

## Seminario Internacional sobre Implementación de Presupuesto de Mediano Plazo

EUROSOCIAL 2

### **TALLER SOBRE PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA**

---

Jaime Sánchez Mayoral  
Subdirector General de Política Presupuestaria  
Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas-  
[jaime.sanchez@sepg.minhap.es](mailto:jaime.sanchez@sepg.minhap.es)  
Asunción, República del Paraguay  
17-19 de noviembre de 2014

# Índice

---

1. SUPUESTO PRÁCTICO

2. PRESUPUESTO TENDENCIAL Y ANÁLISIS DE MEDIDAS

3. PROBLEMÁTICA EN LA IMPLANTACIÓN DE LOS MARCOS  
PRESUPUESTARIOS A MEDIO PLAZO

## SUPUESTO PRÁCTICO: ESCENARIO TENDENCIAL

Magnitud	2014	2015	2016	2017
PIB real (% variación)	0,0	1,0	2,0	3,0
PIB nominal (% variación)	0,8	2,0	3,0	5,0
PIB nominal (Millones de \$)	1.000.000	1.020.000	1.050.600	1.103.130
Deuda Pública a final de ejercicio (% PIB)	90,0	96,0	100,5	103,5
Déficit/ Superávit público (% PIB)	-8,0	-6,0	-4,5	-3,0
Ingresos de las AAPP (Millones de \$)	320.000	329.600	342.784	363.351
Posible reforma fiscal				
Ingresos de las AAPP con reforma fiscal (Millones de \$)		329.600	342.784	363.351
Gastos de las AAPP (Millones de \$)	400.000	390.800	390.061	396.445
Intereses	25.000	27.000	29.376	31.676
Proteccion por desempleo	30.000	29.000	28.000	27.000
Pensiones jubilación	120.000	122.412	124.860	127.345
Sanidad	70.000	72.100	74.263	76.491
Educacion	50.000	51.000	52.020	53.060
Infraestructuras	40.000	40.800	42.024	44.125
Investigacion, desarrollo e innovación	26.000	26.520	27.316	28.681
Defensa y Seguridad	22.000	22.000	22.000	22.000
Resto de gastos (Justicia, Cultura, Medio Ambiente,..)	17.000	-32	-9.798	-13.934

# MEDIDAS DISCRECIONALES (EN TERMINOS NOMINALES)

Millones de \$

	2014	2015	2016	2017
<b>MEDIDAS DE INGRESOS (REFORMA FISCAL)</b>		<b>5.000</b>	<b>10.000</b>	<b>15.000</b>
<b>MEDIDAS DE AHORRO DEL GASTO</b>		<b>6.182</b>	<b>13.107</b>	<b>21.528</b>
Desempleo		1.000	2.000	3.000
Pensiones		1.212	2.460	3.745
Sanidad		1.050	2.147	3.293
Educacion		500	1.015	1.545
Infraestructuras		800	2.024	4.125
Investigacion, desarrollo e innovación		520	1.316	2.681
Defensa y Seguridad		1.100	2.145	3.138
<b>TOTAL MEDIDAS</b>		<b>11.182</b>	<b>23.107</b>	<b>36.528</b>

# MEDIDAS DISCRECIONALES (en % PIB)

En % PIB

	2014	2015	2016	2017
<b>MEDIDAS DE INGRESOS (REFORMA FISCAL)</b>		<b>0,5</b>	<b>1,0</b>	<b>1,4</b>
<b>MEDIDAS DE AHORRO DEL GASTO</b>	<b>0,6</b>	<b>1,3</b>	<b>2,2</b>	
Desempleo	0,1	0,2	0,3	
Pensiones	0,1	0,2	0,4	
Sanidad	0,1	0,2	0,3	
Educacion	0,1	0,1	0,2	
Infraestructuras	0,1	0,2	0,4	
Investigacion, desarrollo e innovación	0,1	0,1	0,3	
Defensa y Seguridad	0,1	0,2	0,3	
<b>TOTAL MEDIDAS</b>	<b>1,1</b>	<b>2,3</b>	<b>3,5</b>	

