

SISTEMA DE TESORERÍA Y CRÉDITO PÚBLICO

Abril de 2022

Contenido

1. Sistema de Tesorería

- Marco Normativo del Sistema de Tesorería
- Aspectos prácticos del Sistema de Tesorería
- Cuenta Única en el sector público
- Sistema de Pagos del Tesoro
- Programación Financiera

2. Sistema de Crédito Público

- Marco Normativo del Sistema de Crédito Público
- Aspectos prácticos del Sistema de Crédito Público.
- Brecha de Financiamiento y la gestión de deuda.
- Registro y operaciones de Crédito Público

3. Interrelación del Sistema de Tesorería y Crédito Público

- Con el sistema de Planificación Integral del Estado.
- Con el sistema de presupuesto.
- Con el sistema de tesorería.
- Con el sistema de contabilidad integrada.
- Con el sistema de control gubernamental.

Contenido

Sistema de Tesorería

- Objetivos
- Conceptos
- Alcance
- Marco Normativo del Sistema de Tesorería
- Aspectos prácticos del Sistema de Tesorería
- Cuenta Única en el sector público
- Sistema de Pagos del Tesoro
- Programación Financiera

Objetivos

- Difundir sobre las mejores practicas de la Gestión de Tesorería (Seguimiento, Control y Programación Financiera)
- Presentar la evolución de los aspectos normativos y teóricos de la Gestión de Tesorería y su relación con la tesorería nacional
- Presentar la importancia de la programación de caja de manera de prever, con suficiente anticipación, déficits estacionales de caja y/o colocación de eventuales excedentes.
- Efectuar escenarios de aplicación practica de la gestión de tesorería

Conceptos del Sistema de Tesorería

¿Qué es el Tesoro?

El Tesoro es el caudal y dinero, títulos y valores que pertenecen al erario público, que son el conjunto de haberes, bienes y rentas pertenecientes al estado:

Ingresos Tributarios

- Renta Interna
- Renta Aduanera.

Ingresos No Tributarios

- Regalías y patentes
- Ingresos de Capital
- Donaciones
- Crédito Interno y Externo
- Otros

Títulos y Valores

- Letras, Bonos, CD etc.
Timbres, Libretas, pasaportes
- Otros

Sistema de Tesorería

¿Qué es el Sistema de Tesorería?

El Sistema de Tesorería del Estado comprende el conjunto de principios, normas y procedimientos vinculados con la efectiva recaudación de los recursos públicos y de los pagos de los devengamientos del Sector Público, así como la custodia de los títulos y valores.

ARTICULO 2 - RESOLUCIÓN SUPREMA 218056 - NORMAS BÁSICAS DEL SISTEMA DE TESORERÍA. 30 DE JULIO DE 1997.

Objetivos:

1

- Constituir el marco general del Sistema de Tesorería del Estado basado en principios, definiciones y disposiciones que permitan asegurar su adecuado funcionamiento.

2

- Establecer las funciones esenciales del Sistema de Tesorería, relativas a la recaudación de recursos, la administración de ingresos y egresos, la programación del flujo financiero y la ejecución presupuestaria, y la custodia de títulos valores.

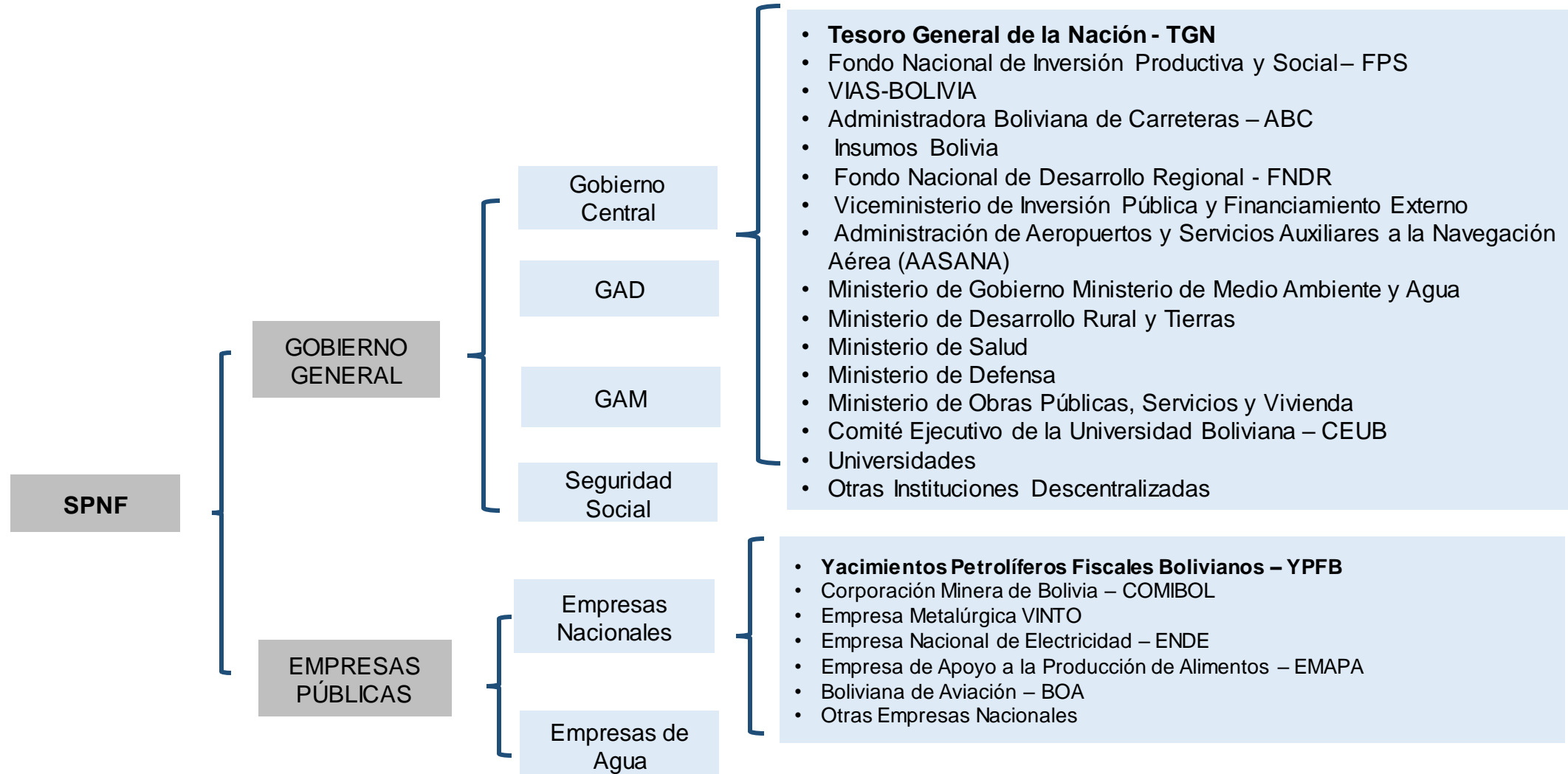
Alcance

El Órgano Rector del Sistema Nacional de Tesorería y Crédito Público, determinará la política de liquidez del TGN con el objeto de efectuar una gestión de caja activa, disminuyendo los costos del servicio de la deuda y maximizando el rendimiento de los excedentes de caja, su alcance incorpora a las entidades del Nivel Central del Estado su entidades Descentralizadas y Desconcentradas y Empresas Públicas.

Las tesorerías de las entidades territoriales y universidades consideran su carácter autónomo en la administración de recursos y se rige a los lineamientos establecidos por el Órgano Rector del Sistema Nacional de Tesorería y Crédito Público y normativa vigente.

Ámbito de Aplicación

Estructura del Sector Público No Financiero (SPNF)



Aspectos Normativos del Sistema de Tesorería

La Ley N° 1178 de 20 de julio de 1990 – Ley de Administración y Control Gubernamental

Los sistemas que se regulan son:

a) Para programar y organizar las actividades:

- Programación de Operaciones.
- Organización Administrativa.
- Presupuesto.

b) Para ejecutar las actividades programadas:

- Administración de Personal.
- Administración de Bienes y Servicios.
- Tesorería y Crédito Público.
- Contabilidad Integrada.

c) Para controlar la gestión del Sector Público:

- Control Gubernamental, integrado por el Control Interno y el Control Externo Posterior

Resolución Suprema 218056, 30 de Julio de 1997, Normas Básicas del Sistema de Tesorería.

Aspectos Normativo del Sistema de Tesorería

El Artículo 341 de la CPE establece que los créditos y empréstitos internos y externos contraídos de acuerdo a las normas de endeudamiento público y del **sistema Nacional de Tesorería y Crédito Público**.

El Artículo 12 de la Ley N° 2042, de 21 de diciembre de 1999, señala que todas las entidades del sector público tienen la obligación de **mantener sus recursos financieros en cuentas fiscales autorizadas por el Viceministro del Tesoro y Crédito Público**.

El Artículo 108 de la Ley N° 031, de 19 de julio de 2010, Marco de Autonomías y Descentralización “Andrés Bólvarez”, **determina que las entidades territoriales autónomas, deben constituir e implementar las tesorerías departamentales, regionales, municipales e indígena originario campesinas en sujeción a los principios, normas y procedimientos emitidos por el Ministerio responsable de las finanzas públicas como Órgano Rector del Sistema Nacional de Tesorería y Crédito Público**.

