

**ME
DE
LLÍN**

AUDIENCIA PÚBLICA

Fuentes del Plan Plurianual de Inversiones

SECRETARÍA DE HACIENDA
Abril de 2020



Alcaldía de Medellín

CONTENIDO

1. CONTEXTO MACROECONÓMICO
2. PLAN FINANCIERO 2020-2023 Comparativo
3. PLAN PLURIANUAL Y FUENTES ADICIONALES
4. CONCLUSIONES

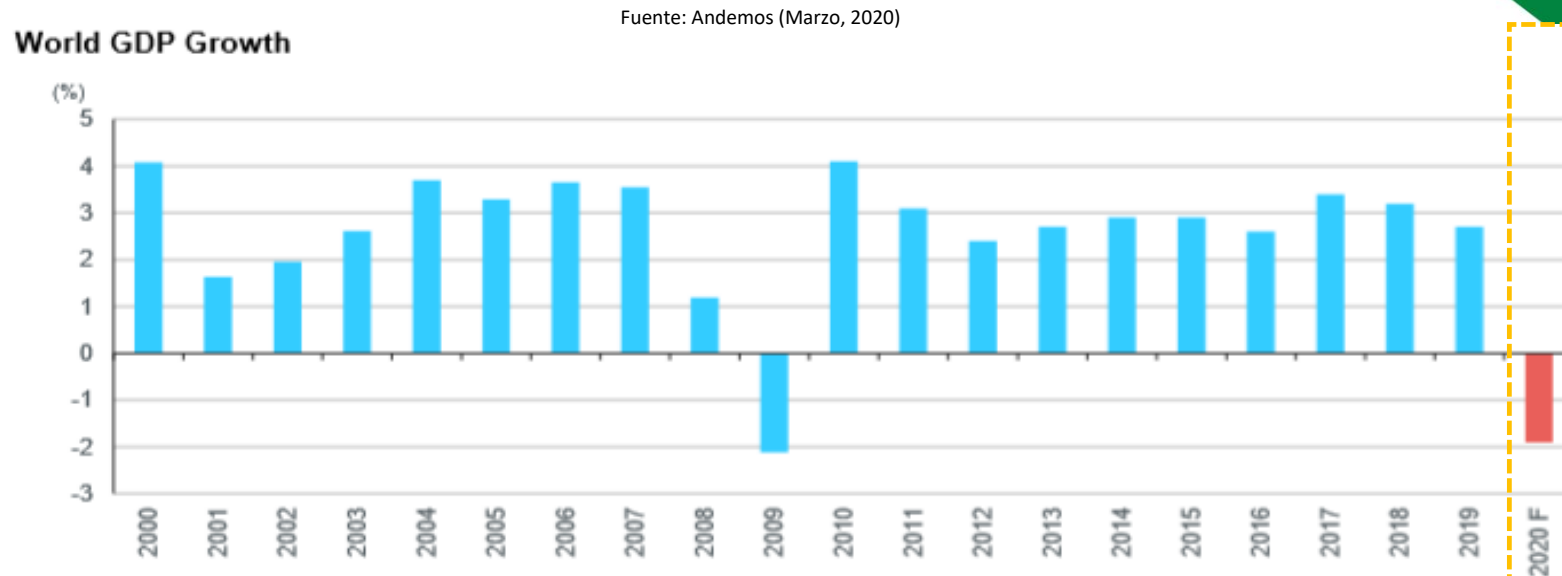


Contexto Macroeconómico del Plan de Desarrollo 2020-2023

Con las proyecciones de una recesión por efecto del COVID-19, la sobreproducción del petróleo, las señales de mayor inflación, las medidas Gubernamentales y la reducción en la calificación por parte de Fitch, fue necesario **revisar y ajustar todo el Plan Financiero** del MFMP.

1. Caída de la economía mundial a niveles registrados en la crisis financiera de 2009.
2. Crisis del COVID19 con impactos en la economía, aumento en la tasa de inflación, en los mercados financieros, aspecto clave en momentos de expectativas de menor liquidez por parte de las empresas.
3. Volatilidad al alza en el precio del dólar, tanto por la sobreproducción de petróleo que deprime los precios internacionales como por la caída del consumo.
4. Menor capacidad tributaria, lo que impactará el recaudo de ingresos claves para el Municipio.

