



# **Planificación Macroeconómica y gestión fiscal ante el riesgo de ocurrencia de desastres**

**Jorge Guillermo Escobar**  
**Dirección de Evaluación Fiscal**  
**Ministerio de Finanzas Públicas Guatemala**

**Seminario Regional sobre el impacto macroeconómico de los desastres por la ocurrencia de eventos naturales en América Latina y el Caribe**  
**San José Costa Rica, 4 de octubre de 2017**

# En poco menos de 20 años, múltiples eventos extremos

**Mitch  
1998**

**Sequía  
2001**

**Stan  
2005**

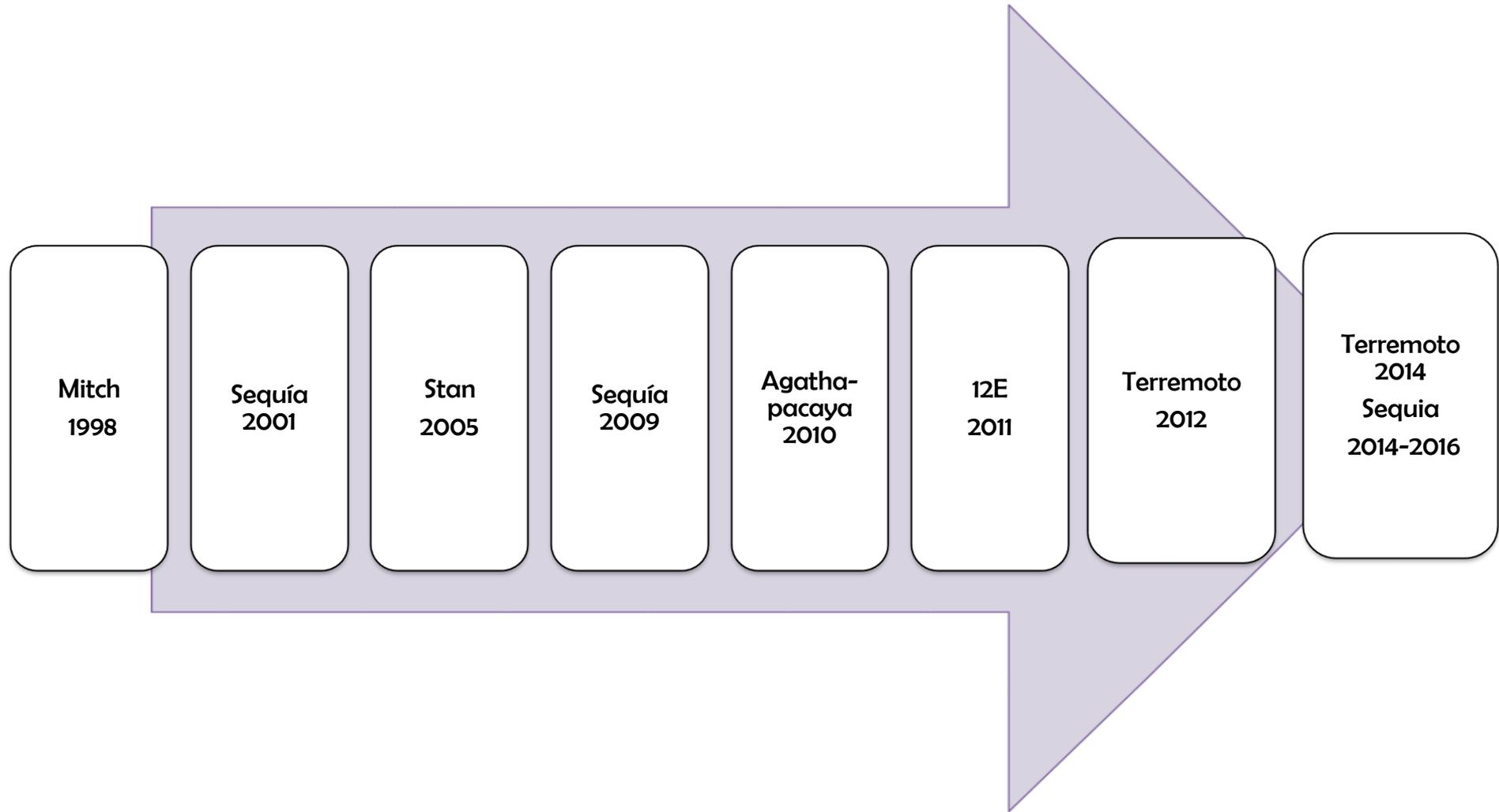
**Sequía  
2009**

**Agatha-  
pacaya  
2010**

**12E  
2011**

**Terremoto  
2012**

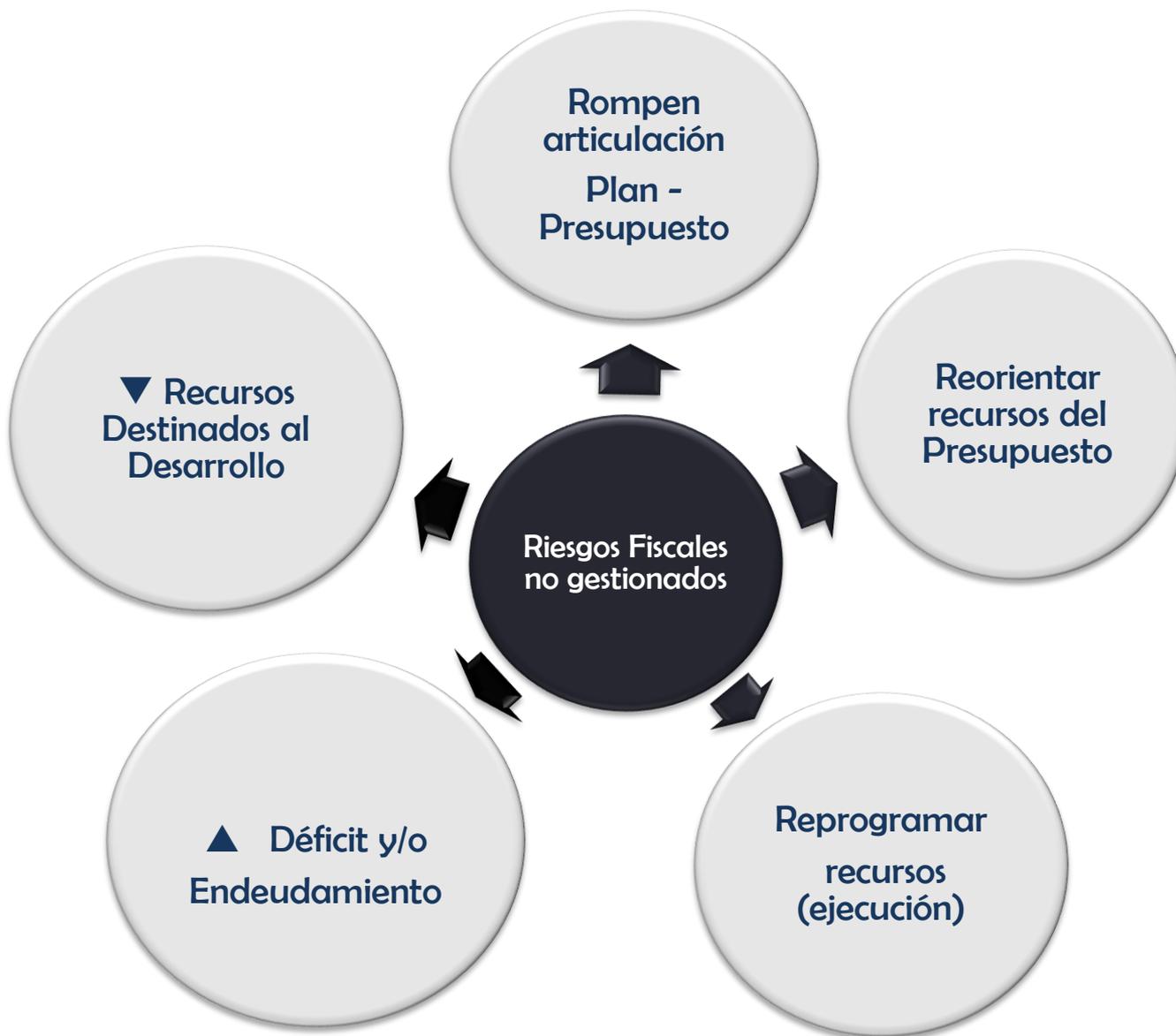
**Terremoto  
2014  
Sequia  
2014-2016**