PIB nominal (en millones de \$)	1.000.000	1.020.000	1.050.600	1.103.130
---------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

# SUPUESTO PRÁCTICO: ESCENARIO CON MEDIDAS

Magnitud	2014	2015	2016	2017
PIB real (% variación)	0,0	1,0	2,0	3,0
PIB nominal (% variación)	0,8	2,0	3,0	5,0
PIB nominal (Millones de \$)	1.000.000	1.020.000	1.050.600	1.103.130
Deuda Pública a final de ejercicio (% PIB)	90,0	96,0	100,5	103,5
Déficit/ Superávit público (% PIB)	-8,0	-6,0	-4,5	-3,0
Ingresos de las AAPP (Millones de \$)	320.000	329.600	342.784	363.351
Posible reforma fiscal		5.000	10.000	15.000
Ingresos de las AAPP con reforma fiscal (Millones de \$)		334.600	352.784	378.351
Gastos de las AAPP (Millones de \$)	400.000	390.800	390.061	396.445
Intereses	25.000	27.000	29.376	31.676
Proteccion por desempleo	30.000	28.000	26.000	24.000
Pensiones jubilación	120.000	121.200	122.400	123.600
Sanidad	70.000	71.050	72.116	73.197
Educacion	50.000	50.500	51.005	51.515
Infraestructuras	40.000	40.000	40.000	40.000
Investigacion, desarrollo e innovación	26.000	26.000	26.000	26.000
Defensa y Seguridad	22.000	20.900	19.855	18.862
Resto de gastos (Justicia, Cultura, Medio Ambiente,..)	17.000	6.150	3.309	7.595

# Índice

---

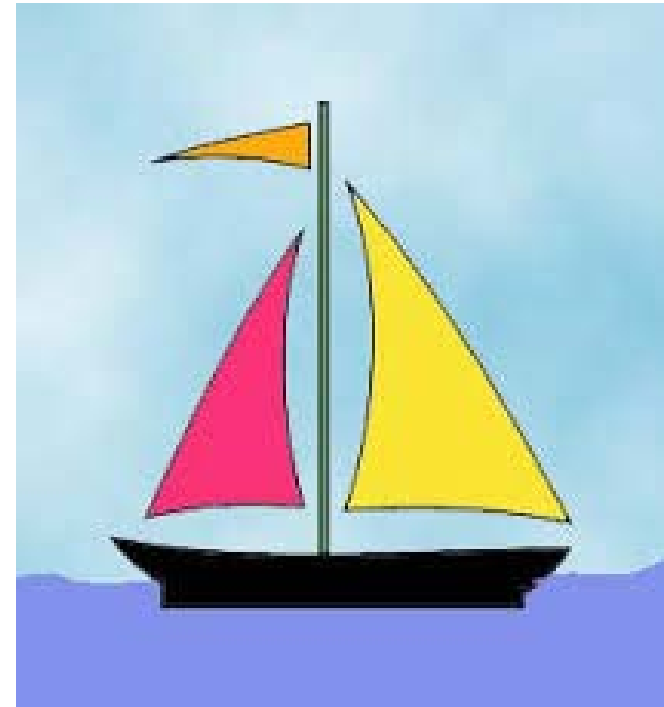
1. SUPUESTO PRÁCTICO

2. PRESUPUESTO TENDENCIAL Y ANÁLISIS DE MEDIDAS

3. PROBLEMÁTICA EN LA IMPLANTACIÓN DE LOS MARCOS  
PRESUPUESTARIOS A MEDIO PLAZO

## *PRESUPUESTO TENDENCIAL O INERCIAL*

- Presupuesto multianual a políticas constantes (no policy changes).
- Modelización:
  - De INGRESOS
  - De GASTOS



¿HACIA DÓNDE NOS LLEVA EL BARCO?