Todo ello llevó a una revisión de todos los indicadores macroeconómicos y simultáneamente a ajustar todas las proyecciones de ingreso y gastos.



Source: Fitch Ratings

	Plan de Desarrollo- Antes COVID 19	Plan de Desarrollo -CON COVID 19	Variación
Tasa de Cambio	\$ 3.863	\$ 3.935	\$ 72
Tasa de Cambio estresada	\$ 4.194	\$ 4.495	\$ 301
Tasa de Inflación	4.8%	5.6%	0.8%
Tasa de interés interna			
DTF	5%	4%	-1%
IBR	4.75%	3.75%	-1%
Tasa de interés externa			
LIBOR	3.0%	2.50%	-0,5%

Fuente: Banco de la República (Marzo, 2020)





COMPARATIVO INGRESOS PLAN FINANCIERO 2020-2023. CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

	2020	2021	2022	2023	Total Anteproyecto	2020	2021	2022	2023	Total Covid	Dif. Covid vs Anteproyecto
Ingresos Corrientes	3.133.544	3.241.998	3.335.402	3.442.447	13.153.391	3.061.653	3.328.246	3.471.430	3.582.135	13.443.464	290.073
Ingresos Tributarios	1.699.416	1.773.083	1.833.812	1.898.917	7.205.228	1.504.146	1.724.707	1.833.812	1.898.917	6.961.582	-243.645
Ingresos No Tributarios	1.434.128	1.468.915	1.501.590	1.543.530	5.948.164	1.557.507	1.603.539	1.637.618	1.683.218	6.481.882	533.719
Transferencias	928.002	955.396	981.435	1.009.765	3.874.598	1.033.712	1.058.637	1.087.086	1.117.898	4.297.333	422.735
Resto de Ingresos No Tributarios	506.126	513.519	520.155	533.765	2.073.565	523.795	544.902	550.532	565.320	2.184.549	110.984
Fondos Especiales	621.737	629.077	637.342	646.148	2.534.304	730.204	633.462	644.790	656.416	2.664.874	130.570
Fondo Local de Salud	621.737	629.077	637.342	646.148	2.534.304	632.614	633.462	644.790	656.416	2.567.283	32.979
Otros Fondos	0	0	0	0	0	97.591	0	0	0	97.591	97.591
Recursos de Capital	1.663.289	1.722.902	2.317.832	1.905.263	7.609.286	2.337.375	1.657.691	2.343.405	1.933.953	8.272.424	663.138
Recursos del Balance	127.503	9.194	9.470	9.754	155.921	598.267	9.194	9.470	9.754	626.685	470.764
Venta de Activos	1.000	1.030	1.061	1.092	4.182	1.000	1.030	1.061	1.092	4.182	0
Recuperaciones	7.927	8.164	8.409	8.662	33.162	7.927	8.164	8.409	8.662	33.162	0
Superávit Ejecución Pptal	118.576	0	0	0	118.576	200.042	0	0	0	200.042	81.466
Otros recursos del Balance	0	0	0	0	0	389.298	0	0	0	389.298	389.298
Recursos del Crédito	120.000	106.000	127.900	133.700	487.600	120.000	6.000	127.900	133.700	387.600	-100.000
Interno	120.000	106.000	127.900	133.700	487.600	120.000	6.000	127.900	133.700	387.600	-100.000
Otros Recursos de Capital	1.415.786	1.607.708	2.180.462	1.761.809	6.965.765	1.619.109	1.642.497	2.206.035	1.790.499	7.258.139	292.374
Ingresos Financieros	91.911	102.296	124.700	108.791	427.699	127.526	137.085	150.273	137.481	552.365	124.666
Excedentes Financieros	1.323.099	1.504.616	2.054.944	1.652.178	6.534.838	1.490.807	1.504.616	2.054.944	1.652.178	6.702.545	167.707
Otros Ingresos Extraordinarios	776	796	818	839	3.229	776	796	818	839	3.229	0
INGRESOS TOTALES	5.418.569	5.593.977	6.290.576	5.993.858	23.296.980	6.129.233	5.619.400	6.459.625	6.172.504	24.380.762	1.083.781

