

4 JORNADA PROVINCIAL DE FINANZAS PUBLICAS MUNICIPALES

11 DE JUNIO | 2013 | PARANÁ



Ministerio de
ECONOMÍA, HACIENDA y FINANZAS.
GOBIERNO DE ENTRE RÍOS

Dirección General de Presupuesto

Esquema Ahorro – Inversión Financiamiento (AIF)

IV Jornada Provincial de Finanzas Públicas Municipales

Esquema Ahorro – Inversión – Financiamiento (AIF)

Esquema A I F

- Gobiernos provinciales y CABA implementarán un Sistema Integrado de Información Fiscal compatible con el Nacional. (Art. 9º de la Ley Nº25.917)
- Este sistema garantizara información integral, integrada, auditable, confiable y oportuna y que además podrá ser consolidada interjurisdiccionalmente.
- En ese contexto se propone la creación de un sistema de información municipal que respete estos preceptos y que posibilite su posterior consolidación con los dos niveles superiores de gobierno.

¿Qué es el Esquema A I F?

- Es un estado financiero que reúne todos los flujos de ingresos y gastos del Estado, en un período determinado, cuya estructura facilita el análisis del impacto económico de la gestión gubernamental.
- Es decir que tiene el propósito de ordenar las cuentas públicas de modo tal que permita el análisis económico de las mismas y evaluar la repercusión de las transacciones financieras del sector público en la economía en general.
- En esta cuenta se relacionan la clasificación económica de los recursos y los gastos (Corriente – Capital – Financiamiento), junto con la clasificación institucional (AC – OD – ISS – Empresas), permitiendo determinar diferentes resultados.

¿En qué consiste el Esquema A I F?

- AHORRO → Cuenta Corriente (Ingresos y Gastos Corrientes)
- INVERSION → Cuenta Capital (Ingresos y Gastos de Capital)
- FINANCIAMIENTO → Cuenta Financiamiento (Fuentes y Aplicaciones Financieras)

Análisis de la Cuenta Corriente

INGRESOS CORRIENTES (1)

GASTOS CORRIENTES (2)

RESULTADO ECONOMICO = (1) – (2)

Si este resultado es positivo = AHORRO (superávit)

Si este resultado es negativo = DESAHORRO (déficit)

Análisis de la Cuenta Capital

INGRESOS DE CAPITAL (3)

GASTOS DE CAPITAL (4)

Si agregamos ambas Cuentas

CUENTA CORRIENTE + CUENTA CAPITAL

INGRESOS TOTALES (1) + (3) = (5)

GASTOS TOTALES (2) + (4) = (6)

RESULTADO FINANCIERO = (5) – (6)

Si este resultado es positivo = Superávit Fiscal

Si este resultado es negativo = Déficit Fiscal

Finalmente tenemos la Cuenta Financiamiento

FUENTES FINANCIERAS (7)

APLICACIONES FINANCIERAS (8)

ENDEUDAMIENTO NETO= (7) – (8)

Si este resultado es positivo = Endeudamiento y el monto es equivalente al Déficit Fiscal con signo opuesto

Si este resultado es negativo = Desendeudamiento y el monto es equivalente al Superávit Fiscal con signo opuesto

Agregando las 3 cuentas obtenemos el E A I F

CUENTA AIF

INGRESOS CORRIENTES (1)

GASTOS CORRIENTES (2)

RESULTADO ECONOMICO = (1) - (2)

INGRESOS DE CAPITAL (3)

GASTOS DE CAPITAL (4)

INGRESOS TOTALES (1) + (3) = (5)

GASTOS TOTALES (2) + (4) = (6)

RESULTADO FINANCIERO = (5) - (6)

FUENTES FINANCIERAS (7)

APLICACIONES FINANCIERAS (8)

ENDEUDAMIENTO NETO = (7) - (8)

Arriba de
la línea

Debajo de
la línea

IV Jornada Provincial de Finanzas Públicas Municipales

Esquema Ahorro – Inversión – Financiamiento (AIF)

Regla de oro en la construcción del E A I F

INGRESOS TOTALES + FUENTES FINANCIERAS

=

GASTOS TOTALES + APLICACIONES FINANCIERAS

LA SUMA ALGEBRAICA DE TODOS SUS COMPONENTES DEBE SER IGUAL A CERO

IV Jornada Provincial de Finanzas Públicas Municipales

Esquema Ahorro – Inversión – Financiamiento (AIF)



IV Jornada Provincial de Finanzas Públicas Municipales

Esquema Ahorro – Inversión – Financiamiento (AIF)

- Acciones «Arriba de la línea»: conformadas por todas aquellas transacciones que se realizaron por razones o con objetivos de política y que emanan del poder de imperio del Estado, es decir, surgiendo de decisiones endógenas del Estado.
- Acciones «Debajo de la línea»: Las Heras los llama «de negociación», generados por decisiones exógenas al Estado.

