



GOBERNACIÓN DEL HUILA
SECRETARÍA DE HACIENDA DEPARTAMENTAL

BOLETÍN DE COYUNTURA FISCAL

DEPARTAMENTO DEL HUILA



Boletín N° 7

[I Trimestre - 2010]





PRESENTACIÓN

Tras la alarmante caída en la dinámica económica experimentada el año anterior, en respuesta a un conjunto de factores como la debilidad de la demanda mundial y la fuerte contracción de la actividad económica doméstica, sin duda alguna, la economía del país muestra una clara mejoría frente al primer trimestre de 2009. En este sentido, se prevé que lo peor de la crisis ya pasó y por ende, se espera durante la vigencia 2010 que la economía del país continúe por la senda de la recuperación, asociada al fortalecimiento de la demanda interna, la reactivación de sectores industriales integrados a las cadenas de producción global y la continuidad de las políticas anticíclicas implementadas por los Gobiernos Nacional y Departamental, así como el Banco de La República, para contrarrestar los efectos de la problemática económica que ha golpeado los ingresos de los hogares, marcado el incremento del desempleo, frenado la inversión privada y resentido el consumo de bienes como licores, cigarrillos, cervezas, vehículos, entre otros, que sumados al impacto económico de la caída de las pirámides y los fenómenos climáticos, han afectado la dinámica económica regional y a su vez, las rentas departamentales.

La Administración Seccional por su parte, no ha sido ajena al compromiso y sigue sumándose a la tarea de dinamizar la economía mediante la financiación de macroproyectos en el Departamento y la ejecución de los programas del Plan de Desarrollo “Huila Naturaleza Productiva”, gracias a la eficiente gestión y administración de los recursos y al balance positivo que presentan las finanzas públicas departamentales, como se puede evidenciar en el primer trimestre del año en curso, resultado de la continuidad de las medidas estratégicas implementadas con éxito desde la vigencia anterior, el planteamiento de nuevas acciones enfocadas al mejoramiento del recaudo, la dinámica de los ingresos corrientes de libre destino y las regalías por hidrocarburos, el permanente control y monitoreo que se ejerce sobre los gastos de funcionamiento para el cumplimiento de los indicadores de la Ley 617, entre otros.

En general, pese a la incertidumbre sobre las elecciones presidenciales y la implementación de los decretos entorno a la Emergencia Social, con corte al primer trimestre de la presente vigencia, el comportamiento de los ingresos departamentales anticipa un mejor desempeño para el año 2010, frente a lo registrado en 2009, y el aseguramiento de los recursos de financiación para el desarrollo de los proyectos y programas del Plan de Desarrollo Departamental para la segunda mitad del periodo de gobierno.

CARLOS ANDRÉS CANTE PUENTES
Secretario de Hacienda.



1.

ADMINISTRACIÓN DE LOS INGRESOS

Desde la vigencia 2008, el menor dinamismo de la actividad económica del país ha sido determinante en la desaceleración del crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB). La razón radica en que la crisis internacional afectó el desempeño económico en Colombia, principalmente por la contracción de la demanda de nuestros productos de exportación y el deterioro de la confianza de consumidores y empresarios, lo cual en efecto, frenó el consumo de los hogares y desestimuló la inversión privada.

Sin embargo, al observar el comportamiento trimestral del PIB a lo largo del año 2008 y 2009 se evidencia que la crisis económica tocó fondo en la vigencia pasada y al mismo tiempo, la economía del país retornó por la senda de la recuperación en el mismo año. Las variaciones anuales del PIB así lo demuestran. En los primeros tres trimestres de 2008, la economía crece a tasas positivas pero con una tendencia decreciente, mostrando desde entonces el impacto negativo de la crisis financiera internacional sobre la dinámica económica nacional, a tal punto que a partir del cuarto trimestre de 2008 inicia la economía un periodo de decrecimiento real, desaceleración que se mantiene por el termino de un año, hasta que en el último trimestre de 2009 se revirtió la tendencia y por consiguiente, se registró una tasa de crecimiento positiva.

**Producto Interno Bruto
2008/I - 2009/IV**

Período	Variación anual %	Series desestacionalizadas
		Variación trimestral %
2008 - I	4,2	-0,4
II	3,7	0,5
III	3,0	0,4
IV	-1,0	-1,5
2009 - I	-0,5	0,1
II	-0,3	0,8
III	-0,2	0,4
IV	2,5	1,1

Fuente: DANE - Dirección de Síntesis y Cuentas Nacionales

Es de resaltar que las tasas de crecimiento negativas del PIB observadas desde el último trimestre de 2008 presentan una tendencia decreciente en el tiempo, lo que significa que los agentes económicos respondieron a las oportunas políticas fiscal y monetaria implementadas por el Gobierno Nacional y el Banco de La República

respectivamente, postura contracíclica que evidencia señales claras de que contribuyó a mitigar los efectos de la crisis y sostener la demanda agregada de la economía, fuertemente debilitada por el choque externo negativo y la reducción del comercio con Venezuela. De no haber sido por ello, no cabe duda que continuaría la tendencia negativa del crecimiento real del PIB y el desempleo mayor que el observado, el cual reflejó un incremento en el último trimestre de 2009, al alcanzar en el nivel nacional una tasa de 11.3% frente a 10.5% para el mismo periodo de 2008.

En este sentido, la recuperación económica ha sido lenta pero constante, y aunque la crisis internacional golpeó los sectores industriales integrados a las cadenas de producción y contrajo la demanda de bienes y servicios, el cuarto trimestre del 2009 presenta un crecimiento real de la economía con relación al mismo trimestre de 2008, un dato positivo dada la coyuntura que se experimentó ante un escenario global adverso. Así las cosas, lo peor de la crisis quedó atrás, logrando el país crecer bajo un escenario con grandes dificultades, donde todos los factores estaban en contra del dinamismo de la economía, enfrentando con éxito el choque por la crisis financiera y mostrando mejores resultados que la mayoría de países de América Latina, según el primer informe de la Junta Directiva del Banco de La República de este año al Congreso.

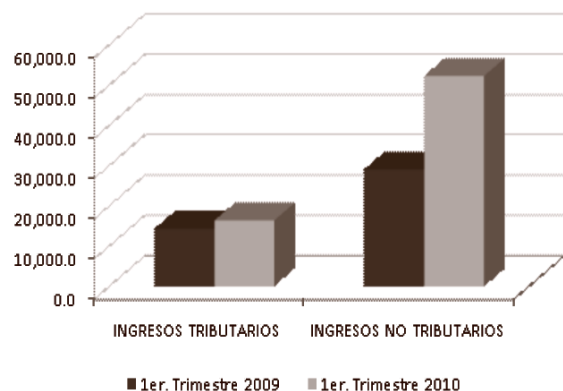
En cuanto al primer trimestre de 2010, en espera del comunicado oficial por parte del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), se comenta que la Asociación Nacional de Instituciones Financieras (ANIF) estima que la economía registrará una expansión promedio para los primeros tres meses de la presente vigencia del 2.2% frente al mismo periodo del año anterior, pronóstico de crecimiento acorde con las expectativas del Emisor para el 2010, cuya proyección anual se encuentra en el rango entre el 2% y 4%.

Ahora bien, si observamos el comportamiento de los

ingresos departamentales durante el primer trimestre de la presente vigencia, éste se encuentra directamente relacionado con la actividad económica evidenciada y las medidas implementadas por la Administración Seccional, el Gobierno Nacional y el Emisor, esfuerzo conjunto de la política fiscal y monetaria para retomar por la senda de la recuperación, contrarrestar la difícil situación económica a nivel nacional como regional, y hacer menos vulnerables las finanzas públicas departamentales a los ciclos económicos. En consecuencia, los Ingresos Corrientes del Departamento del Huila registran un superávit presupuestal equivalente a \$ 3.652,5 millones frente a lo proyectado para el primer trimestre del año 2010.