COMPARATIVO GASTOS PLAN FINANCIERO 2020-2023. CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

	2020	2021	2022	2023	Total Anteproyecto	2020	2021	2022	2023	Total Covid	Dif. Covid vs Anteproyecto
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	767.954	804.062	846.366	890.910	3.309.291	763.505	806.445	848.393	890.949	3.309.292	0
Nivel Central	678.070	710.494	749.516	790.471	2.928.550	679.376	714.063	751.237	790.183	2.934.860	6.309
Gastos de Personal	395.383	416.526	441.509	467.939	1.721.357	396.677	422.064	447.388	474.232	1.740.361	19.004
Gastos Generales	93.129	98.083	103.962	110.193	405.366	93.131	98.064	102.865	107.902	401.962	-3.404
Transferencias	189.558	195.884	204.045	212.339	801.827	189.568	193.935	200.984	208.050	792.537	-9.291
Organismos de Control	89.884	93.568	96.850	100.439	380.741	84.129	92.382	97.156	100.765	374.432	-6.309





COMPARATIVO GASTOS PLAN FINANCIERO 2020-2023. CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

Alcaldía de Medellín

	2020	2021	2022	2023	Total Anteproyecto	2020	2021	2022	2023	Total Covid	Dif. Covid vs Anteproyecto
DEUDA PÚBLICA	381.761	470.066	429.341	473.430	1.754.598	348.580	478.486	424.490	468.738	1.720.294	-34.304
Servicio de la Deuda Pública Financiera	317.088	412.592	368.902	409.849	1.508.431	293.908	421.012	364.051	405.156	1.484.127	-24.304
Interna	197.449	299.561	259.490	304.158	1.060.657	177.705	299.275	244.257	289.218	1.010.456	-50.201
Amortización	56.300	154.138	116.963	156.963	484.363	56.300	154.138	116.963	156.963	484.363	0
Entidades Financieras	56.300	154.138	116.963	156.963	484.363	56.300	154.138	116.963	156.963	484.363	0
Intereses, Comisiones y Gastos	141.149	145.423	142.528	147.195	576.294	121.405	145.138	127.295	132.256	526.094	-50.201
Intereses Títulos Emitidos	29.853	29.771	29.771	29.771	119.166	34.381	31.831	31.831	31.831	129.876	10.710
Intereses Entidades Financieras	111.296	115.652	112.757	117.424	457.129	87.024	113.307	95.463	100.425	396.218	-60.911
Externa	118.969	112.299	108.611	104.813	444.693	115.535	120.983	118.971	115.040	470.530	25.837
Amortización	72.924	72.960	72.997	73.033	291.913	74.919	79.760	79.959	80.159	314.797	22.884
AFD	72.924	72.960	72.997	73.033	291.913	74.919	79.760	79.959	80.159	314.797	22.884
Intereses, Comisiones y Gastos	46.045	39.339	35.615	31.780	152.780	40.616	41.224	39.012	34.881	155.733	2.953
Intereses AFD	46.045	39.339	35.615	31.780	152.780	40.616	41.224	39.012	34.881	155.733	2.953
Operaciones Conexas de la deuda	671	732	800	878	3.081	667	754	823	898	3.142	60
Deuda Interna	373	411	454	504	1.741	392	432	472	516	1.812	71
Deuda Externa	298	321	347	374	1.340	275	322	351	382	1.329	-10
Bonos Pensionales Tipo A y B según Ley 617 de 2000	64.673	57.473	60.439	63.581	246.167	54.673	57.473	60.439	63.581	236.167	-10.000
Plan Operativo Anual de Inversiones	4.268.854	4.319.850	5.014.869	4.629.518	18.233.092	5.017.148	4.334.469	5.186.742	4.812.818	19.351.176	1.118.085
GASTOS TOTALES	5.418.569	5.593.977	6.290.576	5.993.858	23.296.980	6.129.233	5.619.400	6.459.625	6.172.504	24.380.762	1.083.781