Aspectos Normativos del Sistema de Tesorería

Artículo 29 de la Ley N° 1670, establece que el BCB ejercerá funciones como **Agente Financiero del Gobierno.**

El Artículo 6 de la Ley N° 331, establece que la EBP prestara servicios de pago de planillas salariales a todas las entidades y empresas públicas, pago de rentas a jubilados y beneficiarios de programas sociales, pago a proveedores y pago por otros conceptos según normativa **reglamentaria del Órgano Ejecutivo del nivel central del Estado y/o el Ministerio que ejerce la rectoría del Sistema Nacional de Tesorería y Crédito Público**

Que el Parágrafo III del Artículo 6 de la Ley N° 331, prevé la implementación **del sistema de cuenta única para las entidades territoriales autónomas y universidades públicas.**

El Decreto Supremo N° 1841, reglamenta las funciones de la EBP y aspectos relacionados ala gestión de Tesorería y Crédito Público

Las Resoluciones Ministeriales N° 153 y 149 reglamenta aspectos relacionados al Sistema de Pagos, Administración de Cuentas Fiscales

Contenido

- Marco Normativo del Sistema de Tesorería
- Aspectos prácticos del Sistema de Tesorería
- Cuenta Única en el sector público
- Sistema de Pagos del Tesoro
- Programación Financiera

Aspectos prácticos del Sistema de Tesorería

La tesorería consiste en tener el efectivo en el momento adecuado, correcto para cumplir con las obligaciones de gasto

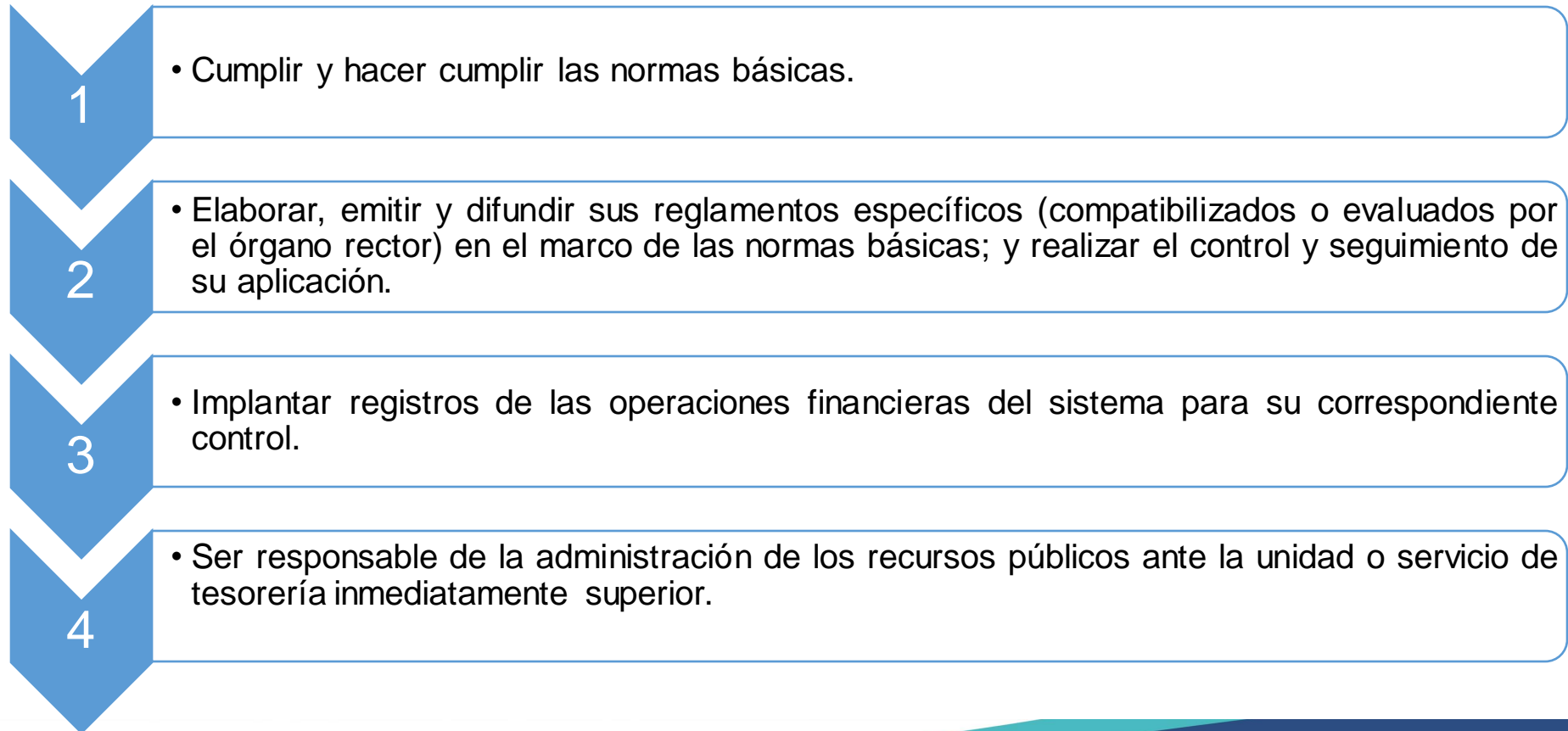
La administración de efectivo incluye tres aspectos fundamentales:

- La determinación de la necesidad optima de efectivo
- La recaudación y pagos óptimos de efectivo de forma eficiente
- Inversión de excedentes de liquidez

La ejecución del gasto, recaudaciones de ingreso el control de flujo de caja permiten identificar las necesidades de financiamiento (Emisión y Redención de Títulos)

Aspectos prácticos del Sistema de Tesorería

Funciones, atribuciones y responsabilidades de la tesorerías:



Administración de Cuentas Fiscales

Tipos de Cuentas Fiscales

Cuenta Corriente Fiscal Recaudadora:

Cuenta receptora de recursos que transfiere automáticamente sus recursos a la CUT y para su apropiación a la libreta correspondiente de la entidad pública conforme a su estructura programática.

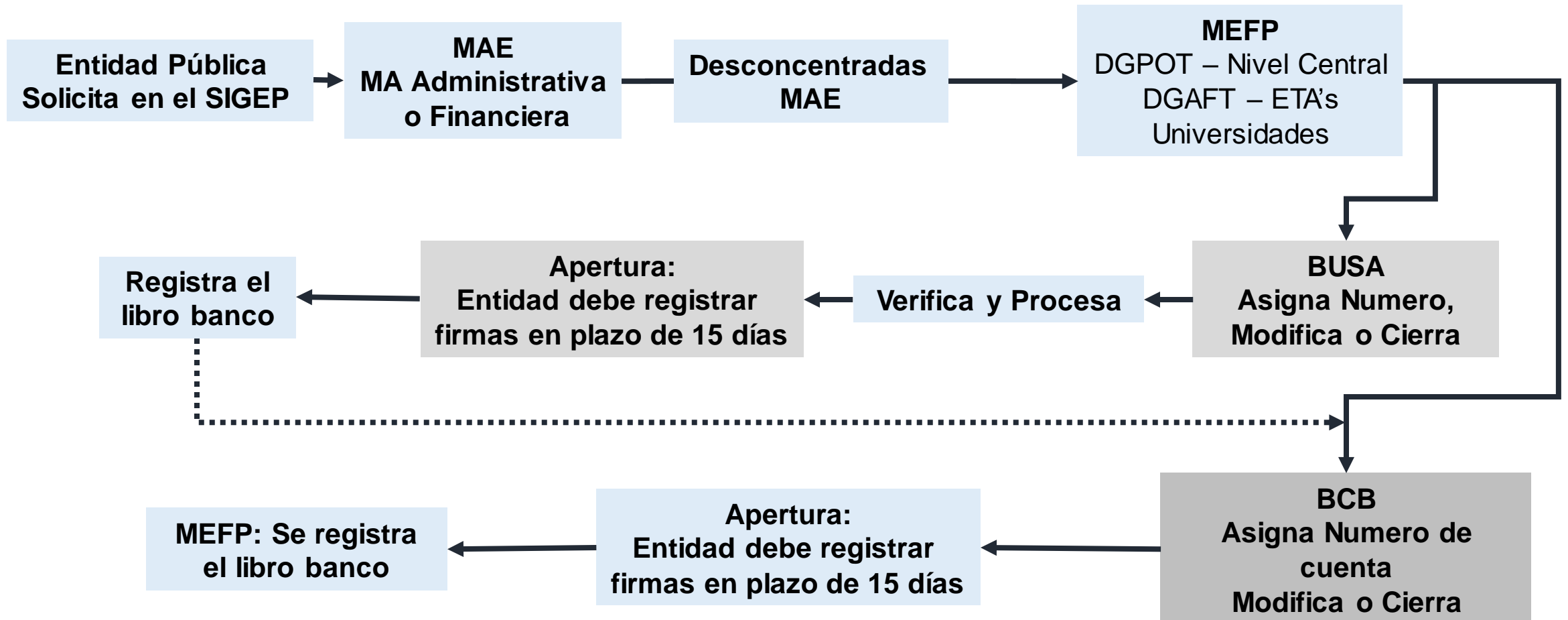
Cuenta Corriente Fiscal Pagadora:

Tipo de CCF habilitada para la administración de recursos del Fondo Rotativo que tiene por objeto efectuar pagos a través del Modulo de Fondo Rotativo - FR

Cuenta Corriente Fiscal Mixta:

Cuenta aperturada de manera muy excepcional por el VTCP por circunstancias debidamente justificadas que imposibilitan la apertura de una CCF Recaudadora o CCF Pagadora.

Apertura, Cierre y Modificación de Cuentas



Responsabilidad e Información de las Cuentas

Responsabilidad

Es responsabilidad de la MAE y de los titulares de las cuentas corrientes fiscales el movimiento (crédito y débito), uso, administración de los recursos públicos, así como el cumplimiento del instructivo de la cuenta corriente fiscal que indica el origen y destino de sus recursos, así como la Libreta cuando corresponda

MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS PUBLICAS
VICEMINISTERIO DE PRESUPUESTOS Y CONTABILIDAD FISCAL



DOCUMENTO CUENTA BANCARIA

DATOS DE LA ENTIDAD				
Entidad			Dirección Administrativa	
15	Ministerio de Gobierno		2	POLICIA BOLIVIANA

DATOS DEL BANCO	
Banco	Departamento
101 BANCO UNION S.A.	

DATOS DE LA CUENTA				
Cuenta	Descripción			Moneda
10000034505806	MIN. GOBIERNO - POLICIA BOLIVIANA - FONDO ROTATIVO			69 BOLIVIANOS
Código TGN	Operación	Tipo de Cuenta	Grupo de Cuenta	
PAR4419	Pagadora	Cuenta Fiscal	Recursos de la Entidad Bancaria Pública	
Cuenta Contable	Tipo de Transferencia	Admite Libreta	Concilia	Estado Cuenta
1.1.1.2.4	EBP	NO	NO	CUENTA VIGENTE
Fecha Apertura		Fecha Modificación		Fecha Cierre
10/1/20 12:00 AM				
Comisiones Bancarias			Retiro de Fondos	
Misma Cuenta			Chequera	

FINANCIADORES	
Fuente	Organismo
10 Tesoro General de la Nación	111 Tesoro General de la Nación
Tipo de Recurso	
Fondos Rotativos	

INSTRUCTIVO DE EGRESOS
LOS FONDOS SERÁN DESTINADOS PARA GASTOS OPERATIVOS DEL COMANDO GENERAL DE LA POLICIA BOLIVIANA, DIRECCIONES NACIONALES Y COMANDOS DEPARTAMENTALES DE POLICIA, PARA CUBRIR COMPRAS MENORES, COMPROMISOS Y NECESIDADES DE CARÁCTER URGENTE POR CONCEPTOS ESPECÍFICOS, APROBADOS Y AUTORIZADOS

INSTRUCTIVO DE INGRESOS
LOS RECURSOS DE ESTA CUENTA PROVIENEN DE LA TRANSFERENCIA DE FONDOS EFECTUADOS CON LOS COMPROBANTES DE EJECUCIÓN DE GASTOS, PARA FONDO ROTATIVO, CAJA CHICA Y OTROS AUTORIZADOS.