Ingresos en millones de \$

	INGRESOS TRIBUTARIOS	Var%	INGRESOS NO TRIBUTARIOS	Var%
1er. Trimestre 2009	14,250.8		28,994.0	
1er. Trimestre 2010	16,350.5	14.7%	52,238.6	80.2%



La Administración Seccional presenta un balance positivo en materia fiscal para el primer trimestre del año en curso, puesto que al comparar el recaudo de las vigencias 2009 y 2010, los Ingresos Tributarios crecieron 14.7% y los Ingresos No Tributarios 80.2%. En este sentido, a pesar del incremento de la tasa de desempleo y la incertidumbre entorno a las elecciones presidenciales, el primer trimestre de 2010 presenta un cambio en el ciclo económico frente al mismo periodo de 2009, a favor de los ingresos departamentales.

En suma, se puede observar el mejor comportamiento del recaudo frente a la vigencia anterior como resultado de la reactivación de la economía, el efecto de las políticas macroeconómicas, la ejecución de macroproyectos en la región con cofinanciamiento del Departamento, la continuidad de las acciones implementadas para mejorar el recaudo como las campañas publicitarias, los operativos dirigidos contra el contrabando y la evasión, y los programas de control y fiscalización, entre otros factores que impulsaron la dinámica de los Ingresos Corrientes de Libre Destino, así como los ingresos por Transferencias y Participación. De la misma manera, este comportamiento obedece

al recaudo por concepto de Regalías Petrolíferas, ingreso que representa el 86.5% del monto total de los Ingresos No Tributarios registrados durante los tres primeros meses del año en curso y a la vez, evidencia un incremento de 83.6% frente al mismo periodo de 2009.

En particular, el incremento del ingreso de los impuestos departamentales se encuentra asociado a la recuperación del consumo de los hogares, estimulado por las bajas tasas de interés de colocación y por el efecto positivo que ha significado la fuerte caída de la tasa de inflación sobre el ingreso disponible.

Sin embargo, es de notar que la Secretaria de Hacienda Departamental evaluó la incidencia que tiene el incremento de las tarifas y del IVA que se paga por la venta de cervezas, cigarrillos y licores sobre el recaudo departamental, como resultado de la implementación del Decreto 127 de 2010 por parte del Gobierno Nacional, entorno a la Emergencia Social, que hace parte del paquete de medidas adoptadas para buscar recursos adicionales conducentes a garantizar a toda la población afiliada al Sistema General de Seguridad Social en Salud, la accesibilidad, la equidad, la calidad y la oportunidad en la prestación de los servicios médicos.

En materia fiscal, las finanzas departamentales dependen en gran medida del consumo de bienes como la cerveza, los cigarrillos y los licores, entre otros, cuyo comportamiento puede afectarse en respuesta a los cambios en la política tributaria, teniendo un impacto directo sobre los ingresos tributarios del departamento.

El hecho de incrementar impuestos incide sobre el precio de los productos que gravan, ya que es posible que los productores deseen pasar la cuenta del pago del impuesto a los consumidores, a través de la elevación en los precios de venta, generando un efecto inflacionario, que en época de crisis es lo menos deseable. En respuesta, según la Ley de la Demanda, si se eleva el precio de un bien disminuye la cantidad demandada del mismo, puesto que el alza en el nivel del precio incide negativamente sobre la conducta de consumo de los agentes económicos, como consecuencia de los costos asociados a los desincentivos y distorsiones que genera el aumento del precio, y a su vez, porque el incremento en la carga impositiva supone una disminución de la renta disponible de los hogares, en detrimento del consumo.

Con base a lo anterior, el Estado de Emergencia Social, que reforma por decreto los impuestos departamentales al consumo de cerveza, licores y cigarrillos, tiene un efecto no solamente sobre los precios de venta, sino también sobre la decisión de consumo de los hogares. Sin embargo, es importante establecer si los efectos que se detectan en el

comportamiento de los agentes económicos son efectos de corto o largo plazo.

Por el lado de la oferta, las presiones generadas por los decretos no tuvieron espera. Tras el aumento de impuestos, los productores e importadores de cerveza y cigarrillos, obligados por la ley al pago del impuesto, transfirieron la carga económica del impuesto a los consumidores mediante la subida del precio de venta al detallista, de modo que se resarcen de la cuantía adicional del tributo. Por ejemplo, la empresa Bavaria S.A. subió en 8,3% el precio de la cerveza en botella retornable de 330 mililitros que pasó de costar 1.200 a 1.300 pesos, incremento que no se presentaba desde octubre de 2008 debido a la desaceleración del consumo. Con respecto a los vinos y licores, es de esperarse que las presiones inflacionarias del impuesto tengan su efecto en el corto plazo.

No obstante, en cuanto a la demanda se refiere, la Administración Seccional espera que las medidas tributarias adoptadas por el Gobierno Nacional no tengan una incidencia en el comportamiento del consumo de cerveza, licores y cigarrillos en el corto plazo (vigencia 2010), sino que los efectos se observen en vigencias futuras, con una tendencia a la baja.

Lo anterior se justifica principalmente por dos razones. La primera tiene que ver con la naturaleza de los bienes en cuestión. Las bebidas alcohólicas y los cigarrillos son bienes que no componen la canasta familiar básica, por tratarse de productos cuyo consumo no es de primera necesidad. Según esto, la variación de la demanda en respuesta a una variación del precio está relacionada con el grado en que es posible sustituir un bien. Transcurrido el tiempo suficiente, el consumidor encuentra alternativas, cambia su conducta de consumo y gradualmente reduce el número de compras de artículos que se han encarecido. Pero en el corto plazo, el consumidor tiene pocas opciones que no sean continuar consumiendo cantidades similares de los bienes de su preferencia. Entonces, la demanda de estos bienes es más elástica con respecto al precio a largo plazo que a corto plazo. Es decir, los consumidores tardan tiempo en cambiar sus hábitos de consumo. Aunque suba el precio de la cerveza, licores y cigarrillos, la cantidad demandada solo descendería gradualmente a medida que los consumidores comenzarán lentamente a consumir menos.

En segunda instancia, la puesta en marcha de estrategias anticíclicas que buscan dinamizar la economía regional y proteger el empleo, en cumplimiento de los objetivos del Plan de Desarrollo 2008 – 2011 “Huila Naturaleza Productiva”, a través de la ejecución de inversiones de alto impacto económico y social con financiación asegurada, se concien-

ben como herramientas para enfrentar de la mejor manera los efectos de la crisis y evitar un mayor impacto real sobre las economías de los hogares, principalmente los segmentos más pobres de la población quienes son los más afectados. Entre ellas, encontramos las obras de infraestructura más importantes que el Gobierno Departamental ha estructurado, cofinanciado y puesto en marcha: El Plan Vial Regional (PVR), el Plan Departamental de Aguas (PDA), los Planes de Vivienda de Interés Social Prioritario, los Proyectos de Inversión para Infraestructura Educativa y de Salud, los Programas de Electrificación Regional y los Planes de Adecuación de Tierras mediante la construcción de Distritos de Riego.

Se convierte entonces el sector de la construcción en un componente estratégico para enfrentar la crisis, puesto que es gran dinamizador de los diferentes sectores económicos y de la generación de mano de obra no especializada. Por ello, la ejecución de estas obras en el departamento genera un efecto multiplicador, ya que al introducirle liquidez a la economía regional se reactiva el comercio y el consumo de los hogares. Así, tendría una incidencia positiva en el recaudo de impuestos por el incremento de la demanda de bienes como la cerveza, licores y cigarrillos, entre otros.