INGRESOS TOTALES

CONCEPTO	2020	2021	2022	2023	Total
Ingresos Corrientes Administración Central y Órganos de Control	3.061.653	3.328.246	3.471.430	3.582.135	13.443.464
Ingresos Tributarios	1.504.146	1.724.707	1.833.812	1.898.917	6.961.582
Ingresos No Tributarios	1.557.507	1.603.539	1.637.618	1.683.218	6.481.882
Transferencias	1.033.712	1.058.637	1.087.086	1.117.898	4.297.333
Resto de Ingresos No Tributarios	523.795	544.902	550.532	565.320	2.184.549
Fondo Especiales	730.204	633.462	644.790	656.416	2.664.874
Fondo Local de Salud	632.614	633.462	644.790	656.416	2.567.283
Otros Fondos	97.591	-	-	-	97.591
Recursos de Capital	2.337.375	1.657.691	2.343.405	1.933.953	8.272.424
Recursos del Balance	598.267	9.194	9.470	9.754	626.685
Superávit ejecución Presupuestal	200.042	-	-	-	200.042
Otros recursos del balance	398.225	9.194	9.470	9.754	426.643
Recursos del Crédito	120.000	6.000	127.900	133.700	387.600
Interno	120.000	6.000	127.900	133.700	387.600
Otros Recursos de Capital	1.619.109	1.642.497	2.206.035	1.790.499	7.258.139
Excedentes de EPM	1.488.319	1.501.987	2.052.210	1.649.327	6.691.844
Otros	130.790	140.510	153.825	141.171	566.295
INGRESOS TOTALES	6.129.233	5.619.400	6.459.625	6.172.504	24.380.762

Cifras en Millones de pesos



Alcaldía de Medellín

GASTOS TOTALES

CONCEPTO	2020	2021	2022	2023	Total
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	763.505	806.445	848.393	890.949	3.309.292
Nivel Central	679.376	714.063	751.237	790.183	2.934.860
Gastos de Personal	396.677	422.064	447.388	474.232	1.740.361
Gastos Generales	93.131	98.064	102.865	107.902	401.962
Transferencias	189.568	193.935	200.984	208.050	792.537
Organismos de Control	84.129	92.382	97.156	100.765	374.432
DEUDA PÚBLICA	348.580	478.486	424.490	468.738	1.720.294
Servicio de la Deuda Pública Financiera	293.908	421.012	364.051	405.156	1.484.127
Interna	177.705	299.275	244.257	289.218	1.010.456
Externa	115.535	120.983	118.971	115.040	470.530
Operaciones Conexas de la deuda	667	754	823	898	3.142
Bonos Pensionales Tipo A y B según Ley 617 de 2000	54.673	57.473	60.439	63.581	236.167
Plan Operativo Anual de Inversiones	5.017.148	4.334.469	5.186.742	4.812.818	19.351.176
GASTOS TOTALES	6.129.233	5.619.400	6.459.625	6.172.504	24.380.762

Cifras en Millones de pesos



Alcaldía de Medellín

DETALLE DE FUENTES PARA INVERSIÓN EN EL PLAN FINANCIERO

Fuente del recurso	2020	2021	2022	2023	Total	Partic.
Sistema General de Participaciones sin FLS	945.134	971.179	997.769	1.025.131	3.939.213	36,2%
Fondo Local de Salud	632.614	633.462	644.790	656.416	2.567.283	23,6%
Otros recursos destinados	1.545.119	937.601	957.726	949.319	4.389.765	40,3%
Subtotal Recursos Destinados	3.122.866	2.542.243	2.600.286	2.630.866	10.896.261	56,3%
Recursos de Crédito	120.000	6.000	127.900	133.700	387.600	4,6%
Excedentes Financieros de EPM	1.263.785	1.444.639	1.974.044	1.586.353	6.268.820	74,1%
Otros recursos no destinados	510.497	341.588	484.512	461.899	1.798.495	21,3%
Subtotal Recursos sin destinación específica	1.894.282	1.792.226	2.586.456	2.181.952	8.454.915	43,7%
Total Plan Plurianual de Inversiones	5.017.148	4.334.469	5.186.742	4.812.818	19.351.176	100%