CITE LIBRO BANCO
OFICIO No 000133/2020 de 12/10/2020

Contenido

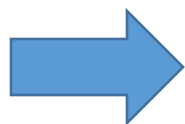
- Marco Normativo del Sistema de Tesorería
- Aspectos prácticos del Sistema de Tesorería
- **Cuenta Única en el sector público**
- Sistema de Pagos del Tesoro
- Programación Financiera

Cuenta Única del Tesoro

Cuenta Única del Tesoro, habilitada en el BCB, **es una estructura unificada de libretas que centraliza los recursos de la Administración Pública del nivel central de Estado**, la cual permitirá al Viceministerio del Tesoro y Crédito Público la utilización óptima de los recursos de efectivo, bajo el principio de unicidad de caja, supervisión, control y cobertura.

Los recursos públicos provenientes de la recaudación tributaria, no tributaria, recursos propios, recursos de contravalor, además de los provenientes de créditos externos o donaciones, en efectivo y de otra naturaleza, deben ser depositados en la Cuenta Única del Tesoro; paralelamente se realizarán todos los pagos de las entidades públicas del nivel central del Estado al beneficiario final, afectando a las libretas respectivas conforme a su presupuesto.

Libretas



Es una clasificación nominativa y/o contable que permite al titular identificar, apropiar, registrar y efectuar operaciones según sus disponibilidades financieras en la Cuenta Única del Tesoro habilitada en el BCB.

Cuenta Única del Tesoro

UBICACIÓN

- La Cuenta Corriente Fiscal **N° 3987069001** Cuenta Única del Tesoro, habilitada en el Banco Central de Bolivia .
- Cuentas Únicas de ETA's y Universidades están habilitadas en el Banco Unión S.A.

COBERTURA

- Cada entidad mantiene dentro de la CUT disponibilidades financieras individuales separadas, anotadas internamente en **Libretas**. la CUT administra Libretas para **153** Entidades.

CONCENTRACIÓN

- Según el Art. 29 del DS. 1841, la CUT concentra recursos públicos provenientes de: la **Recaudación Tributaria, No Tributaria, Recursos Propios, Recursos de Contravalor, además de los provenientes de Créditos Externos o Donaciones.**

FUNGIBILIDAD

- El TGN, puede hacer uso temporal de los recursos, conforme el principio de **Unicidad de Caja.**

RECAUDO Y PAGO

• RECAUDA:

- Cuentas Recaudadoras
- Depósitos en Cajas

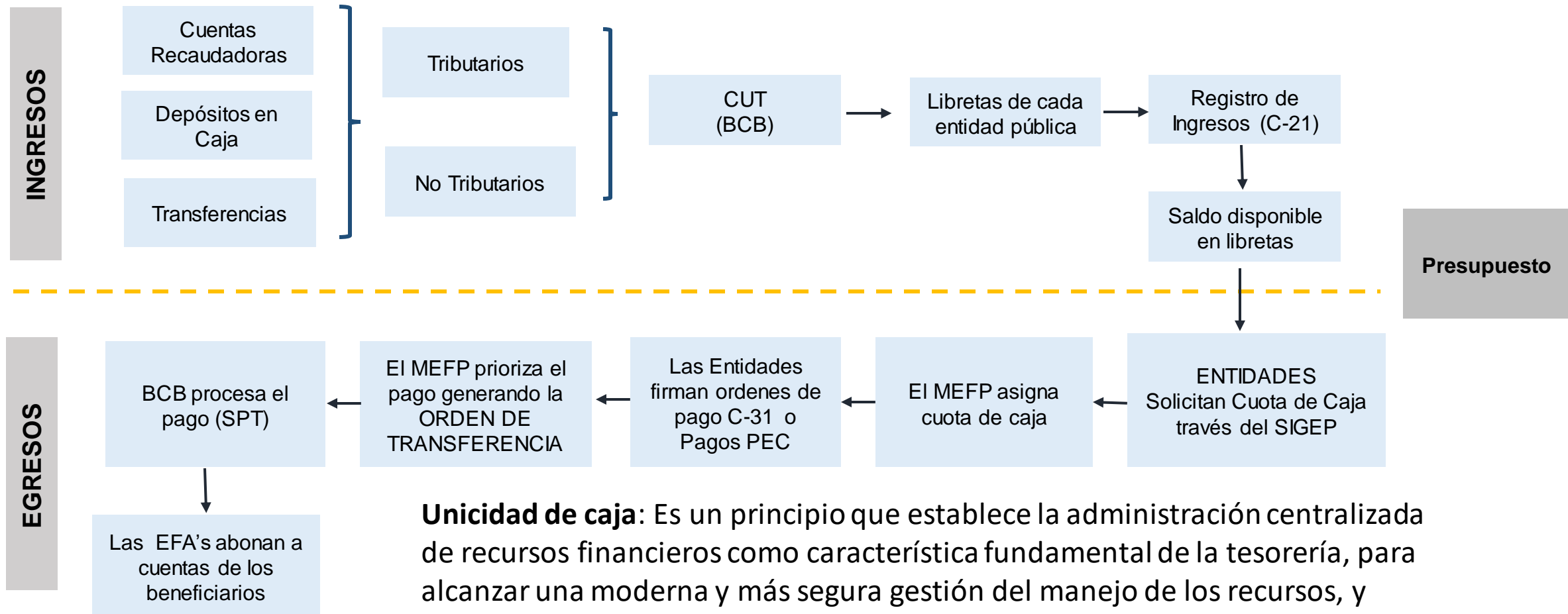
PAGOS:

Sistema de Pagos del Tesoro
Transferencias

INFORMACIÓN OPORTUNA

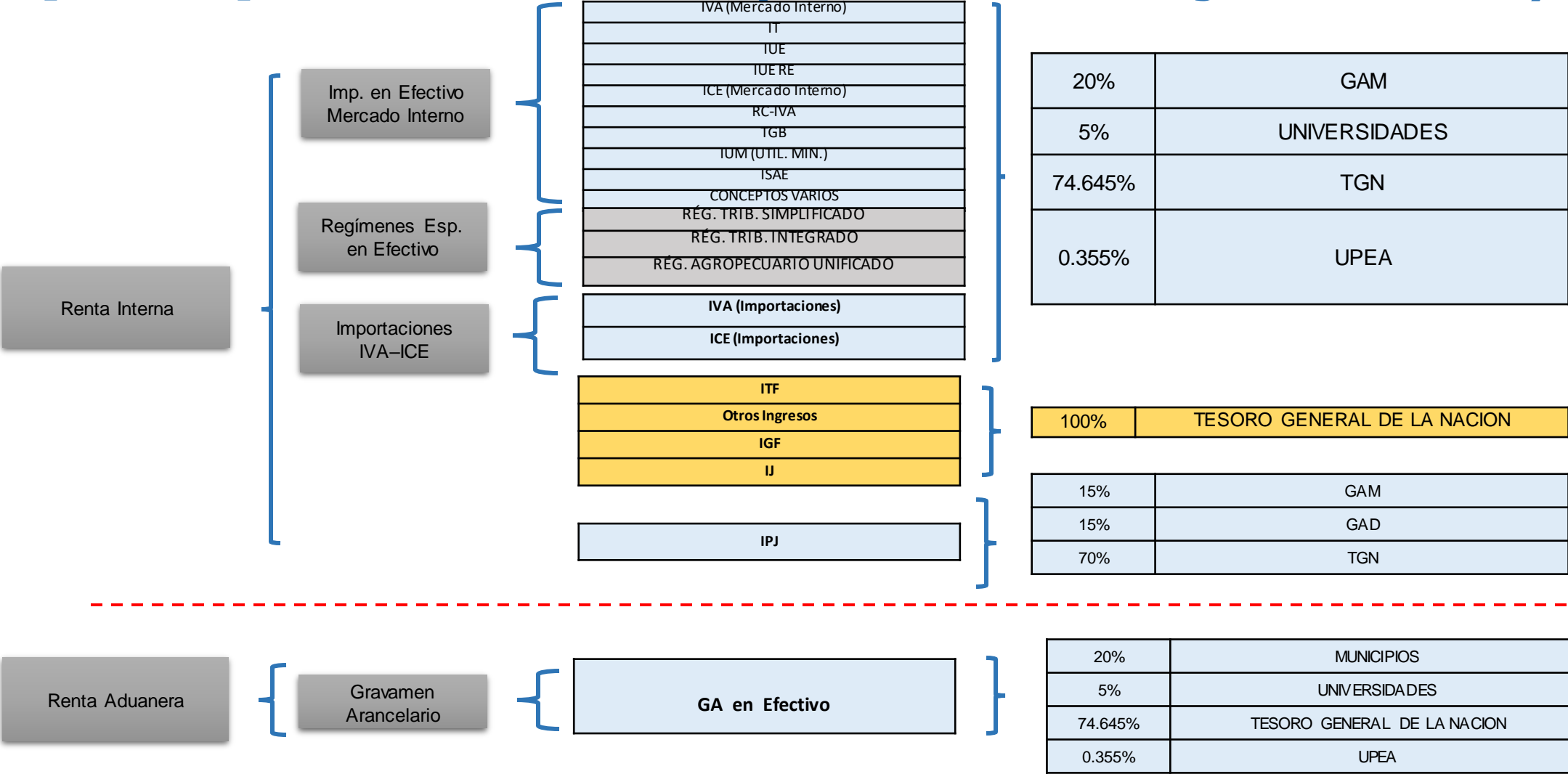
- Para Tesorería se dispone del Extracto Bancario.
- La DGCF administra Libretas y sus registros contables.