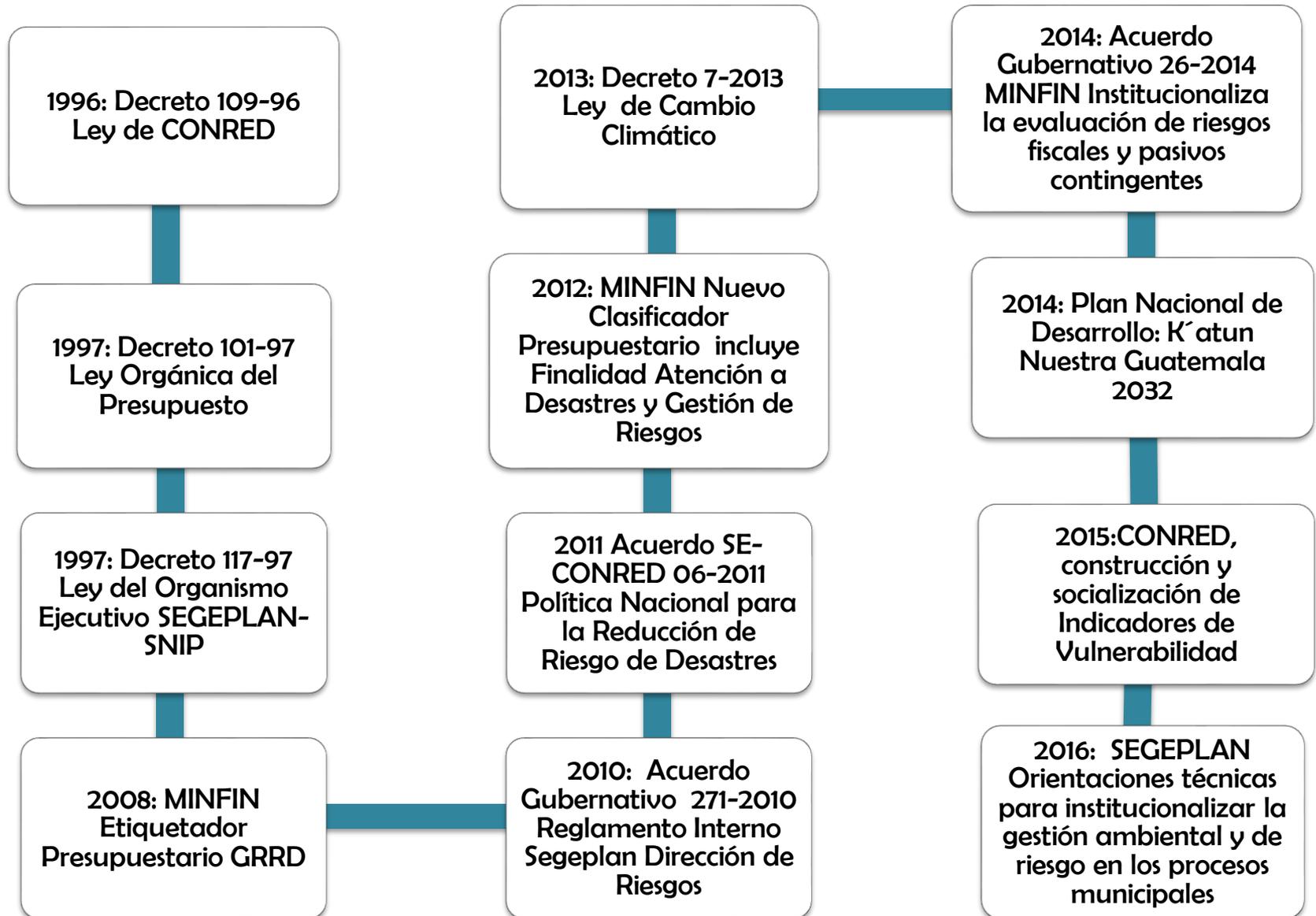
# ¿Cómo entender el impacto de las amenazas y los beneficios de reducir riesgos..?