Cifras en Millones de pesos



Alcaldía de Medellín

FUENTES ESTRATEGICAS ADICIONALES

El **Plan Financiero** no refleja la cofinanciación local, nacional e internacional esperada para el cumplimiento de algunas de las metas, lo cual dificulta conocer las cifras totales, que realmente se van a ejecutar, dado que algunos de estos recursos no se reflejarán en el Presupuesto General del Municipio.

En la siguiente tabla se muestran dichas fuentes como:

1. **Cofinanciación nacional** para proyectos del PDM
2. Recursos que se gestionarán mediante la **enajenación de activos**
3. Recursos que le llegarán directamente a la empresa Metro de Medellín, para la **construcción del Metro de la 80.**



FUENTES ESTRATEGICAS ADICIONALES

CONCEPTO	TOTAL CUATRIENIO
Recursos para el METRO DE LA 80	1.901.836
Cofinanciación del Área Metropolitana	90.000
Cofinanciación Nacional (Seguridad, Ciencia Tecnología e Innovación, Fondo de Infraestructura Educativa + APP Instituciones Educativa + Obras complementarias Cable Picacho)	210.000
Enajenación de ACTIVOS	1.095.115
Recursos del Fondo MCV	70.000
TOTAL	3.366.951

Cifras en Millones de pesos



Alcaldía de Medellín

INVERSIÓN TOTAL PLURIANUAL 2020-2023

CONCEPTO	2020	2021	2022	2023	Total
Plan Plurianual de Inversiones	5.017.148	4.334.469	5.186.742	4.812.818	19.351.176
Recursos estimados de cofinanciación y otros	95.000	636.870	1.194.128	1.440.952	3.366.951
Total Inversión plurianual con cofinanciación nacional y otros.	5.112.148	4.971.339	6.380.870	6.253.770	22.718.127

Cifras en Millones de pesos

Al incluir la fuentes adicionales estratégicas previstas por **\$1,4 billones**, así como los recursos que llegarán directamente al Metro de Medellín por **\$1,9 billones**, las inversiones que contribuirán al logro de objetivos y metas del Plan de Desarrollo, serán un total de **\$22,7 billones**.



Alcaldía de Medellín

CONCLUSIONES

- ✓ Los recursos para el **Plan Plurianual de Inversiones incrementan en \$1,08 billones** con respecto al Anteproyecto del Plan de Desarrollo, debido a mayores proyecciones de ingresos principalmente por Recursos de Capital de vigencias anteriores (**\$519.868 mill.**), Superávit certificado (**\$81.466 mill**), Corrientes no tributarios y transferencias SGP (**\$533.719 mill**). Además, de **\$167.707 mill.** por excedentes de EPM adicionales y otros financieros (**\$124.666 mill**)
- ✓ El ajuste en las proyecciones de ingresos por el impacto esperado del Covid19 en el recaudo genera una disminución en los ingresos corrientes de **\$243.646 mill.**, discriminados en **\$195.270 mill.** en 2020 y **\$48.376 millones** en 2021. Esta situación nos lleva a disminuir en **\$100.000 mill.** la programación del crédito a contratar en la vigencia 2021, debido al impacto negativo que la disminución en los ingresos tuvo en el Indicador de sostenibilidad de Ley 358.
- ✓ El ajuste en los supuestos macroeconómicos de este escenario generan una disminución neta en la servicio de la deuda pública de **\$34.304 mill.**
- ✓ Se gestionarán recursos adicionales por cofinanciación nacional, internacional y regional, pública y privada, incluyendo los que llegarán directamente al Metro de Medellín. Estas fuentes adicionales estratégicas suman **\$3.3 billones.**
- ✓ Bajo tal perspectiva, la inversión Plurianual del Plan de Desarrollo ascenderá a **\$22.7 billones.**



Medellín
FUTURO



GRACIAS



Alcaldía de Medellín