Operativa de la Cuenta Única del Tesoro

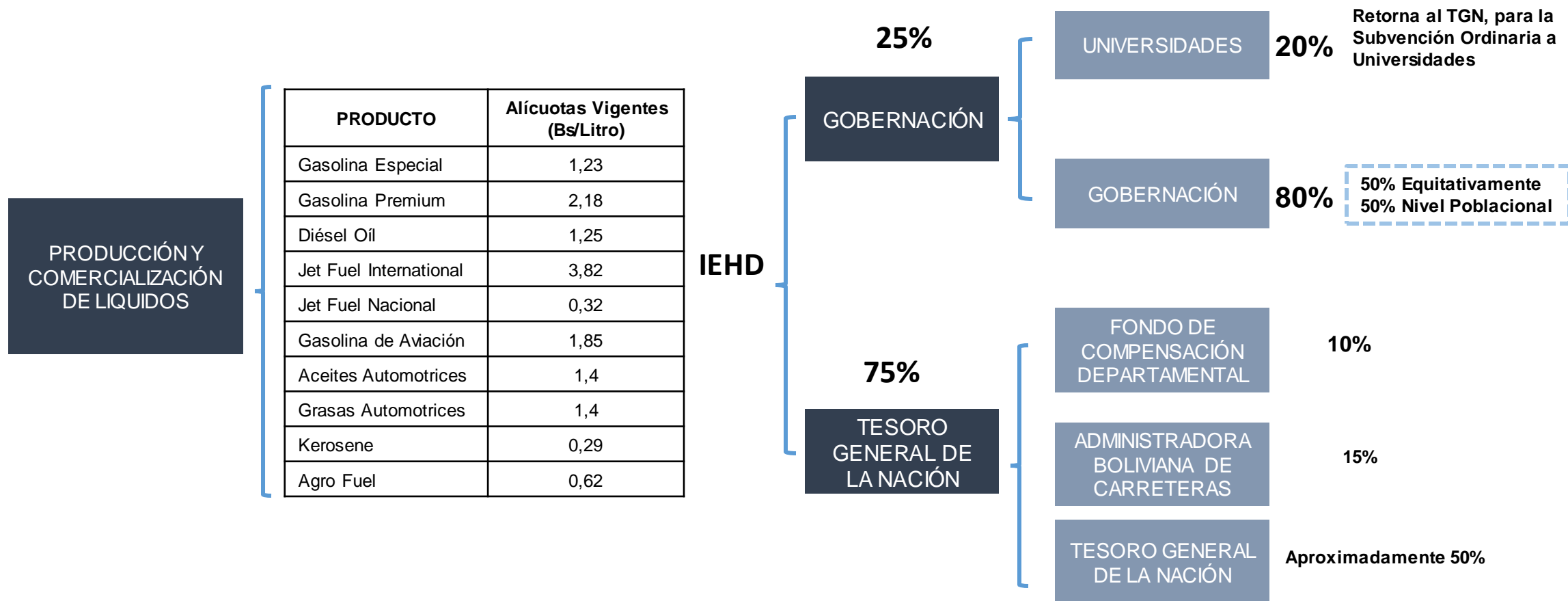


Unicidad de caja: Es un principio que establece la administración centralizada de recursos financieros como característica fundamental de la tesorería, para alcanzar una moderna y más segura gestión del manejo de los recursos, y lograr la administración plena y transparente de los mismos.

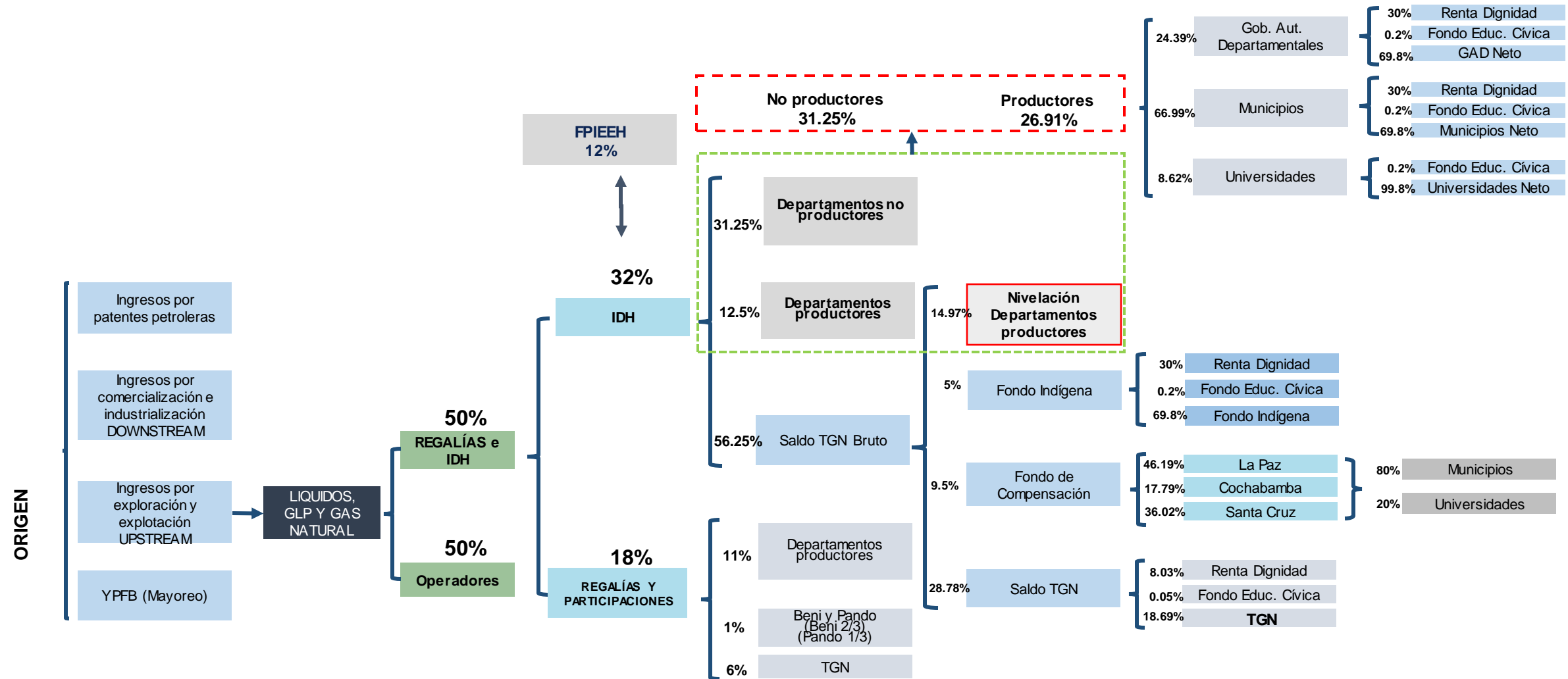
Coparticipación tributaria (Renta Interna y Aduanera)



Impuesto Especial a los Hidrocarburos y sus Derivados - IEHD



Distribución de Ingresos por Hidrocarburos

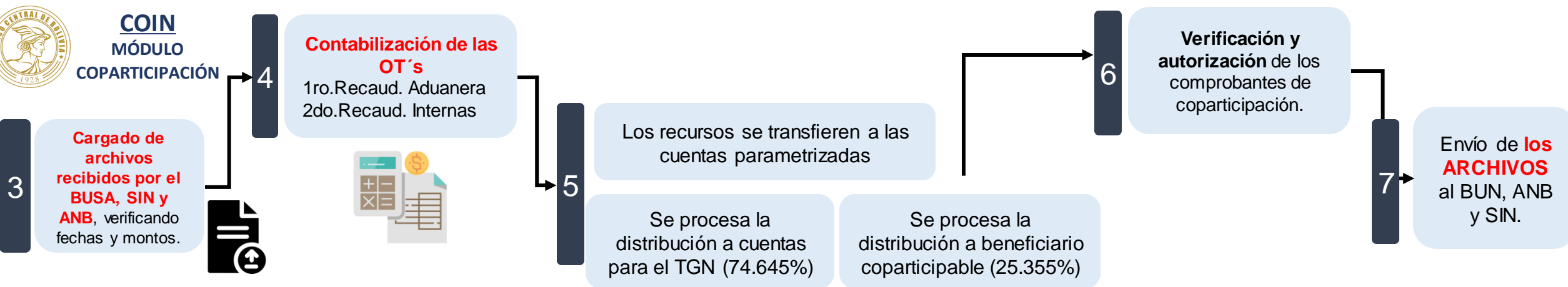


Operativa de la Coparticipación Tributaria

La verificación y recepción es hasta horas 15:00

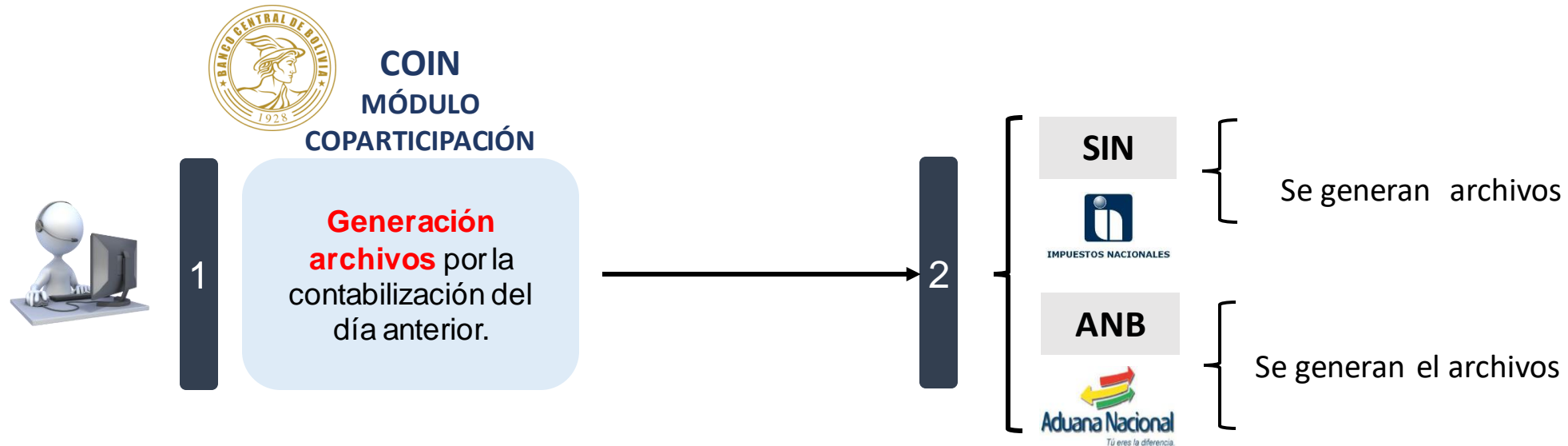


La realización de la distribución de la Coparticipación es hasta horas 17:00



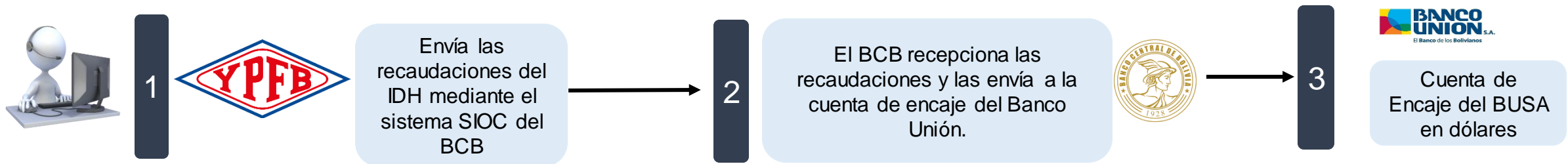
Operativa de la Coparticipación Tributaria

Al siguiente día se realiza a Concatenación hasta horas 09:00 am.