- El crecimiento económico y social de Guatemala se ha visto interrumpido entre otros factores por la ocurrencia de múltiples desastres provocados por: terremotos, erupciones volcánicas, huracanes, inundaciones entre otros. Los cuales además, de representar pérdidas en vidas humanas, han producido serios impactos económicos y fiscales.
- En el aprendizaje de los desastres recientes, Guatemala ha avanzado proactivamente hacia la gestión del riesgo de desastres. Estos esfuerzos y mecanismos de coordinación se han llevado a cabo desde la articulación entre la planificación y las finanzas públicas.

# ¿Porqué es importante para el MINFIN analizar los riesgos fiscales?



# Incorporación gradual de la gestión de riesgo en la Planificación y las Finanzas Públicas



# Proyecto de Presupuesto para el Ejercicio Fiscal 2017 Mapeo inicial de Riesgos Fiscales

Intensidad	Probabilidad	Baja	Considerable	Alta
	<b>Catastrófico</b>			
<b>Muy Grave</b>			<b>Shocks Macroeconómicos</b>	<b>Clases Pasivas y Seguridad Social</b>
<b>Grave</b>			<b>Sistema Financiero</b>	
			<b>Empresas Públicas no Financieras y Entidades Descentralizadas</b>	
			<b>Proyectos Mineros / Petroleros (Industrias Extractivas)</b>	
			<b>Acciones Legales contra el Estado</b>	
<b>Leve</b>		<b>Riesgos a las Finanzas Públicas originadas de la Deuda Pública</b>		
		<b>Endeudamiento Municipal</b>		

