1,085.3 | 1,170.3 | 1,086.2 |
| Ministerio de Comunicaciones, Infraestructura y Vivienda | 4,098.1 | 4,138.1 | 3,778.4 |
| Ministerio de Energía y Minas | 80.8 | 80.8 | 74.4 |
| Ministerio de Cultura y Deportes | 559.3 | 559.3 | 524.1 |
| Secretarías y Otras Dependencias del Ejecutivo | 1,312.2 | 1,415.2 | 1,047.5 |
| Ministerio de Ambiente y Recursos Naturales | 171.9 | 171.9 | 143.7 |
| Obligaciones del Estado a Cargo del Tesoro | 26,019.0 | 26,320.3 | 26,125.8 |
| Servicios de la Deuda Publica | 12,096.0 | 11,858.8 | 11,076.4 |
| Ministerio de Desarrollo Social | 923.0 | 923.0 | 787.7 |
| Procuraduría General de la Nación | 82.3 | 107.3 | 99.1 |

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

Con fuente de financiamiento 41 “Colocaciones internas” se incorporan Q.311.7 millones para cubrir el costo de la tarifa social de electricidad a cargo del Instituto Nacional de Electrificación (INDE) en Q.300.0 millones y Q.11.7 millones para el Programa del Adulto Mayor a cargo del Ministerio de Trabajo y Previsión Social. Dichos recursos fueron aprobados por el Congreso de la República mediante el Decreto No. 50-2016, Ley del Presupuesto General de Ingresos y Egresos del Estado para el Ejercicio Fiscal 2017, adicionales al nivel de endeudamiento interno y externo autorizado (incluyendo roll over).

Se ampliaron Q.45.0 millones con fuente 52 “Préstamos externos” para incorporar desembolsos de préstamos en ejecución a cargo de los Ministerios de Gobernación y de Comunicaciones, Infraestructura y Vivienda. Además, Q.16.6 millones se incorporaron con fuente 61 “Donaciones externas” para poder ejecutar recursos de donaciones aprobadas a favor de la Secretaría de Seguridad Alimentaria y Nutricional de la Presidencia (SESAN) y Secretaría de la Instancia Coordinadora de la Modernización del Sector Justicia. Asimismo, se adicionaron Q.21.5 millones para incorporar recursos de saldos de caja de ejercicios anteriores originados por ingresos derivados de la aplicación de la Ley de Extinción de Dominio, a favor del Ministerio de Gobernación.

La actual administración de gobierno considera prioritarios los sectores de educación, salud, desarrollo productivo y seguridad ciudadana, por lo que el Comité de Programación de la Ejecución Presupuestaria (COPEP) ha priorizado la distribución de cuotas de compromiso, devengado y pago a favor de las instituciones a cargo de dichos temas. Por tal motivo, el cierre estimado para estas entidades se ha definido en promedio, superior al 90.1% con respecto de su presupuesto aprobado.

Dentro de estas instituciones destaca el Ministerio de Educación, con énfasis en los programas de educación preprimaria y primaria, así como la refacción escolar y entrega de útiles escolares y valija didáctica, por lo que esta institución podría cerrar en un 93.9% de ejecución con respecto de su presupuesto aprobado.

En el caso del Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social se priorizan los programas de fomento de la salud y medicina preventiva, recuperación de la salud y prevención y control de enfermedades vectoriales, por lo que se estima que este Ministerio podría cerrar en un 93.0% de ejecución de su presupuesto aprobado.

Las instituciones que se considera tendrán un menor cierre estimado son el Ministerio de Comunicaciones, Infraestructura y Vivienda, en virtud de lo establecido en el artículo 100 del Decreto No. 50-2016 del Congreso de la República, que manda conformar una comisión técnica para elaborar un inventario de proyectos y obras pendientes de pago. Además existen problemas con algunas empresas constructoras y rehabilitadoras de la red vial, situación que ha obligado a revisar los contratos para garantizar que hayan sido suscritos con apego al marco legal vigente. Asimismo, el Ministerio de Desarrollo Social se estima que podría presentar un cierre estimado alrededor del 85.3% de su presupuesto aprobado, ya que para desembolsar recursos de su programa de transferencias monetarias condicionadas (Bono Seguro Escolar y Bono Seguro para Salud) debió llevar a cabo la realización de un censo para actualizar su población beneficiaria, por lo que es hasta inicios del segundo semestre del presente año que ha podido ejecutar su presupuesto a un ritmo aceptable.