# MODELIZACIÓN DE INGRESOS

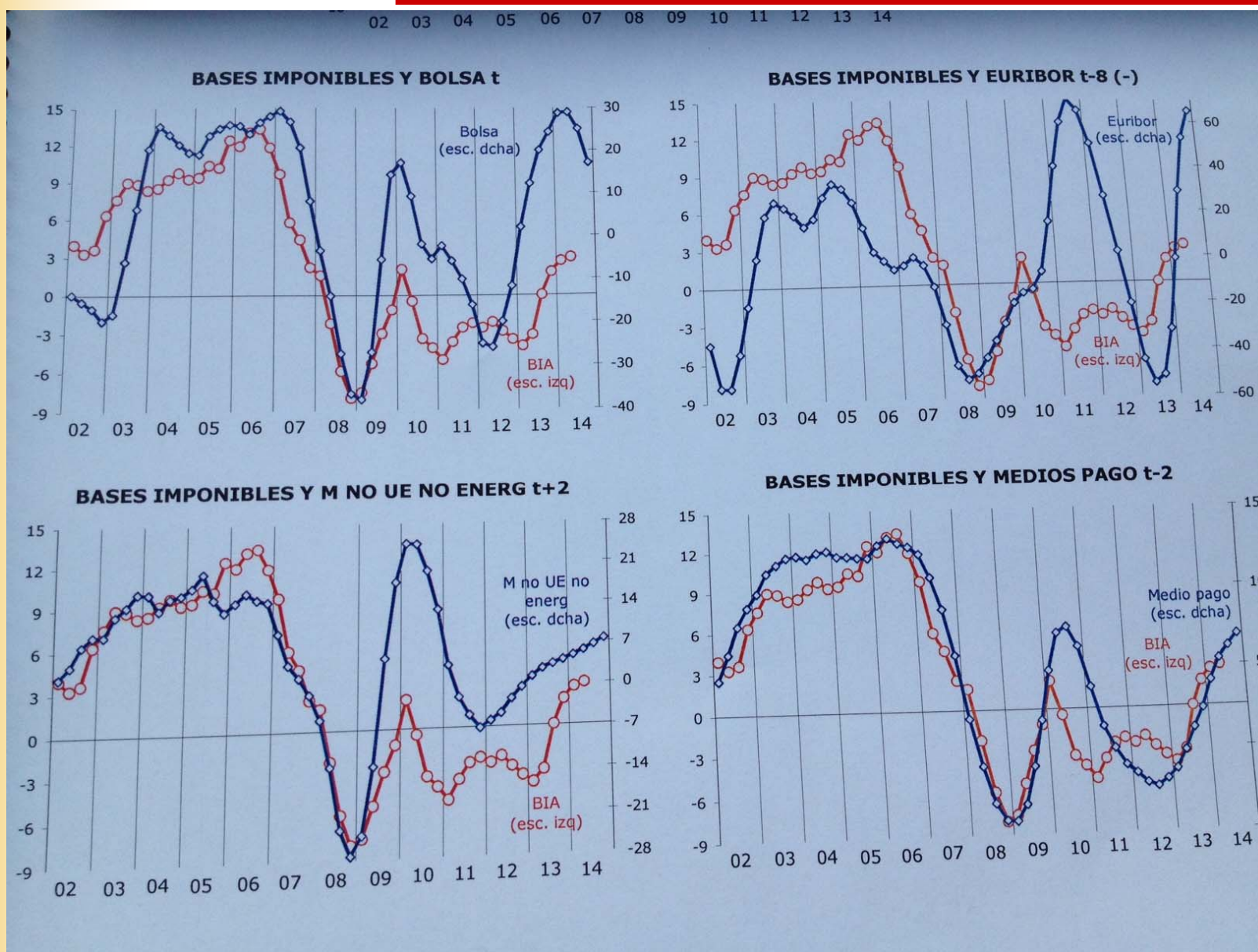
---

El presupuesto plurianual de INGRESOS está

1. condicionado por las previsiones macroeconómicas.
2. Es habitual buscar la simplificación del modelo a través del uso de elasticidades.
3. Análisis micro y econométrico por series estadísticas o indicadores de la actividad económica, p.e.:
  1. Ventas minoristas, importaciones, exportaciones
  2. Ventas de automóviles, consumo de energía
  3. Bolsa, tipos de interés
4. Valoración de Reformas tributarias