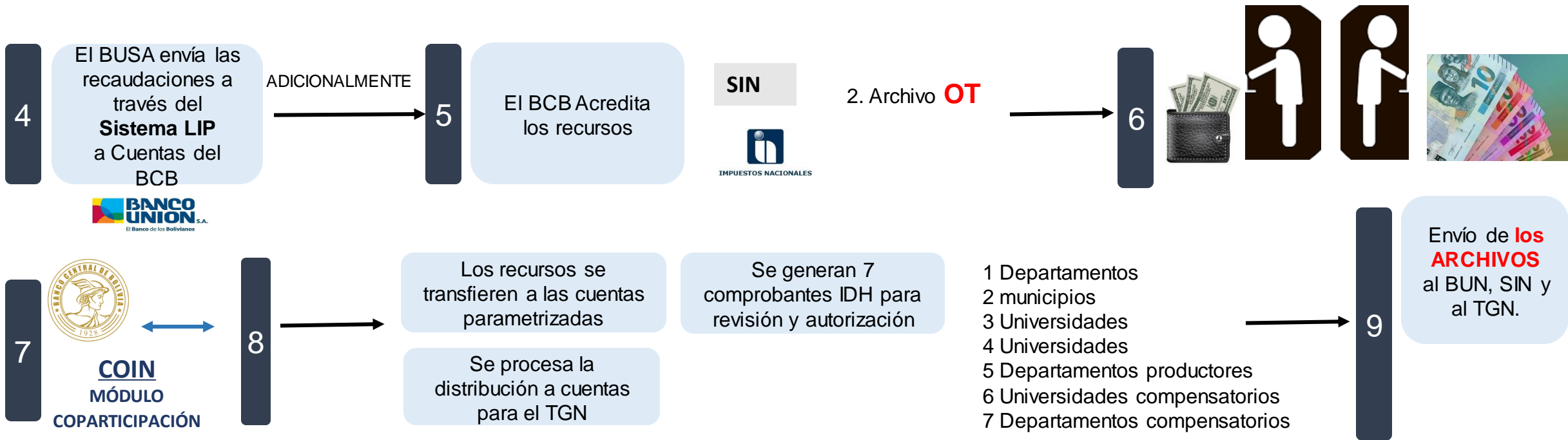


Proceso de la operativa de la distribución del IDH

La Provisión de recursos se realiza un día antes de la distribución del IDH



El envío de las recaudaciones mediante Ordenes de transferencia hasta Hrs. 15:00



Plan Anual de Cuotas de Caja

Plan Anual de Cuotas de Caja

Instrumento financiero de corto plazo que refleja la programación mensual de gasto corriente e inversión, sujeto al presupuesto vigente y estacionalidad del gasto

Cuotas de caja

Techo o nivel máximo de gasto mensual en la etapa de devengado asignado por el VTCP a través de la DGPOT a las ESP, sujeto al PACC, fondos disponibles de la Cuenta Única del Tesoro, ejecución histórica mensual de la ESP y el Programa Fiscal Financiero.

Clase de gasto

Es un instrumento técnico y normativo que tiene como propósito la homogenización y sistematización de la información para la programación y ejecución de los gastos públicos, considerando las categorías de grupos, subgrupos y objeto de gasto establecidos en el clasificador presupuestario.

Plan Anual de Cuotas de Caja

Cód.	Descripción Clase de Gasto	Partidas presupuestarias	Inflexibilidad
1	Servicios Personales	Grupo 10000	INFLEXIBLE
2	Otros servicios personales	Partidas 25200, 25800 y 46300	INFLEXIBLE
3	Esfuerzo por Bolivia	Partida 26950 (dentro del grupo 20000)	INFLEXIBLE
4	Bienes y servicios	Grupos 20000 y 30000 excepción subgrupo 21000 y partidas 25200 y 25800	FLEXIBLE
5	Servicios básicos	Subgrupo 21000	INFLEXIBLE
6	Activos fijos	Grupo 40000 excepto subgrupos 42000 y 46000	FLEXIBLE
7	Construcciones	Subgrupo 42000	FLEXIBLE
8	Otras deudas	Subgrupos 65000 y 66000	FLEXIBLE
9	Deuda pública	Grupo 60000 excepto los subgrupos 65000 y 66000	INFLEXIBLE
10	Transferencias corrientes	Grupo 70000	FLEXIBLE
11	Otros	Grupos 50000, 80000 y 90000	FLEXIBLE
12	Transferencias de capital	Grupos 75000, 77000, 78000, 79400	FLEXIBLE

Plan Anual de Cuotas de Caja

Características:

- Gasto corriente con Saldos acumulables al mes siguiente (gasto corriente)
- Asignación mensual (gasto de inversión)
- Asignados por Dirección Administrativa
- Por Fuente de Financiamiento
- Por Organismo Financiador
- Por Clase de Gasto
- Sujetas a modificaciones
- Disponibilidad de recursos

Plan Anual de Cuotas de Caja

Cada Dirección Administrativa coordinará con sus áreas operativas y administrativas para la programación del PACC

POA, Presupuesto vigente aprobado, PAC, escala salarial aprobado

Estimación de ingresos, ejecución histórica del gasto mensual, estacionalidad del gasto

Plazos establecidos para:

- Programas y proyectos con fuentes de donación
- Ejecución de procesos de contratación de bienes y servicios

- Una vez aprobado el presupuesto, tienen un plazo de hasta 15 días hábiles para programar el PACC (SIGEP)
- Programar activos fijos hasta el mes de septiembre de la gestión en curso

Modificaciones al Plan Anual de Cuotas de Caja

La Cuota de Caja es Mensual

Clasificada por:

- Entidad
- Dirección Administrativa
- Fuente de Financiamiento
- Organismo Financiador
- Clase de Gasto

Modificación para las clases de gasto 1, 2, 3, 8, 9, 11 y 12

Podrán realizarse una vez al mes (12 veces al año)

No son acumulables

Debe ser actualizada mensualmente por las ESP hasta 5 días hábiles antes de la finalización del mes en curso.

Modificación por incremento presupuestario

Una vez aprobado el incremento presupuestario, las ESP tienen 10 días hábiles para modificar y enviar su PACC mediante el SIGEP.

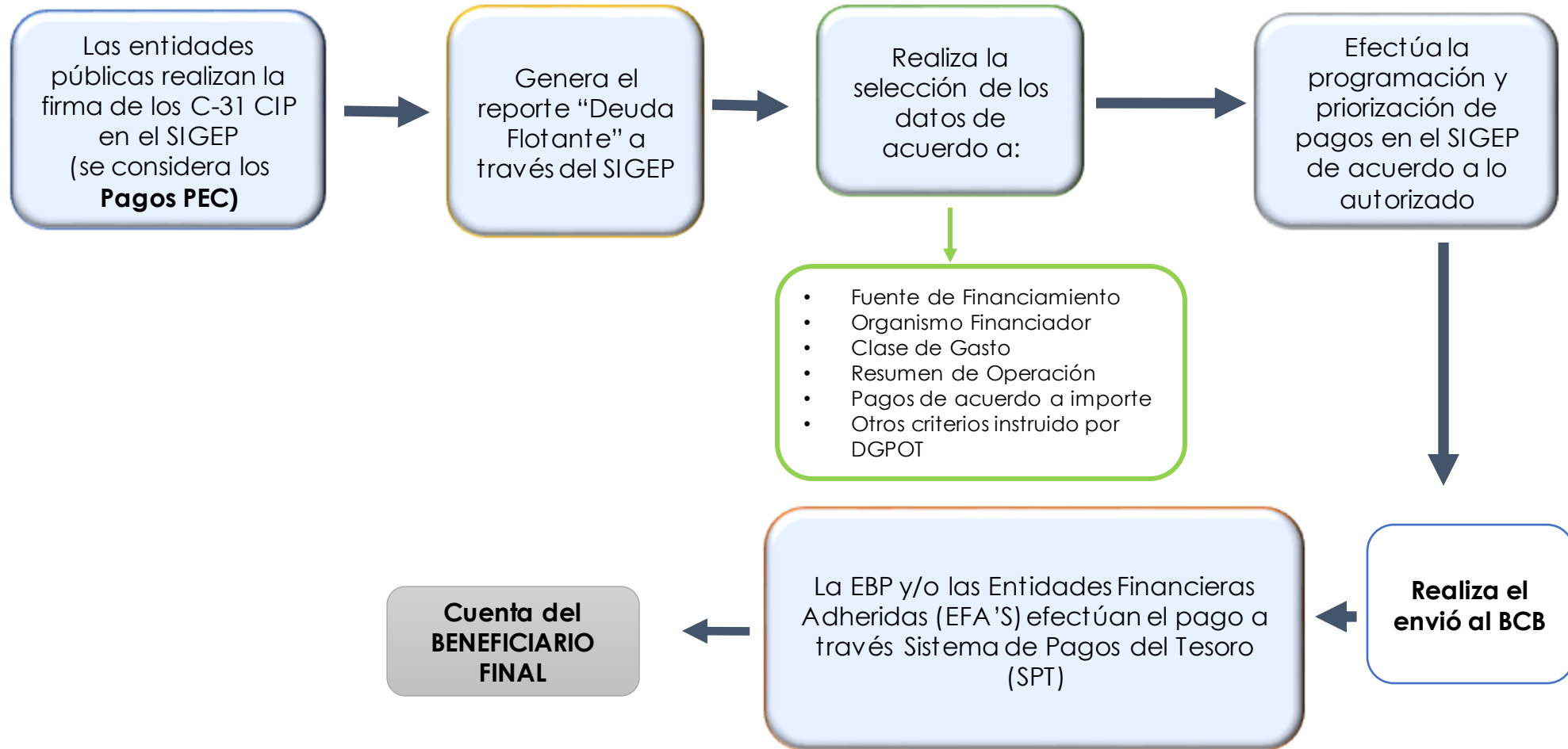
Modificación por reprogramación 4,5, 6 y 10

Podrán realizar hasta tres (3) modificaciones al PACC en cada gestión fiscal por fuente de financiamiento y Organismo financiador.

Modificación extraordinaria

Podrán solicitar la habilitación de modificaciones adicionales, conforme a requisitos establecidos por la DGPO.