# Proyecto de Presupuesto para el Ejercicio Fiscal 2018

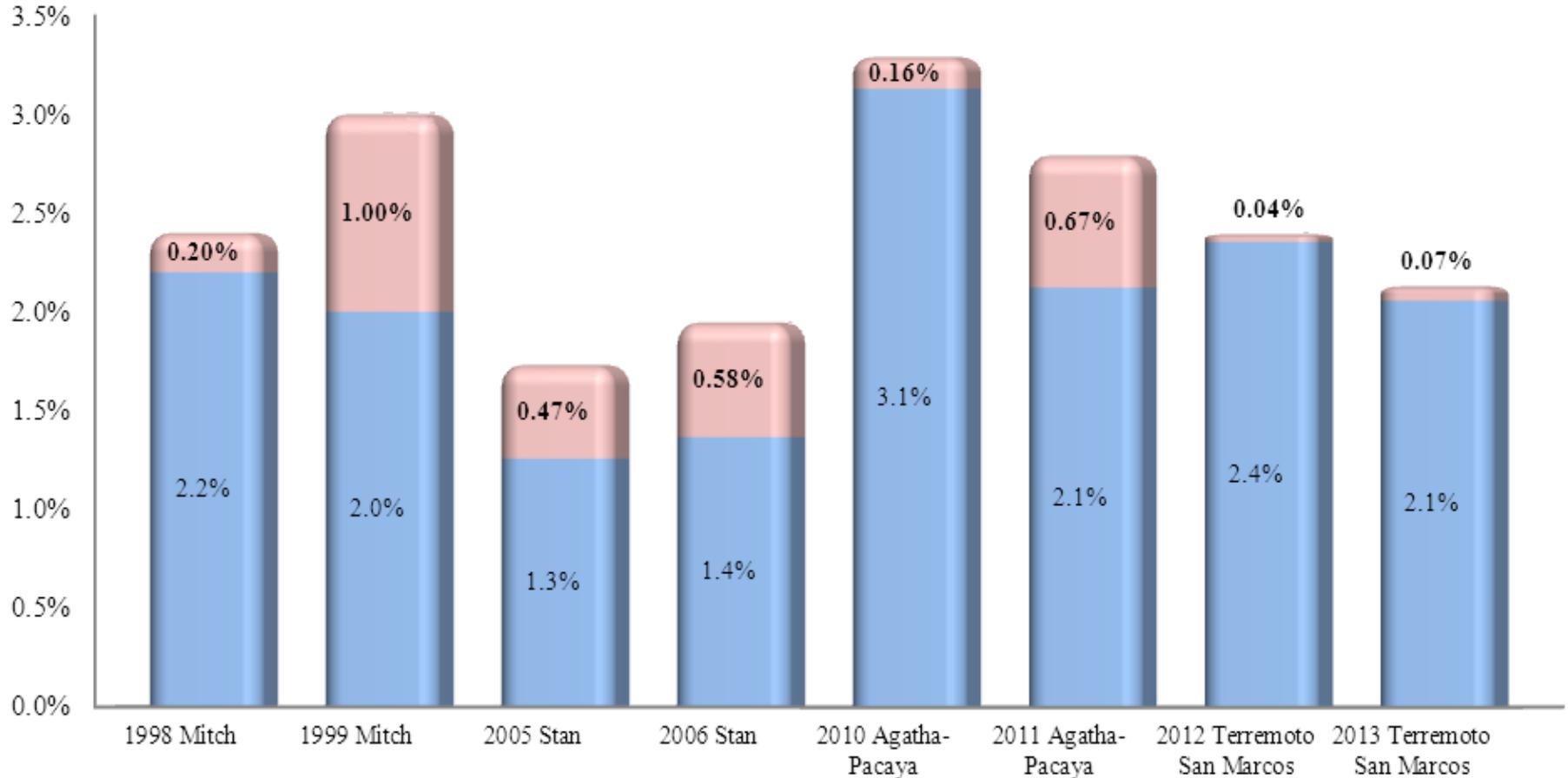
## Análisis de shocks por Riesgos Fiscales

- **Objetivo:** Reconocimiento de la alta exposición y vulnerabilidad ante desastres que han impactado fuertemente: Infraestructura, medios de vida, Economía, Finanzas públicas: nivel de deuda, déficit fiscal.. Alto Costo de Oportunidad de recursos orientados en principio a otras necesidades de desarrollo: Educación Salud, Seguridad Alimentaria... creando un círculo vicioso de riesgo y vulnerabilidad.
- Identificación, análisis y cuantificación de los riesgos fiscales, para implementar una gestión comprehensiva de estos riesgos, crear y fortalecer la resiliencia fiscal, es decir, su capacidad de respuesta ante la ocurrencia de un shock externo de cualquier tipo.