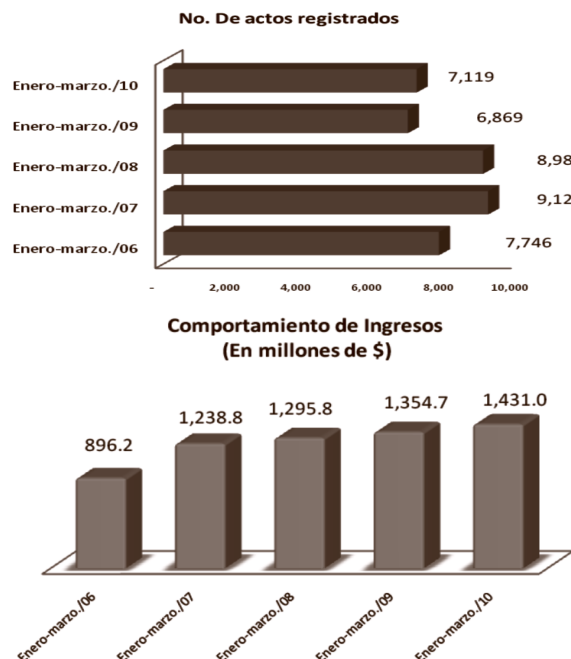
En época de crisis, la implementación de las medidas tributarias para financiar la emergencia social pone en tela de juicio la sostenibilidad del recaudo adicional que pueda obtener el Gobierno Nacional para el sector de la Salud en vigencias futuras, puesto que el ingreso de los hogares se ha visto seriamente golpeado por la caída de la dinámica económica, principalmente los sectores populares de la población, como para que ahora asuman una carga impositiva adicional que redunde en la disminución de su ingreso disponible. De hecho, este fenómeno de la caída del consumo en los últimos años lo ha podido evidenciar la Secretaría de Hacienda Departamental, por lo cual ha tenido que hacer un esfuerzo en la gestión fiscal para mejorar el recaudo y enfrentar dicha crisis.

En otro contexto, se espera que los efectos del Fenómeno del Niño presenten una incidencia relativamente moderada sobre la economía regional durante el 2010, esencialmente en el sentido que mejoren las condiciones meteorológicas y oceanográficas para incrementar los niveles de producción agrícola, debido a la importancia del sector en la economía del departamento, percibiéndose el impacto con mayor grado en los cultivos permanentes como el café.

1.1 IMPUESTO DE REGISTRO

Durante el primer trimestre de la vigencia 2010, el ingreso por este concepto registra un superávit de \$ 263.9 millones

frente a lo presupuestado, con un recaudo acumulado de \$1.431 millones, que comparado con el recaudo registrado el mismo periodo del año anterior, presenta un crecimiento del 5.6%, situación que obedece al repunte en el determinante de recaudo más importante, la compraventa de bienes inmuebles como vivienda, locales comerciales y terrenos.



El comportamiento del recaudo por concepto de Impuesto de Registro para el primer trimestre de 2010 muestra un panorama alentador, en respuesta a diferentes factores que inciden en la generación de este ingreso, al estimular por un lado el área edificada para la venta y por otro, la compraventa de bienes inmuebles.

El primero, la reducción de la carga impositiva al contribuyente con la exención del cobro de las estampillas departamentales a los actos con y sin cuantía por la adquisición de vivienda nueva y construcción en sitio propio en el departamento, otorgados a través de Planes de Vivienda de Interés Social (VIS).

En segunda instancia, las medidas implementadas por el Gobierno Nacional y el Banco de La República para reactivar la financiación y construcción de vivienda, en particular el subsidio a los préstamos para vivienda de menos de 167 millones de pesos y la reducción paulatina de la tasa de intermediación a partir de noviembre de 2008, cuando se ubicaba en 10%, hasta alcanzar un nivel de 3.5% en el primer trimestre de 2010. En efecto, esta medida se transmitió a la mayoría de tasas de interés de mercado de captación y colocación, con el fin de impulsar la demanda de crédito y permitir a los hogares un mayor consumo de bien y

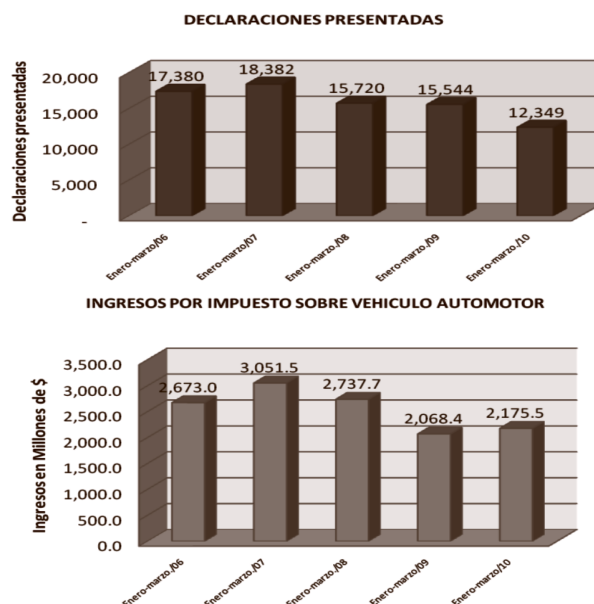
servicios. En detalle, la tasa de interés de los créditos para la adquisición de vivienda diferente de VIS pasó de 17.42% en diciembre de 2008 a 13.68% en marzo de 2010, es decir, una reducción de 374 puntos básicos.

Adicionalmente, el hecho de que las tasas de interés e inflación se encuentren entre los niveles más bajos de la historia, se convierte en un panorama ideal para que los huilenses compren vivienda, puesto que les conviene adquirir tanto un crédito en Unidades de Valor Real (UVR) atado a la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), así como un crédito en pesos si el comprador prefiere tener una cuota fija, puesto que los intereses que cobra la banca comercial también los favorece.

En consecuencia, según información suministrada por CAMACOL Huila, al comparar el primer trimestre de las vigencias 2009 y 2010, el área aprobada para construcción de obras nuevas – en vivienda, comercio, instituciones e industria – muestra un dinámico incremento de 295.8% en los metros cuadrados autorizados, es decir, se evidencia una recuperación del renglón edificador después de atravesar un año con grandes dificultades e incertidumbre.

1.2 IMPUESTO SOBRE VEHICULOS AUTOMOTORES

El recaudo del impuesto sobre vehículos automotores durante el primer trimestre de 2010 es un resultado satisfactorio para la gestión de la Secretaría de Hacienda Departamental, el cual presenta un superávit de \$ 226,5 millones por éste concepto de ingreso. El monto recaudado asciende a la suma de \$ 2.175,5 millones y se encuentra 5.2 puntos porcentuales por encima del monto registrado en el mismo periodo de 2009.



El comportamiento de este ingreso obedece a la incidencia de la recuperación económica, el incremento de las ventas del sector automotriz, el estímulo de la disminución de las tasas de interés de colocación, la caída en menor proporción del valor del avalúo de los vehículos y la reducción de las presiones inflacionarias.

En cuanto a las ventas, según reporte de la firma Econometría S.A., en el primer trimestre de 2010 se vendieron 49 mil 676 vehículos, cifra que representa un incremento de 10% en comparación con el mismo lapso del año pasado, razón por la cual la firma augura para el mercado automotriz colombiano el cumplimiento de la meta de comercialización estimada en 205 mil unidades para este año.

Así mismo, según información suministrada por los Gerentes Comerciales de los concesionarios más representativos en ventas de vehículos automotores en el Departamento, durante el período enero - marzo de 2010 se vendieron aproximadamente 554 unidades, volumen que se encuentra 8 puntos porcentuales por encima de lo registrado para el mismo periodo en 2009.