Priorización de Pagos



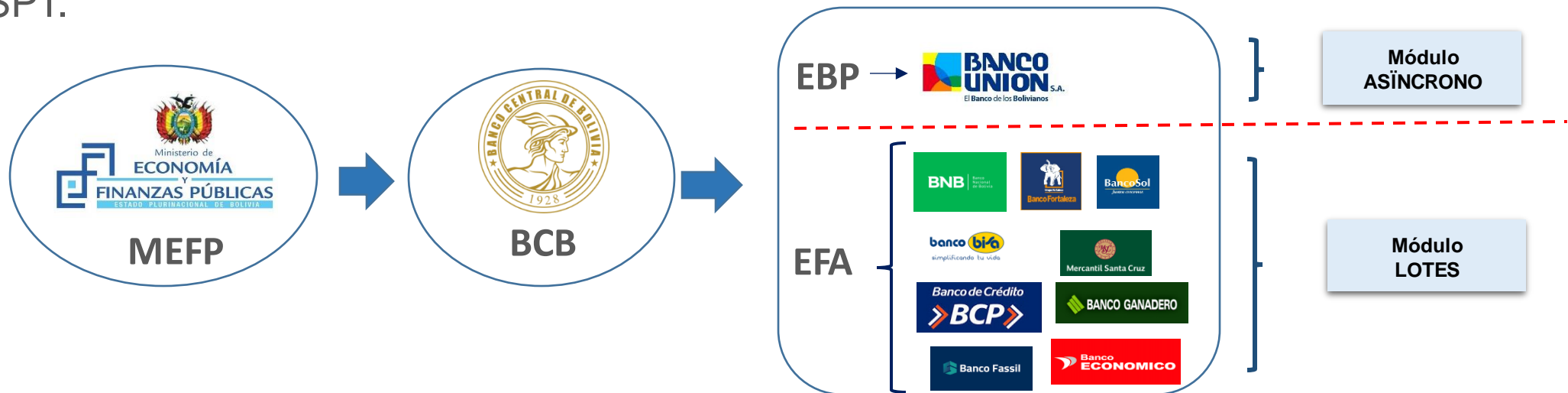
Contenido

- Marco Normativo del Sistema de Tesorería
- Aspectos prácticos del Sistema de Tesorería
- Cuenta Única en el sector público
- **Sistema de Pagos del Tesoro**
- Programación Financiera

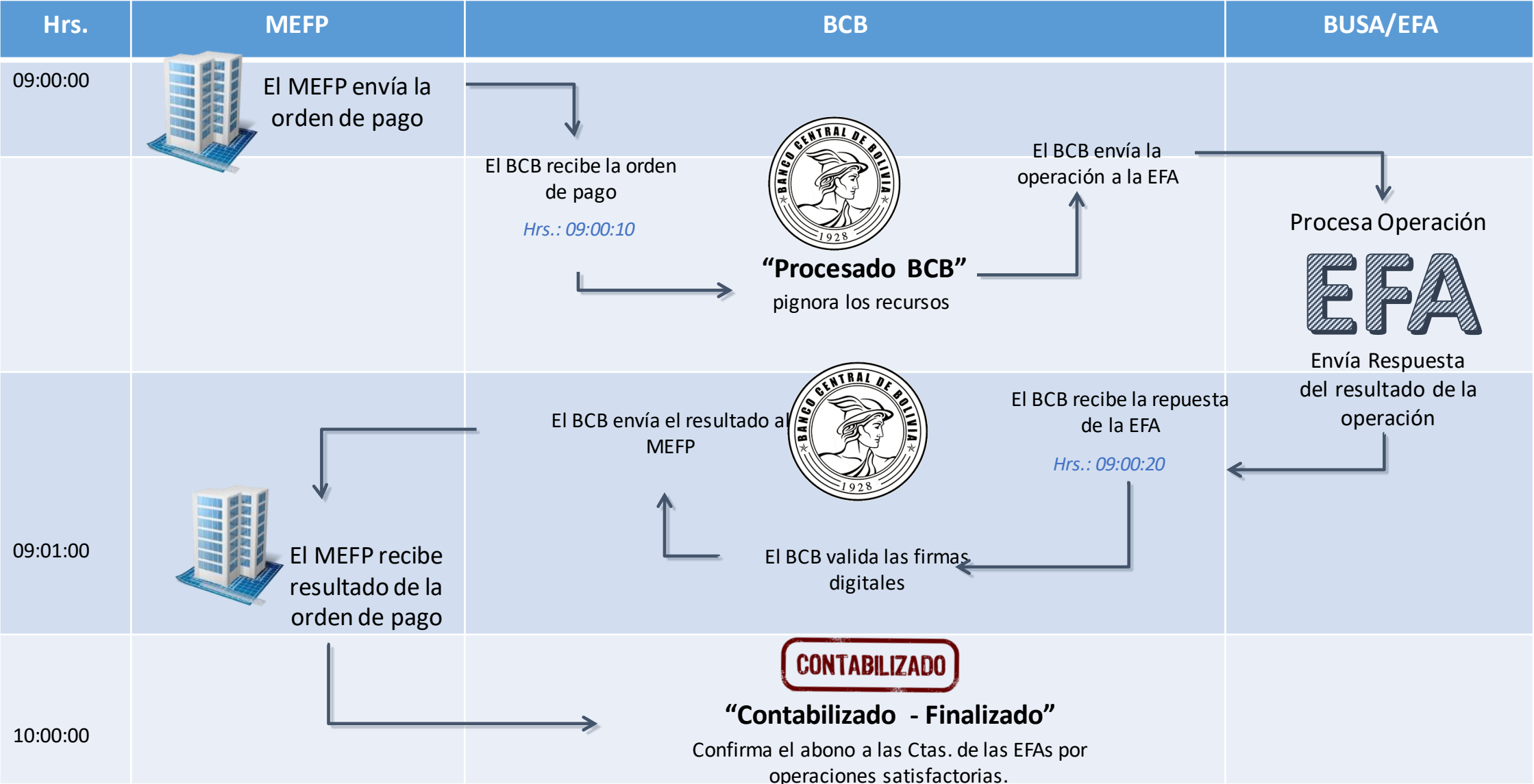
Sistema de Pagos del Tesoro

La **Resolución Ministerial N°153** del MEFP aprueba el “Reglamento Específico para la administración de Cuentas Corrientes Fiscales, operaciones, servicios financieros y **Sistema de Pagos del Tesoro**”, las operaciones de pago comprenden el gasto corriente, de capital y servicio de deuda principalmente.

El SPT es el sistema por el cual se efectúan las operaciones electrónicas de pago y transferencias de recursos de las entidades públicas adheridas a la CUT y RE - IVA para el abono en cuentas de beneficiarios del Estado habilitadas en las Entidades Financieras de Adhesión voluntaria al SPT.



Flujo operativo SPT-Asíncrono



Contenido

- Marco Normativo del Sistema de Tesorería
- Aspectos prácticos del Sistema de Tesorería
- Cuenta Única en el sector público
- Sistema de Pagos del Tesoro
- **Programación Financiera**

Flujo de caja del TGN

Cuentas	2018(p)	2019(p)	2020(p)
INGRESOS TOTALES	40.211	38.865	30.274
Ingresos Corrientes	40.026	38.683	30.103
Ingresos Tributarios	35.551	33.893	26.062
Ingresos Hidrocarburíferos	1.513	1.290	1.168
Otros Ingresos Corrientes	2.962	3.501	2.873
Ingresos de Capital (1)	185	182	172
GASTOS TOTALES	51.692	51.261	55.650
Gastos Corrientes	44.548	45.557	53.756
Servicios Personales	24.193	24.328	25.047
Bienes y Servicios	3.770	3.470	2.519
Intereses de Deuda Externa	2.071	2.407	2.304
Intereses de Deuda Interna	1.033	1.102	1.209
Transferencias Corrientes	13.465	14.241	22.671
Otros Gastos Corrientes	16	9	6
Gasto de Capital	7.145	5.704	1.895
SUPERÁVIT (DÉFICIT) GLOBAL	-11.481	-12.396	-25.376

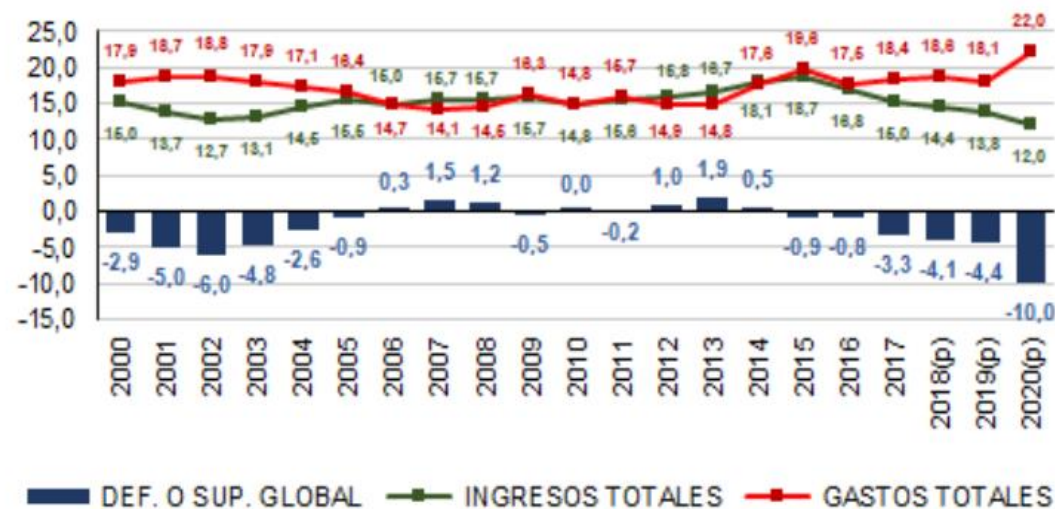
(p): Preliminar

Fuente: Sistema de Gestión Pública (SIGEP)

Elaboración: MEFP – UPCFTGN

Nota: (1) incluye donaciones

Ingresos, Gastos y Resultado Fiscal del TGN, 2006 -2021(*)
(En porcentaje del PIB)