**LA PRUDENCIA ES EL MEJOR ALIADO DE  
LA PRESUPUESTACIÓN DE INGRESOS**

# INGRESOS: INDICADORES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA



# MODELIZACIÓN DE GASTOS

---

+

## MODELIZACIÓN

Deuda  
pública

Pensiones

Desempleo

Educación

Sanidad

Prestaciones  
sociales

Infraestructuras

Actividades  
económicas

DISCRECIONALIDAD

GRANDES RÚBRICAS: EVITAR UN DESGLOSE EXCESIVO

## ANÁLISIS DE MEDIDAS DISCRECIONALES

---

- Para valorar su eventual implementación es necesario hacer un análisis micro y macroeconómico del impacto de las MEDIDAS :
  - De INGRESOS
  - De GASTOS
- Efectos ex-ante y ex-post distintos, p.e.:
  - Rebaja en cotizaciones a la Seguridad Social.
  - Recorte de la paga extraordinaria funcionarios.

## Índice

---

1. SUPUESTO PRÁCTICO

2. PRESUPUESTO TENDENCIAL Y ANÁLISIS DE MEDIDAS

3. PROBLEMÁTICA EN LA IMPLANTACIÓN DE LOS MARCOS  
PRESUPUESTARIOS A MEDIO PLAZO

## Necesidad de la programación plurianual

---

- ❑ Programación plurianual (Medium-term budgetary frameworks) es el plan fiscal a medio plazo.
- ❑ Suelen extenderse entre 3 y 5 años.
- ❑ Detalla:
  - ✓ Previsiones macroeconómicas con escenarios alternativos.
  - ✓ Agregados fiscales coherentes en su caso con las reglas fiscales.
  - ✓ Detalle de principales ingresos y gastos.
- ❑ Mayor ámbito subjetivo posible.
- ❑ No tiene carácter jurídico sino económico

### CONCRECIÓN EN LEY ANUAL PRESUPUESTOS

Escenarios deben ser la base de los presupuestos anuales

¿dificultades  
de aplicación?

## Dificultades

---



- ❖ Precisión en las estimaciones de las variables económicas
- ❖ No hay patrones homogéneos de proyección del gasto  
+/- modelizables +/- discrecionales
- ❖ Cuanto más detalladas las proyecciones, más difícil mantener vigencia del escenario
- ❖ Cuanto menos estable es el entorno socio económico más difícil es hacer un análisis multianual continuo.
- ❖ Condicionantes políticos- anticipar decisiones

## ALGUNAS REFLEXIONES PRÁCTICAS

---

- Centralización de previsiones de ingresos.
- Precio de materias primas: escenario más desfavorable
- Comenzar por modelización de variables de gasto más “rígidas y sencillas”: deuda pública y seguridad social.
- A nivel instituciones comenzar por planes de inversiones.

PRUDENCIA EN INGRESOS Y VALORACIÓN  
EXHAUSTIVA RIESGOS GASTO



**GENERACIÓN DE ESPACIOS FISCALES**



## ALGUNAS REFLEXIONES PRÁCTICAS

---

- Integrar en el “circuito” de la presupuestación anual.
- Crear CULTURA DE LA PLURIANUALIDAD:
  - Inversión en capacitación del personal.
  - Mejora de aplicaciones informáticas
- ¿Cuándo se debe adaptar el Pres. Plurianual?



- Fijar un calendario predefinido de actualización.

EVITAR LA BUROCRATIZACIÓN DEL PROCESO  
UN DESGLOSE EXCESIVO HACE INEFICAZ LA PLANIFICACIÓN