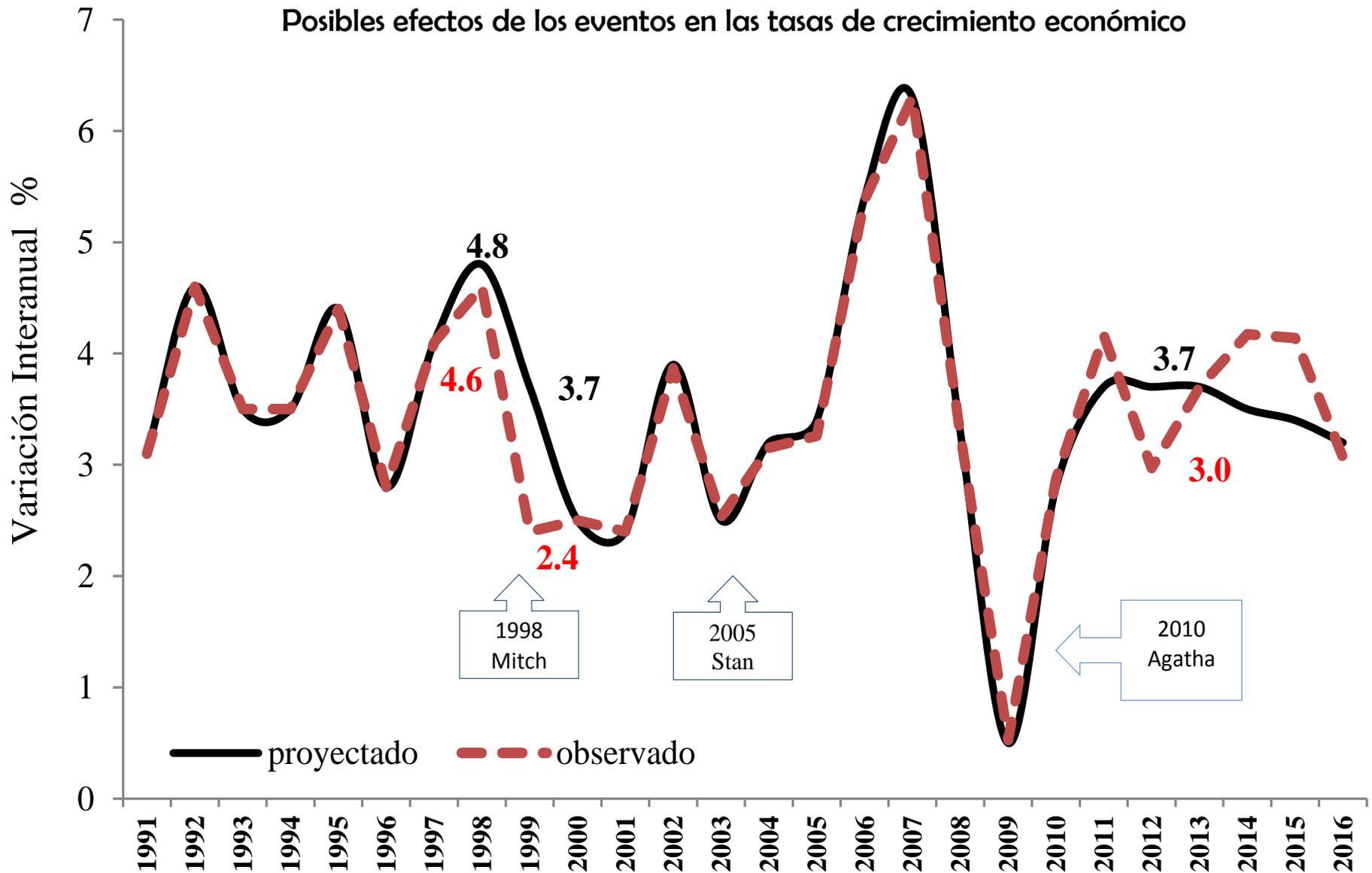


# Análisis de Sostenibilidad de la deuda

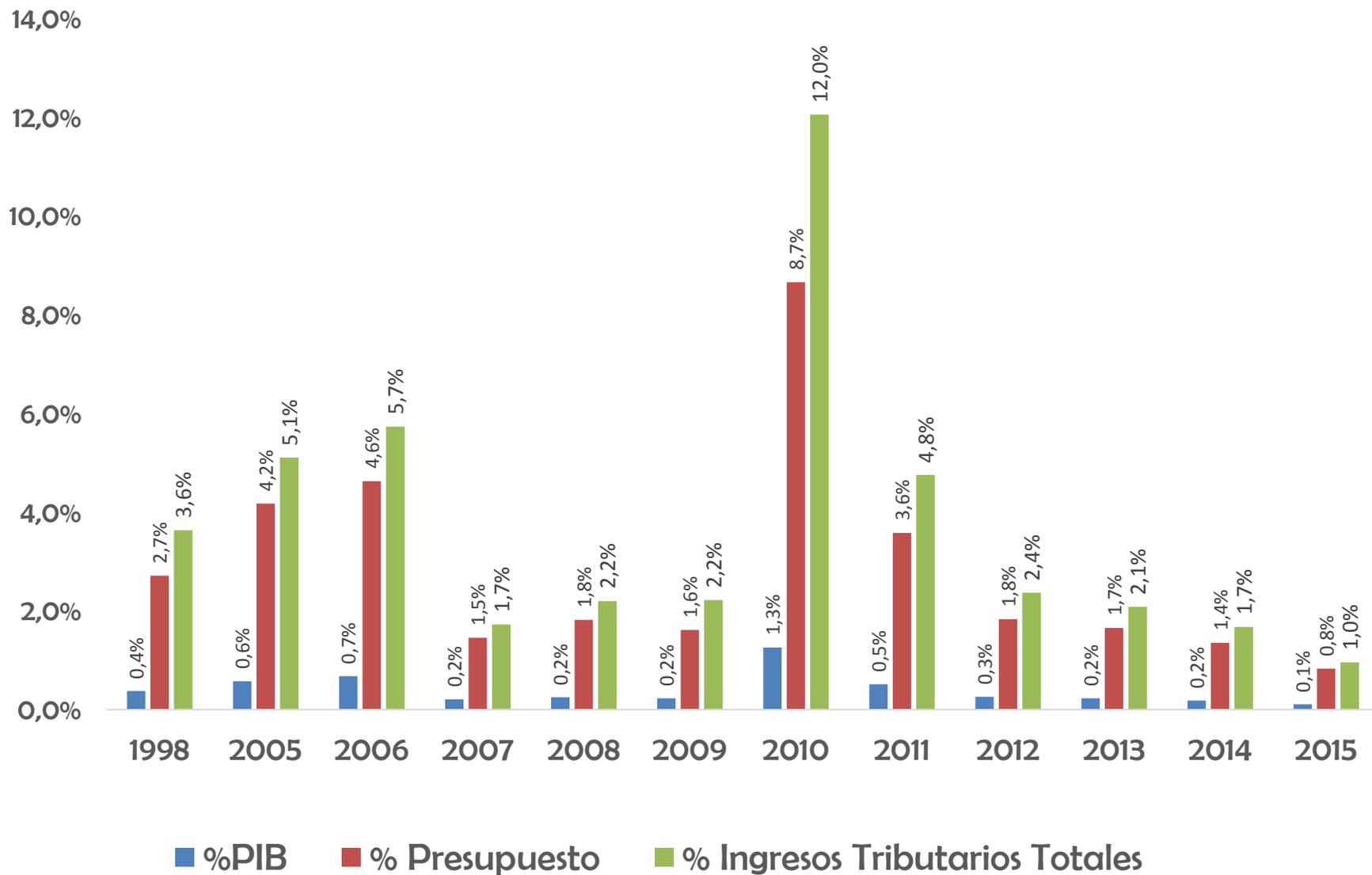
- Pruebas de tensión para determinar la evolución la deuda en el mediano plazo ante shocks externos o internos, entre ellos: Aumento del déficit primario por una caída en los ingresos fiscales o por un aumento de gasto temporal en 2 años (ej. Reconstrucción ante desastres)