1. **Estimaciones del gasto por Finalidad y Función**

Las cifras del cierre estimado 2017 se definieron en función de la capacidad de ejecución que las instituciones mostraron durante el ejercicio fiscal 2016, privilegiando el pago de remuneraciones e insumos críticos utilizados en la prestación de los servicios públicos, así como los aportes constitucionales y que por leyes específicas que se trasladan a entidades descentralizadas, autónomas, Consejos Departamentales de Desarrollo y gobiernos locales, principalmente. Por tal motivo, el cierre estimado por finalidad y función tiene relación directa con las actividades que desarrolla cada institución pública de conformidad con la Ley del Organismo Ejecutivo o la Ley Orgánica de la entidad que corresponda, por lo que se presentan las cifras que a continuación se indican:

**Cuadro 21**

**Estimación de Cierre por Finalidad y Función**

**Ejercicio Fiscal 2017**

**(Cifras en Millones de Quetzales)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Descripción** | **Presupuesto** | | **Cierre Estimado** |
| **Asignado** | **Vigente** |
| **Total** | **76,989.50** | **77,384.20** | **72,922.90** |
| **SERVICIOS PUBLICOS GENERALES** | **5,172.70** | **5,203.90** | **5,062.90** |
| Administración Legislativa, Ejecutiva y Asuntos Exteriores | 1,527.40 | 1,542.30 | 1,479.60 |
| Administración Fiscal, Monetaria y Servicios de Fiscalización | 2,404.10 | 2,422.20 | 2,335.20 |
| Servicios Generales | 506.3 | 505.7 | 516.2 |
| Investigación y Desarrollo Relacionados con servicios públicos | 1.5 | 0 | 0 |
| Servicios Públicos Generales n.c.d | 733.4 | 733.7 | 731.9 |
| **DEFENSA** | **1,346.40** | **1,386.80** | **1,401.80** |
| Defensa Militar | 827 | 781.4 | 770.5 |
| Defensa Civil | 104.3 | 184.4 | 225.5 |
| Ayuda Militar al Exterior | 84.7 | 84.5 | 82 |
| Defensa n.c.d. | 330.4 | 336.5 | 323.8 |
| **ORDEN PUBLICO Y SEGURIDAD CIUDADANA** | **10,126.50** | **10,184.50** | **8,861.60** |
| Servicios de Policía y Seguridad Ciudadana | 3,740.30 | 3,700.70 | 3,455.20 |
| Administración de Justicia | 4,409.90 | 4,411.20 | 3,735.30 |
| Defensoría Pública Penal y de los Derechos Humanos | 399.7 | 405 | 344.1 |
| Administración de Asuntos Penitenciarios | 692.8 | 682.8 | 548.3 |
| Administración de Asuntos Migratorios | 200.7 | 225.4 | 146.4 |
| Investigación y Desarrollo Relacionados con el Orden Público | 95 | 95 | 79.2 |
| Orden Público y Seguridad Ciudadana n.c.d | 588.1 | 664.4 | 553.1 |
| **ATENCION A DESASTRES Y GESTION DE RIESGOS** | **492.5** | **497.6** | **489.3** |
| Servicios de Prevención y Control de Incendios | 400 | 400 | 387.7 |
| Gestión para la Reducción de Riesgos a Desastres | 92.3 | 97.4 | 101.4 |
| Atención a Desastres y Gestión de Riesgos n.c.d. | 0.2 | 0.2 | 0.1 |
| **ASUNTOS ECONÓMICOS** | **5,696.10** | **6,112.90** | **5,799.70** |
| Asuntos Económicos, Comerciales y Laborales en General | 366.7 | 361 | 378.2 |
| Agricultura, Producción Pecuaria, Silvicultura, Caza y Pesca | 1,037.00 | 1,126.90 | 1,049.60 |
| Combustibles y Energía | 28.9 | 328.6 | 302.9 |