Sin embargo, el balance positivo en el recaudo no solamente es resultado del aumento del volumen de ventas sino también de la gestión que ha adelantado la Administración para mejorar el ingreso por éste concepto, a partir de las estrategias implementadas como los beneficios tributarios ofrecidos a través de la ampliación de los plazos del calendario tributario y las deducciones en el valor a pagar del impuesto para la vigencia 2010. De la misma manera, la puesta en marcha de las acciones de cobro coactivo, las campañas publicitarias, los programas de divulgación y formación tributaria, el mejoramiento tecnológico y la actualización de la base de datos, son medidas que de manera significativa incidieron en el incremento del recaudo por el pago del impuesto para la vigencia 2010, así como la recuperación de cartera por vigencias pasadas.

En particular, la implementación de la Ordenanza 025 de 2008 durante el año 2009, fue determinante sobre el recaudo registrado en el primer trimestre de 2010, puesto que la norma propendió no sólo por la depuración y recuperación de la cartera, sino también por el saneamiento tributario de un gran número de contribuyentes morosos, que a la fecha están pagando el impuesto de la vigencia actual.

Lo anterior se refleja en el volumen de declaraciones presentadas, las cuales aunque registran una tendencia decreciente frente al primer trimestre de 2009, representan mayor ingreso, debido a que los contribuyentes morosos que se acogieron a las condiciones de pago de la Ordenanza durante la vigencia pasada, este año solo gozan del beneficio por pronto pago.

Otra fuente de los resultados de la gestión fiscal son las acciones de control a través del proceso de fiscalización y el cobro coactivo, tendientes a superar las conductas del no pago y recuperar cartera. En esta línea, la Administración tiene un total de 63.518 casos en fiscalización, donde 15.009 de ellos cuentan con auto de archivo por pago o cierres de procesos por cancelación de matriculas o actualización de bases de datos, y en cuanto al cobro coactivo, existen 56.905 procesos.

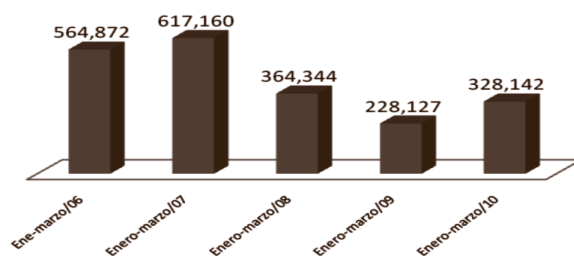
Los resultados del control ejercido a través de acciones de cobro persuasivo muestra que los operativos de campo son el mecanismo que tiene mayor incidencia sobre el total recaudado, con una participación del 43.4%, debido al impacto del documento persuasivo y las retenciones de vehículos cuyos propietarios se encuentran en mora.

El comportamiento tributario registra en promedio 4.116 trámites mensuales, tanto por pronto pago como recuperación de cartera, resultado positivo basado en la difusión de las políticas de recaudo y los controles a través de operativos de campo y la continuidad del cobro coactivo.

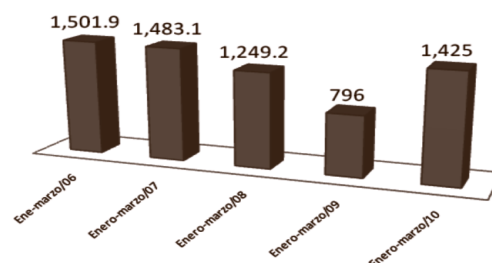
1.3 IMPUESTO AL CONSUMO DE CIGARRILLOS

Con corte al primer trimestre de la vigencia actual, los ingresos por este concepto equivalen a un total de \$ 1.425,3 millones, con un superávit de \$ 221,5 millones y una ejecución del 22% respecto al total apropiado para la vigencia, presentando un incremento en el recaudo de 79.2% frente al mismo periodo del año anterior.

Consumos de Cigarrillos en Decenas



Ingresos por consumo de cigarrillos nal y ext.



Durante el primer trimestre del año en curso, el comportamiento del recaudo por concepto de impuesto al consumo de cigarrillos nacionales y extranjeros obedece principalmente al incremento del consumo de este producto y al efecto de la implementación del Decreto 127 de 2010.

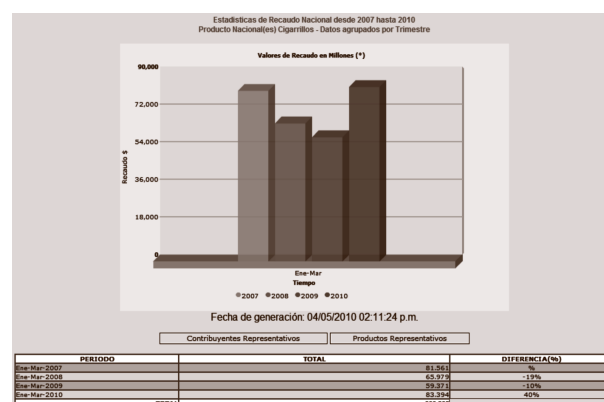
La tendencia creciente del consumo de cigarrillos se presentó por el conocimiento que tenían los agentes económicos sobre la expedición de los decretos entorno a la Emergencia Social, en particular lo concerniente con las medidas tributarias del Decreto 127 de 2010. En este sentido, con esta medida ya no se aplican las bases DANE del Decreto 2427 de 2007 y los rangos de la Ley 1111 de 2006 para el cobro de la tarifa, sino que se unifica la tarifa del impuesto en \$650 por cada cajetilla de 20 cigarrillos para la vigencia actual, razón por la cual los distribuidores de cigarrillos determinaron aumentar el nivel de inventarios desde finales de la vigencia pasada y durante el mes de enero de 2010, con el fin de acumular inventarios antes de que empezará a implementarse la medida, lo que en efecto registró un aumento histórico del nivel de consumo de 44 puntos porcentuales en el primer trimestre de 2010 frente al mismo periodo del año anterior, marcando un comportamiento creciente que redundó en el incremento del recaudo de esta renta departamental.

Así mismo, la entrada en vigencia del Decreto 127, a partir de febrero de 2010, generó un fuerte efecto sobre el recaudo de este impuesto, puesto que el reajuste tributario aumentó la participación del ingreso de libre destino para esta renta, teniendo en cuenta que la medida además de incluir el 21% con destino a salud y mantener el 16% para deporte, con la unificación de la tarifa se incrementó 37 puntos porcentuales la tarifa que pagaba el segmento de mercado más representativo, los cigarrillos GAMA BAJA, los cuales representan el 98.6% de los productos introducidos y comercializados en el departamento, según estadísticas de consumo de la Secretaría de Hacienda. En efecto, ahora por cada cajetilla de cigarrillos GAMA BAJA se perciben recursos adicionales para salud por \$136.5, deporte por \$28.1 e ingresos de libre destino para el Departamento por \$10.96, a favor del recaudo del impuesto al consumo de cigarrillos durante la vigencia 2010. En suma, el sector Salud recaudó recursos

adicionales por la suma de \$131.480.000 en el primer trimestre de la presente vigencia.

Sin embargo, la unificación de la tarifa golpea el segmento más vulnerable de la población, es decir, quienes consumen cigarrillos GAMA BAJA son las personas que cuentan con menores ingresos, siendo los que asumen la mayor parte de la carga impositiva, lo cual, en suma a la política antitabaco, puede inducir la caída del consumo de cigarrillos en vigencias futuras y volver más atractivo el contrabando.

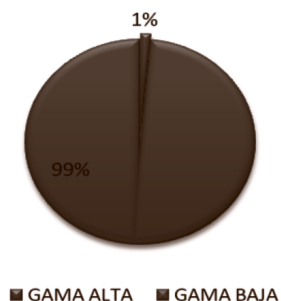
En general, las estadísticas de recaudo nacional suministradas por el Sistema Infoconsumo (SyC S.A.) revelan el mismo comportamiento registrado en el departamento durante el primer trimestre de 2010 pero a una proporción menor, al presentar un incremento de 40 puntos porcentuales en el ingreso del impuesto al consumo de cigarrillos frente a igual periodo de 2009.