IV Jornada Provincial de Finanzas Públicas Municipales

Esquema Ahorro – Inversión – Financiamiento (AIF)

«Cierre» del EAIF

- Relacionar Resultado Financiero (arriba de la línea) con las Fuentes y Aplicaciones Financieras (debajo de la línea).
- Si hay Superávit Fiscal —————>Analizar en qué se aplicará.
- Si hay Déficit Fiscal —————>Deben encontrarse Fuentes Financieras para cubrirlo.

Resultado Financiero

- Resultados del EEIF (ahorro/desahorro; resultado financiero positivo/negativo) permiten disponer de indicadores de política fiscal.
- Más relevante de estos indicadores: Resultado Financiero, que puede ser Positivo (Superávit Fiscal) ó Negativo (Déficit Fiscal o Necesidad de Financiamiento).

Resultado Financiero Neto

- Con implementación de LRF se modifica la concepción tradicional de este resultado.
- Se habla de Resultado Financiero Neto = Resultado Financiero – Gtos. Financiados con Organismos Internacionales – Gastos de Capital p-Infraestructura Social Básica financiados con cualquier uso del crédito, incluyendo remanentes ejercicios anteriores.
- Es a efectos de permitir a las Jurisdicciones limitar el impacto negativo del gasto de capital sobre el Resultado Financiero, cuando se tienen Fuentes Financieras para soportarlo.
- Art. 19º LRF = Preservar Equilibrio Financiero

Gasto y Resultado Primario

- Conceptos muy difundidos últimamente.
- $\text{Gasto Primario} = \text{Gastos Totales} - \text{Intereses de la Deuda Pública}$
- $\text{Resultado Primario} = \text{Ingresos Totales} - \text{Gasto Primario}$
- Importantes para medir cumplimiento de algunas exigencias de la LRF

IV Jornada Provincial de Finanzas Públicas Municipales

Esquema Ahorro – Inversión – Financiamiento (AIF)

El esquema AIF tiene las siguientes características:

- Relaciona la clasificación económica de recursos y erogaciones
- Se realiza en función de la clasificación institucional
- Muestra distintos resultados
- Se realiza en distintas instancias:
 - Formulación Presupuestaria (estimación de recursos y gastos) (cifras ex antes)
 - Cuenta de Inversión o Cuenta General del Ejercicio (relaciona recursos percibidos y gastos devengados) (cifras ex post)
 - Base Caja (Recursos percibidos – gastos pagados)
 - Ley de Responsabilidad Fiscal (permite hacer ajustes por ejemplo la detracción de determinados gastos).

IV Jornada Provincial de Finanzas Públicas Municipales

Esquema Ahorro – Inversión – Financiamiento (AIF)

Etapas del Gasto:

- Fijación: Presupuesto
- Ejecución: Reserva Preventiva del Crédito
Compromiso
Devengado
Pagado

Etapas del Recurso:

- Cálculo o Estimación: Presupuesto
- Ejecución: Devengado
Recaudado

IV Jornada Provincial de Finanzas Públicas Municipales

Esquema Ahorro – Inversión – Financiamiento (AIF)

Compromiso: - Implica el origen de una relación jurídica con un tercero, que dará lugar en un futuro a una eventual salida de fondos.

- La aprobación por parte de un funcionario competente de la aplicación de recursos. Por una Resolución, un Decreto.
- La afectación preventiva del crédito presupuestario