| Minería, Manufacturas y Construcción | 22 | 22.1 | 20.3 |
| Transporte | 3,924.70 | 3,904.70 | 3,696.60 |
| Comunicaciones | 49.4 | 49.4 | 50 |
| Otras Actividades Económicas y Financieras | 110.3 | 110.3 | 103.8 |
| Investigación y Desarrollo Relacionados con Asuntos Económicos | 8.5 | 8.8 | 8.2 |
| Asuntos económicos n.c.d | 148.6 | 201.1 | 190.1 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Descripción** | **Presupuesto** | | **Cierre Estimado** |
| **Asignado** | **Vigente** |
| **PROTECCIÓN AMBIENTAL** | **1,279.00** | **1,282.50** | **1,230.30** |
| Ordenación de Desechos | 19.4 | 19 | 21.9 |
| Ordenación de Aguas Residuales | 484.1 | 485.2 | 473.6 |
| Reducción de la Contaminación | 61.4 | 65.3 | 70.2 |
| Protección de la Diversidad Biológica y del Paisaje | 604.7 | 604.7 | 576.6 |
| Protección Ambiental n.c.d | 109.4 | 108.3 | 88 |
| **URBANIZACIÓN Y SERVICIOS COMUNITARIOS** | **7,925.10** | **7,945.70** | **7,517.50** |
| Urbanización | 0 | 0 | 5.1 |
| Desarrollo Comunitario | 7,272.70 | 7,290.30 | 6,859.40 |
| Abastecimiento de Agua | 646.7 | 649.7 | 647.7 |
| Urbanización y Servicios Comunitarios n.c.d | 5.7 | 5.7 | 5.3 |
| **SALUD** | **6,897.50** | **6,887.20** | **6,493.70** |
| Servicios para Pacientes Externos | 50 | 50 | 46.7 |
| Servicios Hospitalarios | 1,748.00 | 1,796.10 | 1,623.20 |
| Servicios de Salud Pública | 4,483.60 | 4,381.60 | 4,209.70 |
| Salud n.c.d | 615.9 | 659.5 | 614.1 |
| **ACTIVIDADES DEPORTIVAS, RECREATIVAS, CULTURA Y RELIGIÓN** | **1,159.10** | **1,158.10** | **1,085.70** |
| Servicios Deportivos y de Recreación | 540.4 | 539.8 | 505.4 |
| Servicios Culturales | 318.9 | 317.1 | 300 |
| Servicios de Radio, Televisión y Servicios Editoriales | 55 | 55 | 51.5 |
| Actividades Deportivas, Recreativas, Cultura y Religión n.c.d | 244.8 | 246.2 | 228.8 |
| **EDUCACIÓN** | **17,255.00** | **17,229.40** | **16,619.60** |
| Educación Preprimaria y Primaria | 9,669.10 | 9,660.30 | 9,427.90 |
| Educación Media | 1,942.80 | 1,916.50 | 1,829.80 |
| Educación Universitaria o Superior | 1,785.90 | 1,785.40 | 1,716.00 |
| Educación no Atribuible a Ningún Nivel Escolarizado | 230.8 | 220.4 | 230.7 |
| Servicios Auxiliares de la Educación | 2,607.00 | 2,650.80 | 2,494.10 |
| Investigación y Desarrollo Relacionados con la Educación | 33.5 | 33.5 | 31.5 |
| Educación n.c.d | 985.9 | 962.6 | 889.6 |
| **PROTECCIÓN SOCIAL** | **7,543.70** | **7,636.90** | **7,284.40** |
| Enfermedad, Funcionamiento Corporal y Discapacidad | 734.6 | 732.7 | 685.7 |
| Edad Avanzada | 5,385.70 | 5,399.90 | 5,162.40 |
| Familia e Hijos | 759.5 | 815.6 | 766.2 |
| Vivienda | 160.6 | 166.9 | 152.8 |
| Otros Riesgos de Exclusión Social | 164.4 | 177.5 | 181.1 |
| Protección Social n.c.d | 338.9 | 344.3 | 336.2 |
| **TRANSACCIONES DE LA DEUDA PÚBLICA** | **12,096.10** | **11,858.80** | **11,076.40** |
| Intereses y Comisiones de la Deuda Pública | 7,540.30 | 8,076.10 | 7,796.80 |
| Amortizaciones de la Deuda Pública | 4,555.80 | 3,782.70 | 3,279.60 |

Fuente: Ministerio de Finanzas Públicas con base al SICOIN.