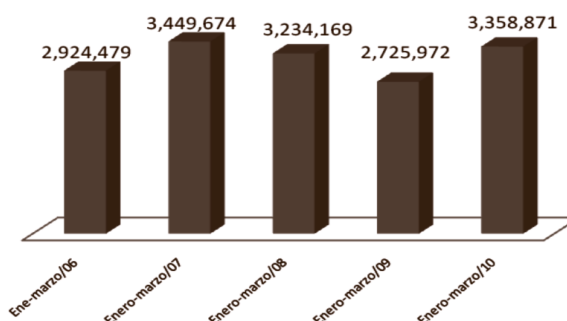
1.4 IMPUESTO AL CONSUMO DE CERVEZA

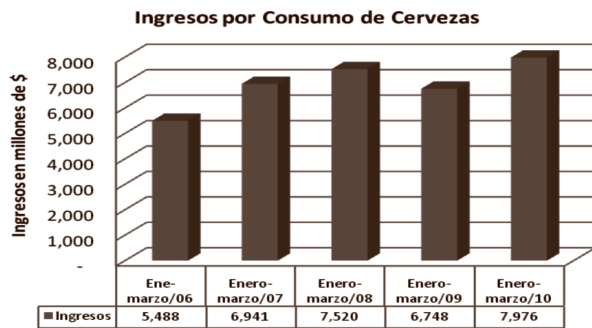
El ingreso por este concepto asciende a la suma de \$ 7.975,6 millones al termino del primer trimestre de 2010, cifra que representa el 46.7% de los Ingresos de Libre Destino y el 11.6% de los Ingresos Corrientes del Departamento, registrando un superávit de \$ 855,6 millones, un recaudo 12 puntos porcentuales por encima del total proyectado para el periodo, y un crecimiento de 18.2% frente al ingreso registrado en igual periodo de 2009.

Participación Cigarrillos en el Huila



Consumo cervezas en decenas



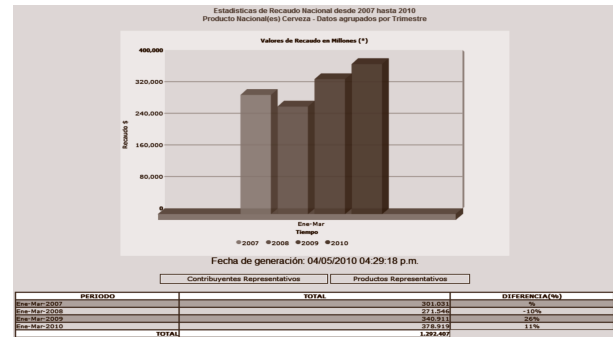


De la misma manera como se presentó con el impuesto al consumo de cigarrillos, el crecimiento registrado en el ingreso por concepto de impuesto al consumo de cervezas durante los tres primeros meses del presente año, frente a igual periodo de 2009, obedece al incremento del nivel de consumo 23 puntos porcentuales por encima del registrado en el mismo periodo de 2009, por la acumulación de inventarios de los distribuidores de la región antes de que entrará en vigencia el Decreto 127 de 2010. Así mismo, el crecimiento del ingreso por éste concepto de renta, responde a la ampliación de la base gravable debido al alza en el precio de venta fijado por el mayor productor nacional y generador de impuesto al consumo de cervezas del país, la empresa Bavaria S.A., la cual subió en 8.3% el precio de la cerveza en botella retornable de 330 mililitros que pasó de costar 1.200 a 1.300 pesos, postura que no tomaba la firma desde octubre de 2008, debido a la desaceleración del consumo en la vigencia 2009.

La presión inflacionaria fue producto de la implementación del Decreto 127, el cual establece que el IVA que se paga por la venta de cerveza pase del 11 al 14 por ciento desde el 1º de febrero hasta el 31 de diciembre de 2010. Con el reajuste en el gravamen, se incrementan los ingresos de la Nación para financiar las prestaciones excepcionales en salud, a un costo que asume el consumidor por el incremento del precio de venta de este producto, puesto que el IVA es un tipo de impuesto al consumo diseñado para gravar los bienes finales.

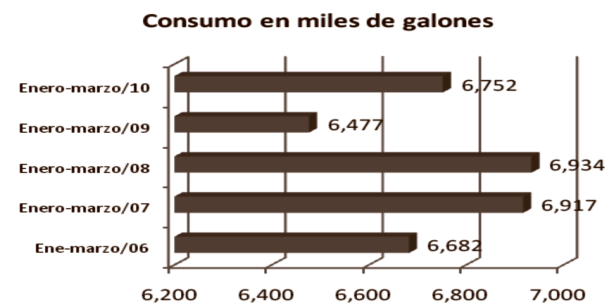
En este sentido, la subida del precio de venta no solamente implica ampliar la base gravable y por ende, jalonar tanto los ingresos departamentales del impuesto al consumo como los recursos destinados a la salud pública territorial, sino que también puede desestimular el consumo en el mediano y largo plazo. En consecuencia, la incidencia de la medida adoptada por el Gobierno Nacional es positiva para el recaudo en el corto plazo, pero en la medida que el consumo de cerveza disminuya en vigencias futuras, nuevamente los productores e importadores de este producto trasladarán la carga al consumidor para compensar la caída en las ventas.

Las estadísticas de recaudo a nivel nacional muestran el mismo efecto sobre el comportamiento del recaudo del impuesto al consumo de cervezas en el primer trimestre del año en curso, cifras que evidencian un crecimiento de 11% en los ingresos por éste concepto, frente al mismo periodo de 2009.

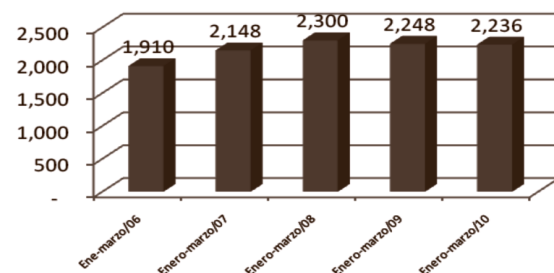


1.5 SOBRETASA A LA GASOLINA

Durante el primer trimestre de la presente vigencia la Administración ha recaudado \$ 2.236,2 millones por sobretasa a la gasolina, tan solo 0.5 puntos porcentuales por debajo de la suma recaudada en el mismo periodo de 2009, siendo el único Ingreso Tributario que no evidencia mejores resultados frente a la vigencia anterior, pero que al mismo tiempo muestra una tendencia muy cercana a la esperada, puesto que la ejecución es de 96.37% con respecto a lo apropiado para los primeros tres meses de 2010, reflejando un déficit de PAC por éste concepto de \$ 84,1 millones.



Ingresos por Sobretasa a la Gasolina (Millones de \$)



El comportamiento del consumo de gasolina en el primer trimestre de 2010 ha respondido a la recuperación de la economía, puesto que se presenta un incremento de 4 puntos porcentuales frente al mismo periodo de 2009.

Sin embargo, la tendencia creciente del consumo no se transmitió completamente sobre el comportamiento del ingreso por sobretasa a la gasolina durante el primer trimestre del año en curso, debido a que el Ministerio de Minas y Energía mediante resolución definió el precio base 2.2% más bajo para la liquidación de la sobretasa a la gasolina corriente, a partir de enero de la presente vigencia, factor que golpeó el recaudo por concepto de ésta renta.