(p): Preliminar

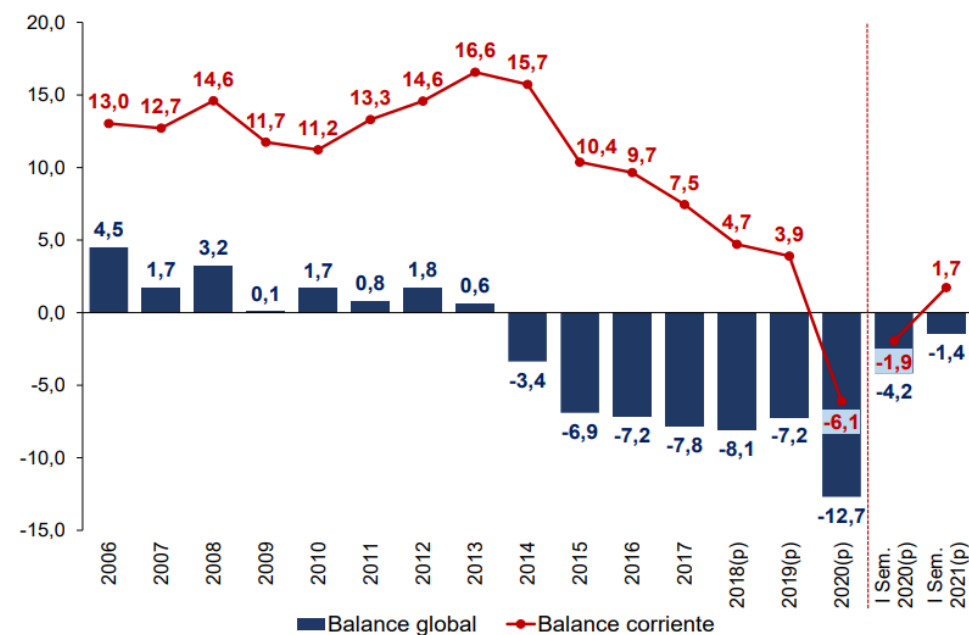
Fuente: Sistema Integrado de Gestión y Modernización Administrativa (SIGMA) y Sistema de Gestión Pública (SIGEP)

Elaboración: MEFP – UPCFTGN

Operaciones consolidadas del SPNF

CUENTAS	2016	2017	2018(p)	2019(p)	2020(p)	I Sem 2021(p)
INGRESOS TOTALES	100,772	104,284	107,691	107,056	85,492	49,371
INGRESOS CORRIENTES	100,341	103,125	107,057	106,769	85,375	49,328
INGRESOS TRIBUTARIOS	46,339	46,680	48,673	47,825	36,565	22,151
IMPUESTOS Y REGALIAS SOBRE HIDROCARBUROS	3,439	3,269	3,259	2,585	2,551	1,343
HIDROCARBUROS	28,911	30,177	34,258	34,509	29,846	16,316
OTRAS EMPRESAS	7,525	8,537	8,476	8,385	5,338	4,088
Mercado Interno	5,707	6,449	6,641	6,170	3,874	2,556
Mercado Externo	1,818	2,088	1,835	2,215	1,464	1,532
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	3,624	3,047	2,899	2,984	2,603	1,116
OTROS INGRESOS CORRIENTES	10,503	11,415	9,492	10,480	8,473	4,314
Ventas de Empresas de Corporaciones	0	0	0	0	0	0
Recuperación de Préstamos	0	0	0	0	0	0
Otros Ingresos	10,503	11,415	9,492	10,480	8,473	4,314
INGRESOS DE CAPITAL	431	1,159	635	287	116	44
Donaciones	393	304	609	190	90	35
Otros Ingresos de capital	38	855	26	97	26	8
EGRESOS TOTALES	117,655	124,562	130,362	127,461	117,568	53,371
EGRESOS CORRIENTES	77,683	83,812	93,933	95,742	100,780	44,525
SERVICIOS PERSONALES	27,936	32,079	37,119	37,178	38,499	18,136
BIENES Y SERVICIOS	31,794	35,024	38,154	39,030	34,026	15,698
INTERESES DEUDA EXTERNA	1,252	1,769	2,195	2,542	2,439	1,094
INTERESES DEUDA INTERNA	371	272	354	103	326	393
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	13,533	12,470	13,401	13,144	22,165	7,080
OTROS EGRESOS CORRIENTES	2,621	1,790	2,963	2,848	2,418	1,256
GASTOS NO IDENTIFICADOS	176	408	-252	897	907	869
EGRESOS DE CAPITAL	39,972	40,750	36,428	31,719	16,788	8,846
RESULTADO FISCAL CORRIENTE SUPERAVIT(+)/DEFICIT(-)	22,658	19,313	13,123	11,027	-15,405	4,802
RESULTADO FISCAL GLOBAL SUPERAVIT(+)/DEFICIT(-)	-16,883	-20,278	-22,670	-20,405	-32,076	-4,000
FINANCIAMIENTO	16,883	20,278	22,670	20,405	32,076	4,000
CREDITO EXTERNO NETO	4,565	14,643	5,222	7,547	5,150	2,891
CREDITO INTERNO NETO	12,317	5,635	17,449	12,858	24,700	3,502
BANCO CENTRAL	9,746	7,336	12,001	9,640	23,953	-1,512
CONTRATISTAS	0	0	0	0	0	0
DEUDA FLOTANTE	-1,260	-572	14	1,805	-1,097	-1,243
OTROS	3,831	-1,129	5,433	1,413	1,843	6,257
OTRO TIPO DE FINANCIAMIENTO	0	0	0	0	2,226	-2,393

Resultado Fiscal Global y Corriente del SPNF, 2006 -2020
Enero – Junio, 2020-2021
(En porcentaje del PIB)



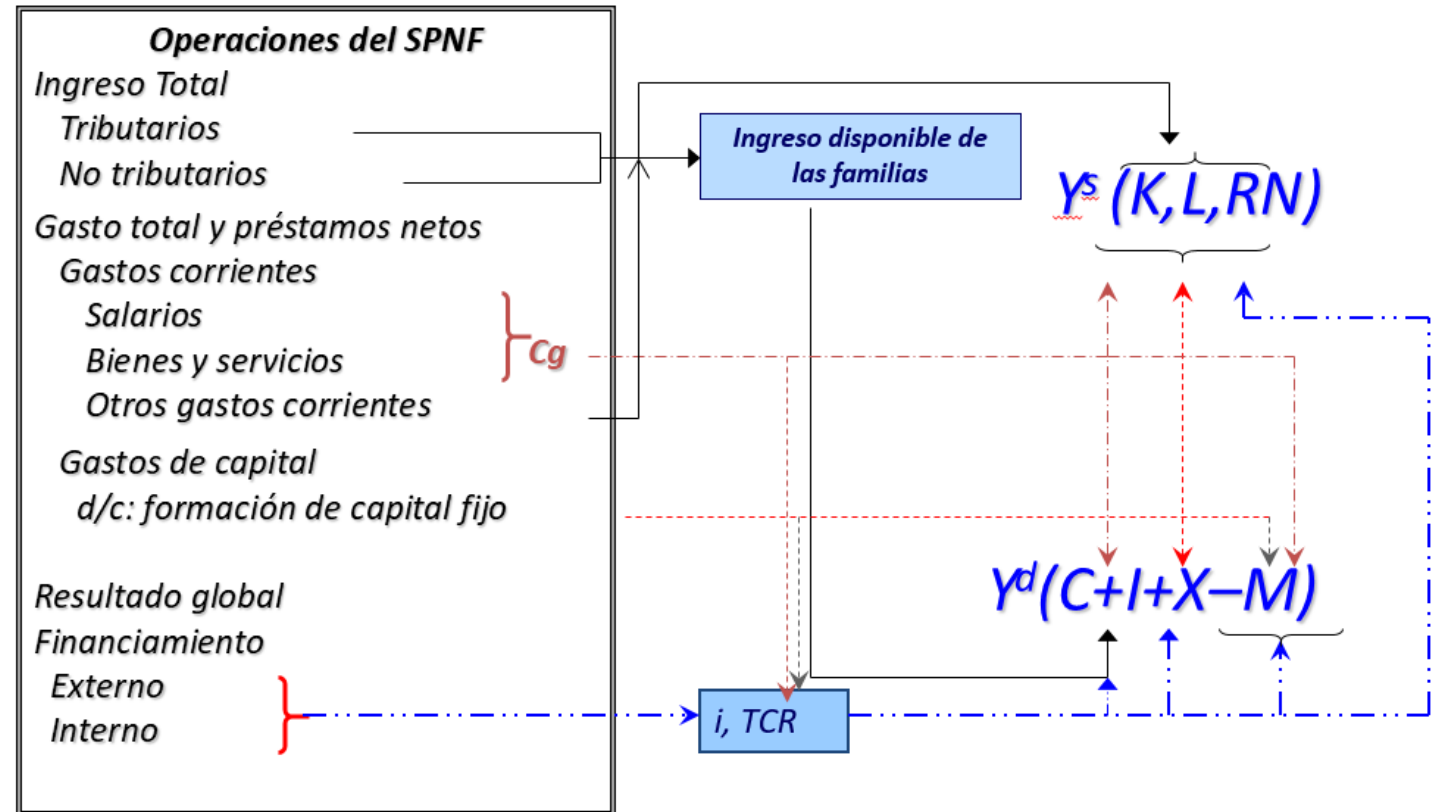
(p) Preliminar

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas - Viceministerio del Tesoro y Crédito Público
 Elaboración: MEFP-VTCP-Dirección General de Análisis y Políticas Fiscales

Interacciones Macroeconómicas

Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

- Ingresos
- Gasto
- Política Tributaria
- Política de financiamiento



Gestión de caja

Modelos de administración de efectivo, otorga niveles de reserva de efectivo, considerando la estacionalidad de las fluctuaciones de las entradas y salidas de efectivo de la tesorería.