Las ampliaciones presupuestarias aprobadas en el presente ejercicio fiscal que ascienden al monto de Q.394.8 millones, básicamente fueron destinadas a fortalecer la finalidad “Asuntos Económicos” en un 86.1%, en la que destaca la función “Combustibles y energía” por la ampliación presupuestaria a favor del Instituto Nacional de Electrificación (INDE). Asimismo, la función “Protección Social” tuvo un incremento de 7.2% por las ampliaciones autorizadas a la Secretaría de Seguridad Alimentaria y Nutricional de la Presidencia (SESAN) y Secretaría de la Instancia Coordinadora de la Modernización del Sector Justicia que apoyan los temas de seguridad alimentaria y seguridad y justicia, respectivamente.

Además, dentro del cierre estimado de 2017 destacan las finalidades de “Educación” y “Salud” con el 96.3% y 94.1% de ejecución, respectivamente, con relación a su presupuesto aprobado porque han sido considerados sectores prioritarios para la actual administración de gobierno. También la finalidad “Protección Social” tiene un alto grado de ejecución conforme al cierre estimado (96.6% de su presupuesto aprobado) con énfasis en las funciones de Enfermedad, funcionamiento corporal y discapacidad; Edad avanzada; Familia e hijos; y, Otros riesgos de exclusión social, siempre en correspondencia con el apoyo prioritario para los programas incluidos en el gasto social.

Además, considerando que uno de los ejes de la Política General de Gobierno 2016-2020 es “Ambiente y Recursos Naturales”, se considera que dentro del cierre estimado 2017 las finalidades “Atención a Desastres y Gestión de Riesgos” y “Protección Ambiental” podrían representar el 99.4% y 96.2% de ejecución con relación a su presupuesto aprobado, desarrollando acciones encaminadas a la conservación del bosque, protección de las fuentes de agua y gestión integrada de cuencas y de desechos sólidos, principalmente en las áreas protegidas del país.

Por último, considerando los compromisos y programa de pago de los servicios de la deuda pública, se prevé que dentro del cierre estimado 2017 la finalidad “Transacciones de la Deuda Pública” pueda reflejar una ejecución del 91.6% respecto de su presupuesto aprobado, congruente con la política de sostenibilidad y manejo prudente de la deuda pública.

# Aspectos Relevantes enero - junio de 2017

**Logros de Transparencia Fiscal**

A partir de 2016 la Presidencia de la República designa un punto de contacto entre el Gobierno de Guatemala y la Alianza para el Gobierno Abierto (OGP por sus siglas en inglés), para reactivar el tema de Gobierno Abierto que coordinaba la Comisión Presidencial de Transparencia y Gobierno Electrónico (COPRET). Con la participación de varias organizaciones de sociedad civil y entidades públicas se llevó a cabo el proceso de co-creación y validación del Tercer Plan de Acción Nacional de Gobierno Abierto 2016-2018, integrado por 22 compromisos que se agruparon en 5 ejes temáticos:

1. Acceso a la Información Pública y Archivos Institucionales
2. Participación Ciudadana
3. Innovación Tecnológica
4. Rendición de Cuentas
5. Transparencia Fiscal

Al Ministerio de Finanzas Públicas (MINFIN) le corresponde coordinar el eje de Transparencia Fiscal, integrado por siete compromisos (del 16 al 22), siendo la entidad responsable directa de cumplir los primeros cuatro (16 al 19), mientras que la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT), el Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social y Ministerio de Educación son los responsables directos de los otros tres compromisos (20, 21 y 22, respectivamente).