De la misma manera, el recaudo no pudo ser mejor al evidenciado el primer trimestre del año 2010, porque las ventas de combustible de los distribuidores minoristas se han visto reducidas, producto de las alzas continuas del precio, la ausencia de industria y empresas en el departamento que dinamicen las ventas, la coyuntura económica que presentan los hogares en los primeros meses del año por los gastos asociados a la temporada escolar, la preferencia por el ahorro que representa la movilización en motocicletas y el incremento de las estaciones de servicio y el consumo de Gas Natural Vehicular (GNV).

Sobre el consumo de gas vehicular, el Ministerio de Minas y Energía indicó que en Neiva la conversión de vehículos de gasolina al sistema de gas creció un 48% durante la vigencia anterior, situación que explica la dinámica en el consumo de este producto.

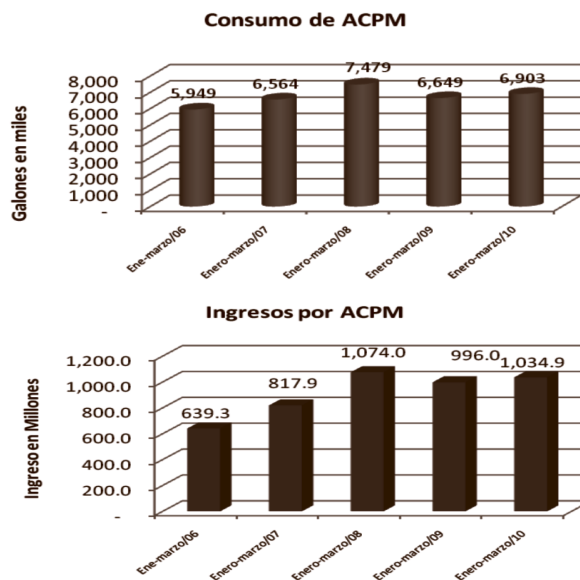
Es de resaltar que la nueva regulación sobre los biocombustibles (gasolina oxigenada) reglamenta que ya no se sustituye la décima parte de los combustibles fósiles tradicionales, como la gasolina, mediante su mezcla con el alcohol etílico o etanol, sino tan solo la octava parte. Esto implica que ahora la base del recaudo de la sobretasa disminuya en un 8%, a favor del recaudo del impuesto al consumo de gasolina motor.

1.6 SOBRETASA AL ACPM

Con corte al primer trimestre de la vigencia 2010 existe un recaudo equivalente a \$ 1.034,9 millones, con una ejecución que representa el 94.28% de lo presupuestado para el periodo, presentando un déficit de \$ 62,8 millones, pero superando 3.9% el recaudo en el mismo periodo de 2009.

El incremento que registra el consumo de ACPM al comparar el primer trimestre de 2009 y 2010, equivalente a 3.8 puntos porcentuales, evidencia que el Sector Transporte ha sido de los sectores menos dinámicos en el proceso de

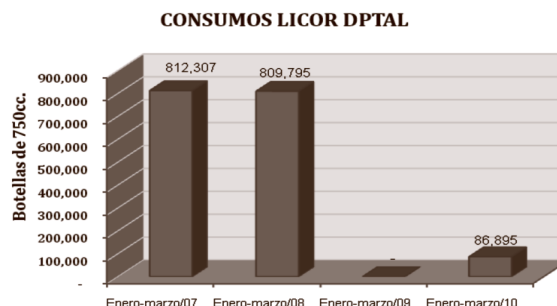
reactivación económica en el país, debido a que en regiones poco industrializadas y con escaso desarrollo empresarial como el Departamento del Huila, los principales renglones productivos como el sector agropecuario y el comercio, no han podido jalonar otros sectores económicos.



Así mismo, a nivel nacional también se puede observar la misma situación, puesto que la industria y el transporte continúan siendo afectados por la fuerte caída en el comercio exterior, tanto por la contracción de las importaciones como de las exportaciones, viéndose estas últimas especialmente afectadas por la agudización del deterioro comercial con Venezuela. adicionalmente la comercialización de vehículos de carga y pasajeros en el país disminuyó 12% en el primer trimestre de 2010.

No obstante, el comportamiento de este ingreso puede mejorar en adelante, en la medida que se avance en el desarrollo de los macroproyectos de infraestructura cofinanciados por el Gobierno Nacional y Departamental que se encuentran en ejecución, y adicionalmente el inicio de las obras civiles para la construcción de la Hidroeléctrica El Quimbo.

1.7 IMPUESTO AL CONSUMO DE LICOR DEPARTAMENTAL





Al cierre del primer trimestre de la presente vigencia, se registra un ingreso de \$411.5 millones, frente a un valor estimado inicial de \$1.053 millones, situación reflejada en las dificultades presentadas de una parte por las restricciones dadas de contratación por la “Ley de Garantías” y por la otra, las autorizaciones dadas por la Asamblea para la producción, distribución y ventas del Aguardiente Doble Anís, las cuales no han sido acordes a las ventas reales del mercado.

Para suplir la demanda en el mercado del aguardiente Doble anís, desde el año anterior, el Departamento ha realizado contratos interadministrativos con el Departamento de Antioquia – Fábrica de Licores de Antioquia, con las cuales se ha tenido la expectativa de cubrir el mercado hasta el mes de abril de 2010.

Las condiciones económicas actuales en esta contratación son las siguientes:

- Precio oficial establecido por el Departamento por un valor de \$16.850 botella de 750cc.
- Aporte publicitario del 4% sobre el valor del precio oficial.
- Participación porcentual de \$7.921 por botella de 750cc para la vigencia actual.
- Regalía por el uso de la Marca de \$1.325.74 por botella de 750cc.

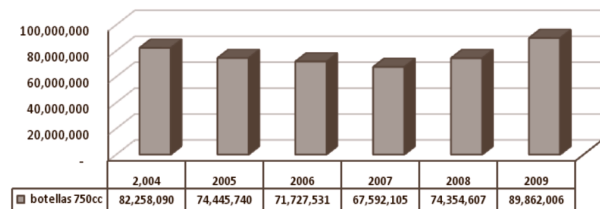
Comparadas las experiencias de contratación que hasta la fecha se han realizado con el Departamento de Antioquia frente al modelo de Concesión que en su momento venció en el año 2007, tenemos que:

- Con la suscripción de los convenios interadministrativos, existe un mayor valor generado para el Departamento con respecto al valor pactado como Regalía por el uso de Marca, equivalente a un 65% adicional, es decir a pesos de 2010 de \$806 de utilidad por botella pasamos a percibir \$1.325,74.
- Se establece un aporte publicitario del 4% sobre el valor

del precio oficial, obligación que en el modelo anterior de concesión no se estableció.

No siendo ajeno, existe un margen de variación en el consumo de aguardiente con tendencia a la disminución a nivel nacional, en el Departamento del Huila el producto regional, aún refleja un margen de exploración en procura de mejorar los sistemas de producción, mercadeo y comercialización del producto, de tal manera que se pueda determinar con la aplicación de estrategias técnicas y eficientes de mercadeo, comercialización y publicidad, el real nicho de mercado, lo cual deja un espacio importante de ganancia por ingresos por explotación de su producto y es así que a partir del mes de Abril de la presente vigencia se dará inicio al proceso de licitación para la adjudicación de la producción, comercialización y venta del “Aguardiente Doble Anís”, y así lograr el recaudo del ingreso apropiado por este concepto para la vigencia actual.

Consumos de Aguardiente a Nivel Nacional en botellas 750cc



Fuente: ACIL

A nivel nacional, de acuerdo a cifras de la Asociación Colombiana de Empresas Licorera, ACIL, durante la última década los aguardientes habían venido registrando continuas bajas en las ventas, pero el panorama viene cambiando y como se evidencia en la gráfica anterior, en el año 2008 y 2009 registran un crecimiento del 10% y 21% respectivamente. Sin embargo, es de resaltar que el incremento de las ventas a nivel nacional a partir de la vigencia 2008 obedece principalmente a la estrategia comercial implementada en departamentos como Antioquia, principal productor de Aguardiente, a través de estrategias agresivas de comercialización, haciendo esfuerzos por posicionar los productos no solo en el caso de Antioquia sino en el de todas las licoreras oficiales, sofisticándolos y dándoles estatus para mezclas y cocteles, elementos que de alguna manera generan expectativas para un mayor consumo.