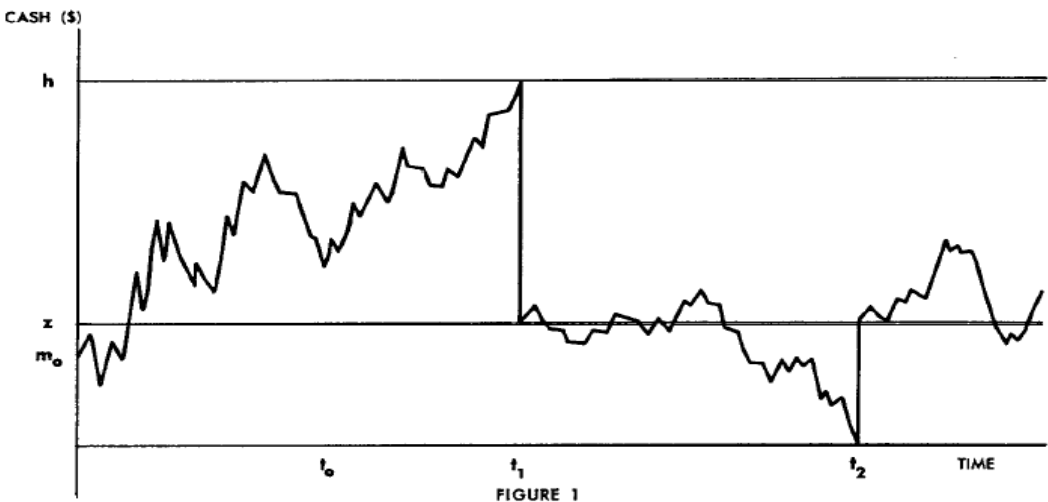


FIGURE 1

Financiamiento del TGN, 2017- 2020
(En millones de bolivianos)

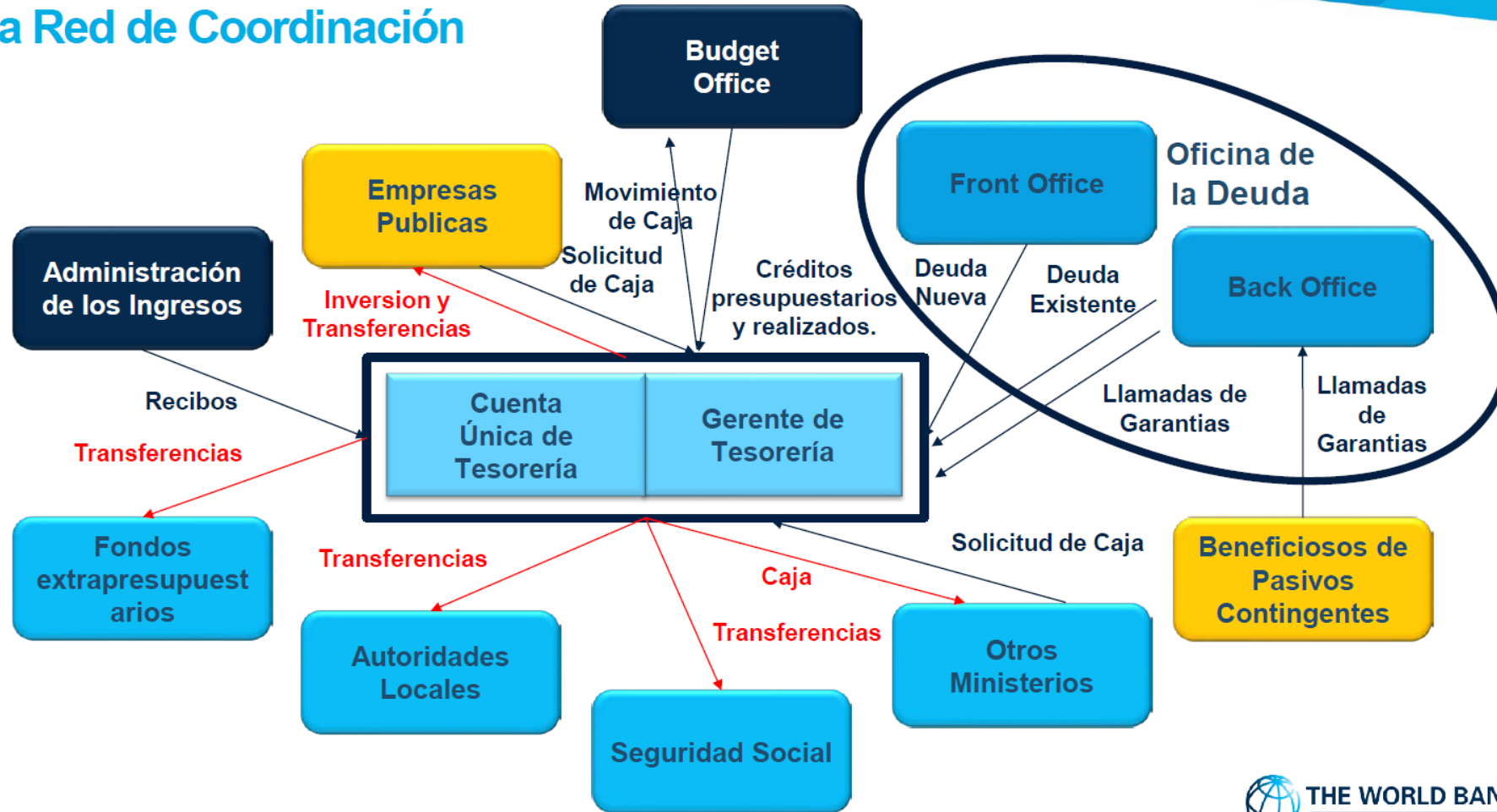
	2017	2018(p)	2019(p)	2020(p)
INGRESOS TOTALES	38.996,2	40.211,2	38.865,3	30.274,4
GASTOS TOTALES	47.604,3	51.692,5	51.261,1	55.650,4
SUPERÁVIT (DÉFICIT) PRIMARIO	(5.944,5)	(8.376,6)	(8.886,9)	(21.863,7)
SUPERÁVIT (DÉFICIT) CORRIENTE	(1.507,7)	(4.522,0)	(6.873,5)	(23.653,4)
SUPERÁVIT (DÉFICIT) GLOBAL	(8.608,2)	(11.481,3)	(12.395,7)	(25.376,0)
FINANCIAMIENTO	8.608,2	11.481,3	12.395,7	25.376,0
Financiamiento Interno	776,0	13.667,1	12.486,0	26.269,8
Reembolsos (Desembolsos)	(892,1)	(967,6)	(780,6)	(1.823,0)
Créditos Varios BCB	1.543,9	3.623,9	5.186,3	21.779,3
Fondos En Custodia	808,2	117,1	(505,3)	55,1
Depósitos	(439,8)	8.379,9	6.995,2	1.316,8
Títulos Valor del Tesoro	779,5	3.840,0	2.975,1	6.350,8
Títulos Valor (AFPs)	(1.023,8)	(1.326,2)	(1.384,7)	(1.409,2)
Financiamiento Externo	7.832,2	(2.185,8)	(90,2)	(893,7)
Aporte Accionario	(327,7)	(353,5)	(370,0)	(320,4)
Desembolsos	2.838,7	594,1	2.729,8	2.405,4
Amortizaciones	(2.261,5)	(2.426,4)	(2.739,4)	(2.978,7)
Activos en el Exterior	784,1	-	289,4	-
Emisión Bonos Soberanos	6.798,5	-	-	-

(p): Preliminar
(1) Incluye Donaciones

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

Pronósticos de caja

La Red de Coordinación



Pronósticos de caja

INGRESOS:

Método Contable:

$$Y_{t+1} = Y_{t-1} * (1+\Delta\text{PIB}) * (1+\Pi) * (1+E)$$

donde:

Y: ingreso del TGN en el periodo t.

ΔPIB : Tasa de crecimiento del PIB

Π : Tasa de inflación

E: Eficiencia de recaudación

Procedimiento:

- Depuración recaudaciones extraordinarias
- Definición de variables.
- Proyección.

Concepto	Variables
Renta Interna, Renta Aduanera	PIB, Inflación, Eficiencia de Recaudación, Variación del tipo de cambio, Crecimiento de las Importaciones Controladas, Acuerdos Subregionales
IEHD	Alicuotas vigentes y volúmenes de producción
IDH	Proyección de volúmenes y precios
6% Producción TGN	Proyección de volúmenes y precios

Pronósticos de caja

GASTOS:

Método Contable

$$E_{t+1} = E_{t-1} * (1+\alpha)$$

donde:

E: Egreso u obligación del TGN del periodo t.

α : variable de proyección según el ítem

Concepto	Variables
Sueldos y Salarios	Inflacion o según negociación del gobierno con los distintos sectores.
Bienes y Servicios.	Techos presupuestarios, disponibilidad de recursos
Cuotas de caja clase de gasto	
Intereses Deuda Publica	Fechas de vencimientos
Transferencias	Techos presupuestarios, disponibilidad de recursos

FINANCIAMIENTO:

Concepto	Variables
Desembolsos Internos	Contratos suscritos con instituciones involucradas
Titulos Valores	
Emision	Politica de Endeudamiento
Redencion	Fechas de vencimiento de capital
Credito Externo	
Emisiones y Desembolsos	Politica de endeudamiento
Amortización de Capital	Fechas de vencimiento

Pronósticos de caja

CUADRO 1. PLAN DE CAJA ANUAL CONSOLIDADO															
Año = [20xx] Fecha de la última actualización = Hora/D/M/Año															
Billetes y monedas (millones)															
Código	Principales partidas presupuestarias	Presupuesto aprobado	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
		Proy.	Proy/ Real	Proy/ Real	Proy/ Real	Proy/ Real	Proy/ Real	Proy/ Real	Proy/ Real	Proy/ Real	Proy/ Real	Proy/ Real	Proy/ Real	Proy/ Real	Real
21000	Impuestos sobre la renta	200	10	10	10	10	10	30	10	10	10	10	30	50	200
22000	Contribuciones sociales	60	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	60
24000	Renta de la propiedad	20	0	0	5	0	0	5	0	0	5	0	0	5	20
25000	Venta de bienes y servicios	30	2	2	3	2	3	2	3	3	3	3	2	2	30
26000	Ingresos no tributarios	50	0	0	0	0	0	20	0	0	0	0	0	30	50
27000	Otros ingresos (p. ej. privatizaciones)	20	2	1	2	3	2	1	2	1	2	1	2	1	20
28000	Donaciones	40	0	0	10	0	0	10	0	0	0	10	0	10	40
29000	Desembolsos de préstamos	80	0	0	20	0	0	0	20	0	0	20	0	20	80
	ENTRADAS DE EFECTIVO TOTALES	500	19	18	55	20	20	73	40	19	25	49	39	123	500
11000	Salarios	186	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	186
12000	Costos operativos	60	4	4	4	5	5	5	6	6	6	5	5	5	60
13000	Pagos de intereses (int. y ext.)	30	0	0	0	10	0	0	10	0	0	0	0	10	30
14000	Gasto de capital	70	5	5	12	5	12	12	2	7	5	5	5	5	80
16000	Donaciones, contribuciones y subsidios	60	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	60
18000	Reembolsos de préstamos	94	0	0	20	0	0	20	0	0	20	0	0	24	84
	SALIDAS DE EFECTIVO TOTALES	500	29	29	56	40	37	57	39	34	52	31	31	65	500
	FLUJO DE CAJA NETO	0	-10	-11	-1	-20	-17	16	1	-15	-27	18	8	58	0
Saldo proyectado de tesorería															
	Saldo de apertura		20	10	-1	-2	-22	-39	-23	-22	-37	-64	-46	-38	20
	Flujo neto de caja		-10	-11	-1	-20	-17	16	1	-15	-27	18	8	58	0
	Saldo de cierre		10	-1	-2	-22	-39	-23	-22	-37	-64	-46	-38	20	20

Muchas Gracias...