**Compromisos y Metas a cargo del Ministerio de Finanzas Públicas**

* Acciones para avanzar hacia un Presupuesto Abierto y Participativo
  1. Foros de presupuesto abierto se institucionalizan
  2. Normas presupuestarias, incluyen principios de Transparencia Fiscal y Gobierno Abierto
  3. CONADUR socializa propuesta de inversión para el siguiente presupuesto
  4. Mesas técnicas con participación de sociedad civil para discutir el proyecto de presupuesto en el Congreso de la República
  5. Contraloría General de Cuentas publica informe de auditoría a la liquidación del presupuesto bajo principios de gobierno abierto
* Acciones para avanzar en el cumplimiento del Código y Manual de Transparencia Fiscal del Fondo Monetario Internacional (FMI)

1. Divulgar resultados de Evaluación de Transparencia Fiscal del FMI
2. Plan de trabajo para avanzar en la implementación del Código y Manual
3. Incluir apartado de riesgos fiscales en el proyecto del presupuesto
4. Promover el uso de guías elaboradas por MINFIN sobre la Ley Orgánica del Presupuesto, artículos 4, 17 Bis y 17 Ter
5. Diagnóstico sobre obstáculos para consolidación de cuentas del Sector Público No Financiero
6. Consolidación de transferencias corrientes y de capital del Sector Público No Financiero
7. Consolidación de transferencias interinstitucionales que se trasladan por mandato legal del Sector Público No Financiero
8. Institucionalización de la agenda de transparencia fiscal del MINFIN (equipo técnico para discutir propuesta, reformas al Reglamento Orgánico Interno del MINFIN y su implementación)

* Acciones para mejorar disponibilidad y calidad de la información presupuestaria

1. Creación del Comité de Usuarios de Datos Abiertos del MINFIN
2. Mejoras al portal de transparencia fiscal del MINFIN
3. Interacción con sociedad civil para retroalimentar planes de mejoras al SIAF, SICOIN, SIGES, GUATECOMPRAS, GUATENOMINAS y otras plataformas tecnológicas
4. Mejoras en la publicación de documentos del presupuesto según buenas prácticas internacionales
5. Publicación y difusión de informes para monitorear la ejecución de préstamos y donaciones

* Acciones para avanzar hacia un régimen de contrataciones abiertas

1. Actualización de GUATECOMPRAS según Reformas a la Ley de Contrataciones del Estado
2. Estandarización de formatos para adquisiciones
3. Implementación de la subasta electrónica inversa
4. Implementación de plataforma electrónica del Registro General de Adquisiciones
5. Capacitación de funcionarios y sociedad civil sobre el funcionamiento del Registro General de Adquisiciones
6. Evaluar posibilidad de adoptar contrataciones abiertas (*open contracting*)

De los compromisos y metas indicados, el Ministerio de Finanzas Públicas ha implementado acciones a través de sus distintas dependencias, para avanzar en el cumplimiento de los mismos, pudiéndose mencionar los más relevantes:

**Talleres de Presupuesto Abierto 2018.** A inicios de mayo de 2017 se realizó un taller organizado por el Ministerio de Finanzas Públicas, Banco de Guatemala y Superintendencia de Administración Tributaria (SAT) para dar a conocer a la sociedad civil las proyecciones macroeconómicas y las estimaciones de ingresos tributarios que sirven de base para la elaboración de un presupuesto exploratorio. Del 22 de mayo al 8 de junio de 2017 se realizaron 16 talleres de presupuesto abierto y participativo para que las entidades públicas dieran a conocer sus programas de trabajo y sus requerimientos presupuestarios. Además, se organizaron otros talleres para complementar las etapas del proceso de formulación presupuestaria, entre los que destacan: Taller sobre proyectos de inversión y aportes a ONG; taller sobre riesgos fiscales y taller sobre normas presupuestarias de transparencia fiscal.

**Seguimiento a las recomendaciones del Fondo Monetario Internacional (FMI) en su Informe de Evaluación de Transparencia Fiscal.** Se conformó un equipo de trabajo para analizar y discutir las recomendaciones del citado informe y el Ministerio de Finanzas Públicas coordinó con el Instituto Centroamericano de Estudios Fiscales (ICEFI) y el Fondo Monetario Internacional (FMI) para llevar a cabo un taller con organizaciones de sociedad civil para la elaboración de un plan de trabajo y cronograma para la implementación gradual de dichas recomendaciones.

**Comité de Usuarios de Datos Abiertos**. Se creó entre las dependencias del MINFIN y diversas organizaciones de sociedad civil un Comité de Usuarios de Datos Abiertos para crear una política interna de presentación de información presupuestaria y financiera en formatos de datos abiertos; asimismo, está próximo el lanzamiento de un Portal de Datos Abiertos del MINFIN que contiene datos que el Ministerio pone a disposición de los usuarios y que son los que más se demandan por parte de sociedad civil.