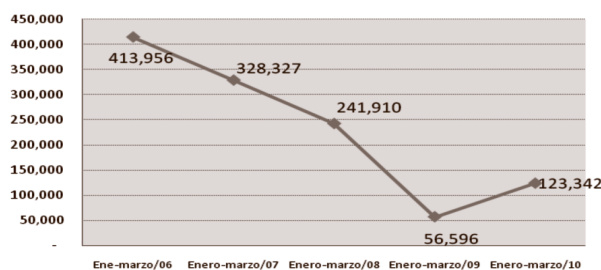
Cabe destacar, que el Gobierno Departamental está desarrollado una importante inversión para el control de la Señalización para los productos generadores de impuesto al consumo (Licores, vinos, aperitivos y similia

res), mediante la utilización de Códigos Únicos Nacionales, que permiten identificar y consultar la información del producto que se ha señalizando, desde cualquier punto del país, bien sea por parte de los funcionarios competentes para realizar el control operativo del impuesto al consumo, o por parte del consumidor final, y así afrontar el flagelo del contrabando y la adulteración. Para ello, ha implementado procesos totalmente automatizados que permiten integrar en un solo sistema una solución eficiente para controlar electrónicamente cada parte del proceso de introducción y venta de productos sujetos al pago del impuesto al consumo, como son los elementos de señalización, consistente en la emisión de un código por cada unidad, permitiendo que cada botella rotulada sea única, es decir, ninguna otra botella tendrá el mismo número o código de señalización entregados única y exclusivamente a los distribuidores registrados y autorizados, manteniendo los estándares de seguridad.

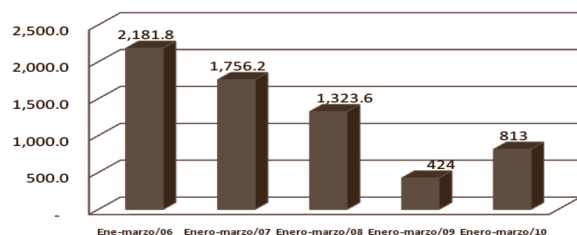
El público en general podrá consultar en Internet sobre la legalidad de los productos que adquieren y comercializan. La prevención a los contribuyentes y consumidores evita el daño irreversible que causa el licor adulterado. Para ello, la Secretaria de Hacienda Departamental, ha adelantado diferentes tipos de talleres informativos tanto con contribuyentes, consumidores, grandes superficies y supermercados, para dar a conocer las características del Código Único de Señalización y el nuevo sistema de control a los productos sujetos al pago del impuesto al consumo en el Departamento del Huila.

1.8 IMPUESTO AL CONSUMO DE LICOR NACIONAL Y EXTRANJERO

Comportamiento consumos en botella de 750cc



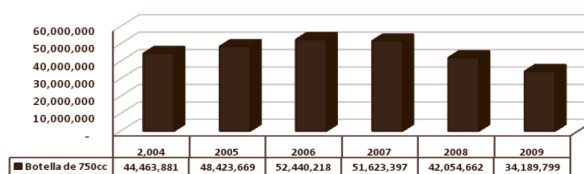
Ingresos por Licor Nal y Ext.
(En millones de \$)



Para la vigencia 2010 se estima un ingreso por concepto de ésta renta de \$5.883.1 millones, con un recaudo al primer trimestre de \$812.9 millones, equivalentes a 13.8% de ejecución frente al estimado total y con un superávit de \$355.9 millones frente a lo presupuestado para el 1er. Trimestre del presente año.

El primer trimestre del año 2010, los consumos presentan un crecimiento del 118% comparado con el primer trimestre del año 2009, donde el 78% de estos corresponde a consumos por el producto Ron Viejo de Caldas, y el 18% corresponde a consumos por licor Extranjero, los cuales vienen ganando representación en el ingreso por este concepto, reflejado en crecimientos positivos frente al primer trimestres de los años 2007 al 2009, cuyos productos más representativos son los whiskys, que durante el periodo de análisis equivalen al 65% del ingreso por licor extranjero.

Consumos de Ronces a Nivel Nacional en botella de 750cc



El comportamiento en los consumos de rones a nivel nacional, contrario a los consumos de Aguardientes a nivel nacional, según las cifras de ACIL vienen cayendo a desde el año 2007, con descensos del 18.5% en el año 2008 y del 18.7% en el 2009.

1.9 REGALIAS POR HIDROCARBUROS

Para la vigencia 2010, se estimó un ingreso por concepto de regalías petrolíferas en la suma de \$179.190.9 millones de pesos, de los cuales, \$171.363.4 corresponden a regalía básica y adicional y \$7.827.5 a rendimientos financieros.

Las variables económicas consideradas para la proyección del ingreso por éste concepto, se enmarcaron en el análisis del comportamiento de las mismas durante los últimos seis meses, anteriores a la presentación del proyecto de presupuesto a la Asamblea Departamental, y por su conducta, se determinó en 44.974 barriles día, un precio internacional de US\$70.6 dólares barril y una tasa representativa del mercado de \$1.997.9 pesos.

A la fecha, el recaudo de regalías directas para el Departamento, totaliza \$58.727.8 millones de pesos, y corresponde al 33% del total estimado recaudar.

Por la forma de liquidación y giro de las regalías, el Gobierno Departamental espera un ajuste del primer trimestre de 2010 por un valor aproximado a los \$2.000 millones de pesos, valor que sumado a la liquidación provisional de abril, totalizaría \$16.000 millones de pesos. Esta cifra, corresponde a nuevos escenarios financieros, toda vez que el precio de liquidación ha permanecido durante la vigencia US\$9.37 dólares por encima del precio internacional inicialmente estimado, no obstante, la producción presenta un comportamiento de 1.218 barriles/día menor que el estimado, al igual, que la tasa representativa del mercado, \$49.9 pesos inferior al pronosticado para la presente vigencia.

En el primer trimestre del 2010, el Departamento comprometió recursos de regalías por el orden de \$61.227,6 millones de pesos, de acuerdo a la siguiente distribución sectorial:

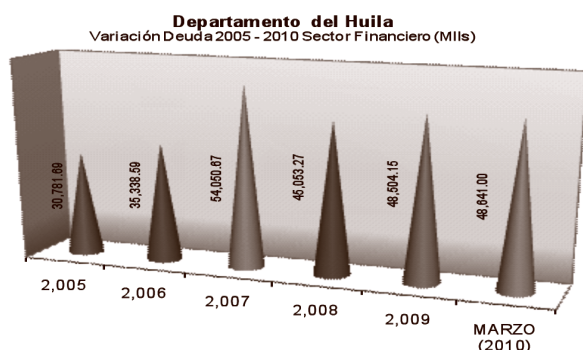
SECTOR	COMPROMETIDO	PART. %
Educación	33,646.35	55.0%
Agropecuario	20,458.28	33.4%
Deuda Pública	3,177.25	5.2%
Salud	2,074.27	3.4%
Vías	510.95	0.8%
Recreación y Deportes	497.68	0.8%
Gobierno	434.20	0.7%
Cultura y turismo	359.58	0.6%
Planeación	68.96	0.1%
Total	61,227.60	100.0%

Por el comportamiento de las variables económicas que inciden en el ingreso de regalías del petróleo y previendo el efecto que pueda tener la crisis económica Europea sobre el precio internacional del crudo, consecuente con el debilitamiento del Euro frente al dólar, lo cual genera un desinterés por los mercados futuros del crudo, la Secretaría de Hacienda efectúa un seguimiento constante a los cambios financieros que le permita verificar los pronósticos y adelantar los ajustes oportunamente a las inversiones proyectadas.