IV Jornada Provincial de Finanzas Públicas Municipales

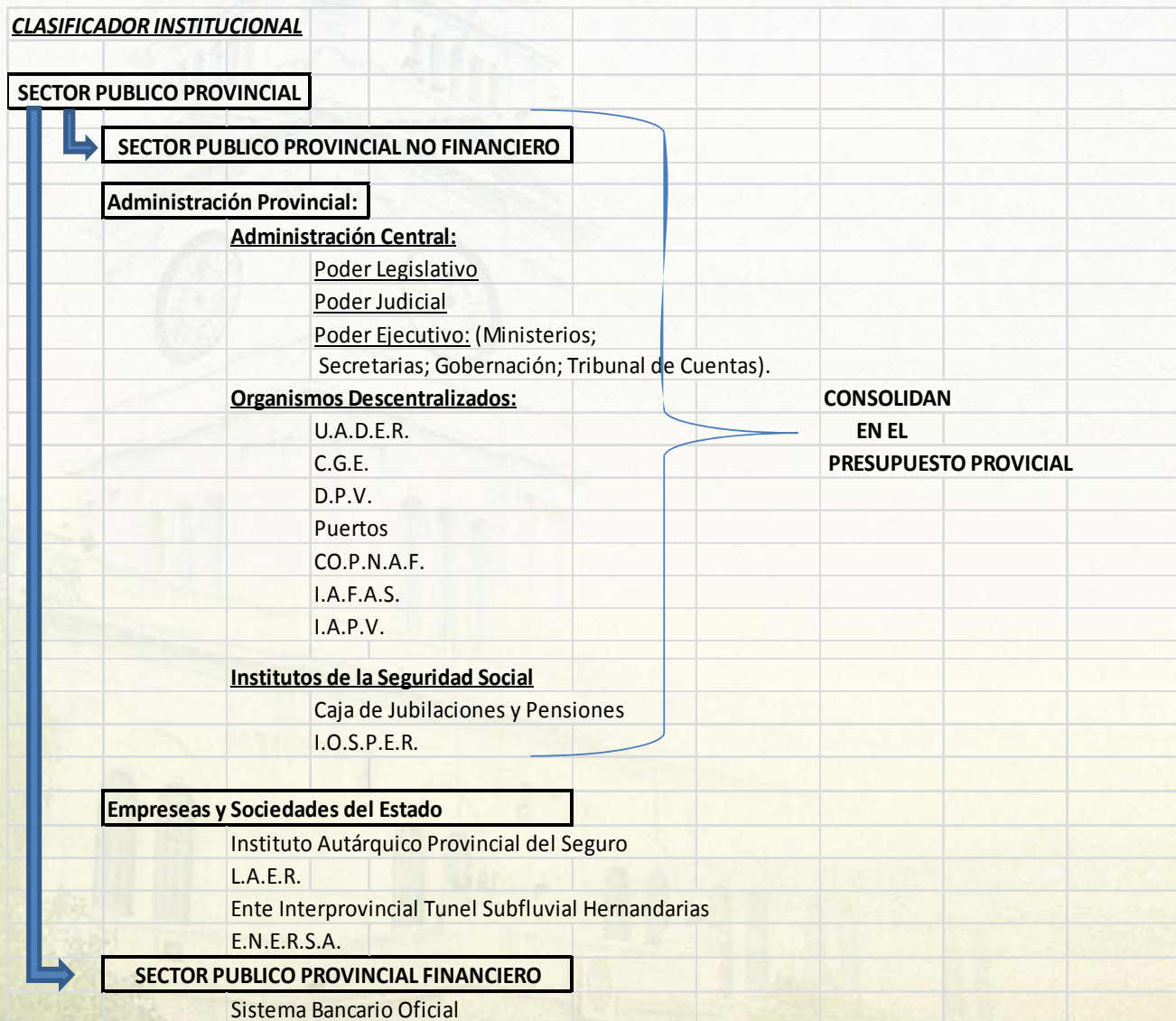
Esquema Ahorro – Inversión – Financiamiento (AIF)

- Devengado:
- Una modificación cualitativa y cuantitativa en la composición del patrimonio de la respectiva jurisdicción o entidad.
 - El surgimiento de una obligación de pago por la recepción de conformidad de bienes y servicios oportunamente contratados
 - La liquidación del gasto y emisión de la Orden de Pago
 - La afectación definitiva de los créditos presupuestarios correspondientes

Es la etapa que determina la ejecución del presupuesto.

IV Jornada Provincial de Finanzas Públicas Municipales

Esquema Ahorro – Inversión – Financiamiento (AIF)



IV Jornada Provincial de Finanzas Públicas Municipales

Esquema Ahorro – Inversión – Financiamiento (AIF)

CONCEPTOS	ESCENARIO 1	ESCENARIO 2
A - Cuenta Corriente:		
I - Ingresos Corrientes	1.000	750
II - Gastos Corrientes (incluyendo intereses de la deuda por \$100)	500	550
III - Resultado Económico (I - II)	500	200
B - Cuenta de Capital:		
IV - Ingresos de Capital	300	200
V - Gastos de Capital	600	540
VI - Ingresos Totales (I + IV)	1.300	950
VII - Gastos Totales (II + V)	1.100	1.090
VIII - Resultado Financiero Primario (Excluyendo Intereses de Deuda)	300	40
X - Resultado Financiero (VIII - IX)	200	-140
C - Cuenta de Financiamiento:		
XI - Financiamiento Neto (XII - XIII)	-200	140
XII - Fuentes Financieras	230	570
Disminución de la Inversión Financiera:		
Disminución de Otros Activos Financieros	20	20
Venta de Títulos y Valores		
Remanentes de Ejercicios Anteriores		40
Endeudamiento Público e Incremento de Otros Pasivos:		
Uso del Crédito	210	510
XIII - Aplicaciones Financieras	430	430
Inversión Financiera:		
Adquisición de Títulos y Valores		
Incremento de Otros Activos Financieros		
Amortización Deuda y Disminución Otros Pasivos:		
Amortización de la Deuda	430	430
XIV – Resultado Final (X + XI)	0	0

IV Jornada Provincial de Finanzas Públicas Municipales

Esquema Ahorro – Inversión – Financiamiento (AIF)

Gracias por su atención!!!