**Seguimiento del Índice de Presupuesto Abierto (OBI por sus siglas en inglés).** Es objetivo fundamental del MINFIN elevar la calificación de este índice a cargo de la Alianza Internacional de Presupuesto (IBP por sus siglas en inglés) ya que en la anterior administración de gobierno cayó de 51 a 46 puntos. Para el efecto se emitió el Acuerdo Ministerial No. 194-2017 que regula tres temas: a) Publicación de información en formatos de datos abiertos; b) Institucionalización de los talleres de presupuesto abierto y c) Creación de un comité técnico para elaborar guías con contenidos y lineamientos sobre los estándares internacionales y buenas prácticas para la elaboración y publicación de los ocho documentos clave del ciclo presupuestario.

**Reformas al portal web institucional y al portal de transparencia fiscal.** Se crearon equipos de trabajo para reformar y actualizar el portal institucional y portal de transparencia fiscal del MINFIN, para presentar la información en un ambiente gráfico, agradable, de fácil comprensión y de libre acceso a los ciudadanos en formatos de datos abiertos para que puedan ser reutilizados para análisis posteriores.

1. El gasto social está destinado a mejorar las condiciones de vida de las familias guatemaltecas, en el mediano y largo plazo, siendo importante resaltar que los montos detallados en el cuadro siguiente incluyen la función “Edad Avanzada”, dentro de la ejecución del sector Salud y Asistencia Social de cada año. [↑](#footnote-ref-1)
2. La iniciativa 4462, proyecto de Ley de Fideicomisos Públicos, regula y dispone las normas y principios que rigen los contratos de fideicomisos públicos, aplicables en la celebración, administración, ejecución, extinción y liquidación de los contratos. Los recursos que se afecten en dichos contratos preservarán su carácter público y fiscalizable y se observarán los principios de legalidad, economía, eficiencia, eficacia, máxima publicidad, probidad y transparencia en el manejo y ejecución de los recursos públicos, así como los que garanticen que toda actuación pública esté orientada a la consecución del bien común y la debida rendición de cuentas.

   Asimismo, el detalle de los fideicomisos se encuentra en el portal del Ministerio de Finanzas Públicas y contiene una amplia gama de información sobre fideicomisos vigentes, en liquidación y vencidos, tanto de la Administración Central como de las Entidades Descentralizadas y Autónomas. El uso de fideicomisos actualmente está regulado en el Capítulo VI, artículos del 45 al 52 de la Ley del Presupuesto General de Ingresos y Egresos del Estado para el Ejercicio Fiscal 2016, Decreto No. 14-2015 del Congreso de la República de Guatemala. [↑](#footnote-ref-2)
3. No obstante que el artículo 33 Bis del Decreto No. 101-97 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Orgánica del Presupuesto, prohíbe suscribir convenios para ejecutar recursos de programas y proyectos a través de Organizaciones No Gubernamentales, Organismos Internacionales o Asociaciones, exceptuando al Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social, algunas entidades trasladan recursos a estas instituciones bajo la modalidad de “entes receptores de transferencias”, sin contraprestación de servicios, porque el país es miembro de alguna organización y según el convenio de adhesión, es necesario cancelar una membresía anual. Además, varias instituciones trasladan aportes a estas organizaciones por concepto de subsidios y subvenciones cuya ejecución se encuentra normada en el Acuerdo Gubernativo No. 55-2016, “Reglamento de Manejo de Subsidios y Subvenciones”. [↑](#footnote-ref-3)
4. Cupo de colocaciones de bonos del tesoro, cuyos recursos servirán para realizar el pago de los bonos del tesoro que vencen en el presente ejercicio fiscal y que fueron emitidos en años anteriores. [↑](#footnote-ref-4)
5. Del monto nominal total colocado de Q.5,575.9 millones se recibió en términos efectivos Q.5,705.9 millones, habiendo generado un saldo positivo neto de Q.130.0 millones. [↑](#footnote-ref-5)
6. No incluye monto de restitución de Deficiencias Netas, derivado que no constituyen operaciones de mercado. [↑](#footnote-ref-6)