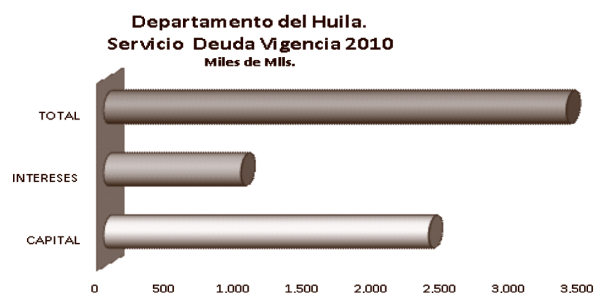
2.

ANÁLISIS DEL ENDEUDAMIENTO DEPARTAMENTAL

A 31 de Marzo se registra un crecimiento del 15.29% en el nivel de endeudamiento departamental con respecto al mismo periodo del año 2009 al pasar de \$42.190.1 Mlls a \$48.641 Mlls. Si comparamos el nivel de endeudamiento con respecto al registrado a Diciembre de 2009 que fue de \$48.504,1 Mlls, el crecimiento solo representa el 7.7% como resultado de los desembolsos de los créditos obtenidos para las inversiones en infraestructura vial del Departamento por valor de \$2.500 Millones de pesos. A continuación se puede observar la dinámica del endeudamiento desde la vigencia 2005 a la fecha, así:



Las amortizaciones realizadas por \$2.363,1 Millones representan el 70% del servicio de la deuda y los intereses pagados por \$999,8 Mlls participan con el 30% del total del servicio de la deuda atendido en el primer trimestre de 2010.



Durante el primer trimestre de la vigencia 2010 se desembolsaron recursos provenientes del crédito por \$2.500 Millones de pesos, del empréstito suscrito con el Banco Popular a una tasa del DTF+3 S.V.

La siguiente tabla muestra la composición por acreedores, así como las condiciones financieras de cada operación:

ENTIDAD	SALDO	PART. %	CONDICIONES FINANCIERAS
DAVIVIENDA	16,916.00	35%	FINDETER 15 AÑOS DTF + 3.4 T.A. PAG. T.V.
BANCOLOMBIA	15,687.50	32%	ORDINARIO 10 AÑOS DTF + 3.6 T.A. PAG.T.V.
POPULAR	7,700.50	16%	ORDINARIO 7 AÑOS DTF + 3 S.V.
OCCIDENTE	5,487.50	11%	FINDETER 5 AÑOS DTF+ 0 T.A. PAG. T.V.
BBVA	1,875.00	4%	ORDINARIO 5 AÑOS DTF + 3.4 T.A. PAG. T.V.
INFIHUILA	975.00	2%	ORDINARIO 10 AÑOS DTF + 3.6 T.A. PAG. T.V.
TOTAL	48,641.00	100%	

El Departamento del Huila mantiene para la vigencia fiscal de 2010 indicadores sostenibles de endeudamiento con un Indicador de solvencia (Intereses Ahorro Operacional) del 10.44% y el de Sostenibilidad (Saldo Deuda/Ingresos Corrientes) se encuentra en el 35.65%.

Excedentes del Servicio de la deuda

El gobierno Departamental, realizó una reprogramación del servicio de la deuda, que se debe atender en la presente vigencia, con fundamento en tres aspectos básicos como son el nivel alcanzado por la DTF en la presente vigencia, el ajuste a los cronogramas de desembolsos de los créditos del Banco Popular y Davivienda, así como el ahorro obtenido por la operación de prepago de deuda pública adelantado en la vigencia anterior, situación que le permiten disponer de recursos

por la suma de \$6.260 Millones de pesos que se destinarán a atender otros proyectos prioritarios del Plan de Desarrollo “Huila Naturaleza Productiva”

Calificación del Riesgo de la deuda Pública

El Departamento del Huila, mantiene vigente la Calificación del riesgo del endeudamiento público dentro del rango de alta calidad crediticia con una “A” Sencilla, que corresponde a una sólida calidad crediticia respecto de otros emisores o emisiones del país. Sin embargo, cambios en las circunstancias o condiciones económicas pudieran afectar la capacidad de pago oportuno de sus compromisos financieros, en un grado mayor que para aquellas obligaciones financieras calificadas con categorías superiores.

3.

COMPORTAMIENTO LEY 617 DEL 2000

Durante el primer trimestre de la vigencia 2010, luego de establecer el comportamiento de los ingresos corrientes de libre destino frente a los gastos de funcionamiento. El indicador de ley 617 de 2000, se ubica en el 64%, es decir seis (6) puntos por debajo de lo permitido en tercera categoría, donde ejerce la mayor presión dentro del grupo de gastos de funcionamiento, las mesadas pensionales pagadas durante el primer trimestre, que corresponden al 62% del total de gastos base de liquidación. Así mismo, éstos

decrecen en el 5.4%, mientras que los ingresos corrientes de libre destino crecen en el 21.5%, comparando los primeros trimestres de 2009 y 2010, donde la mayor participación dentro del grupo de los ingresos la ejerce el Consumo de Cerveza con el 48.5%, seguido de los impuestos de Vehículos Automotores con el 13.2%, sobretasa a la gasolina con el 12.9%, la participación de licores Departamentales, Nales y Extranjeros con el 8.6%, consumo de cigarrillos participa del 7.3% y el impuesto de registro con el 7%.



CONCEPTO	A MARZO 2009	A MARZO 2010	CREC.	PART.
INGRESOS CORRIENTES DE LIBRE DESTINACIÓN NETOS	12,176,884,594	14,794,073,100	21.5%	100.0
Registro	975,356,208	1,030,349,156	5.6%	7.0
Impuesto Vehículos Automotores	1,862,586,297	1,957,980,344	5.1%	13.2
Consumo de Cigarrillos Nacionales y Extranjeros	601,401,780	1,077,498,072	79.2%	7.3
Consumo de Cerveza	6,073,290,900	7,178,112,900	18.2%	48.5
Consumo de Vinos Nacionales y Extranjeros	32,666,136	42,043,377	28.7%	0.3
Sobretasa a la Gasolina	1,922,014,350	1,911,924,495	-0.5%	12.9
Participación y Utilidad Licor Departamental	173,264	541,547,781	312455.7%	3.7
Participación Licor Nacional y Extranjero	381,578,378	731,686,653	91.8%	4.9
Tasas, Multas, Sanciones y Otros Ingresos	327,817,281	322,930,323	-1.5%	2.2
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO BASE DE LIQUIDACIÓN	10,091,857,143	9,546,628,112	-5.4%	100.0
Servicios Personales (Nivel Central)	2,137,957,073	2,208,901,348	3.3%	23.1
Gastos Generales (Nivel Central)	1,354,610,540	1,060,404,100	-21.7%	11.1
Pensiones	6,003,859,113	5,925,788,434	-1.3%	62.1
Cesantías	262,700,000	273,360,000	4.1%	2.9
Sentencias Judiciales y Conciliaciones	2,454,871	61,974,230	2424.5%	0.6
Pasivos y Contingencias	330,275,546	-	Na	-
Otras Transferencias	-	16,200,000	Na	0.2

La dinámica de los Ingresos corrientes de libre destino en el primer trimestre de la presente vigencia fiscal y el permanente control y monitoreo que se ejerce sobre los gastos de funcionamiento, ubican el indicador por

debajo del porcentaje establecido por la ley 617 de 2000, permitiendo de esta forma se mantenga dentro de los límites establecidos para la categoría tercera.