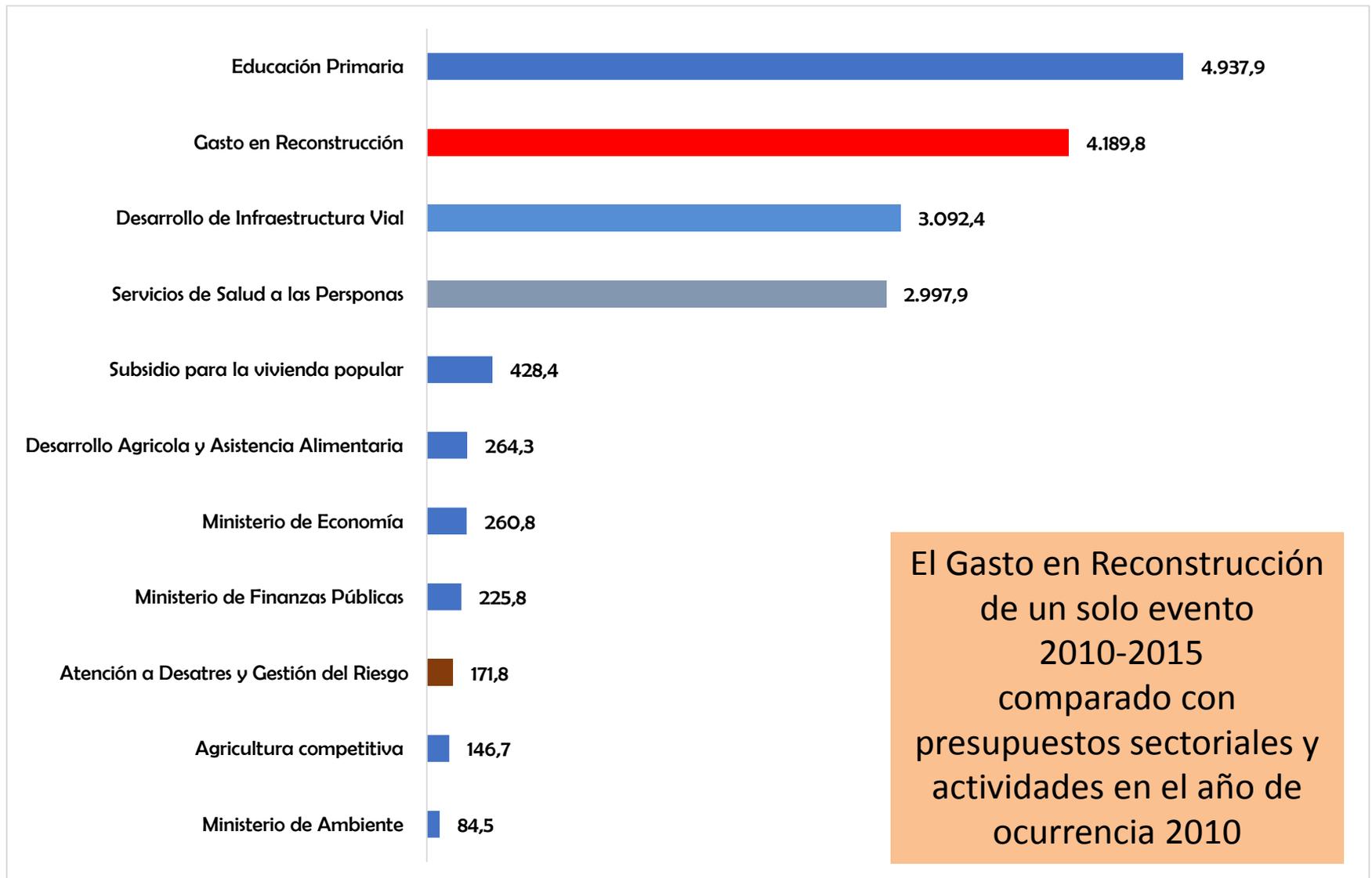
# Evaluación del impacto económico de desastres



# Peso relativo considerable contra variables macro



# Importante costo de oportunidad



# Vulnerabilidad fiscal ante los desastres

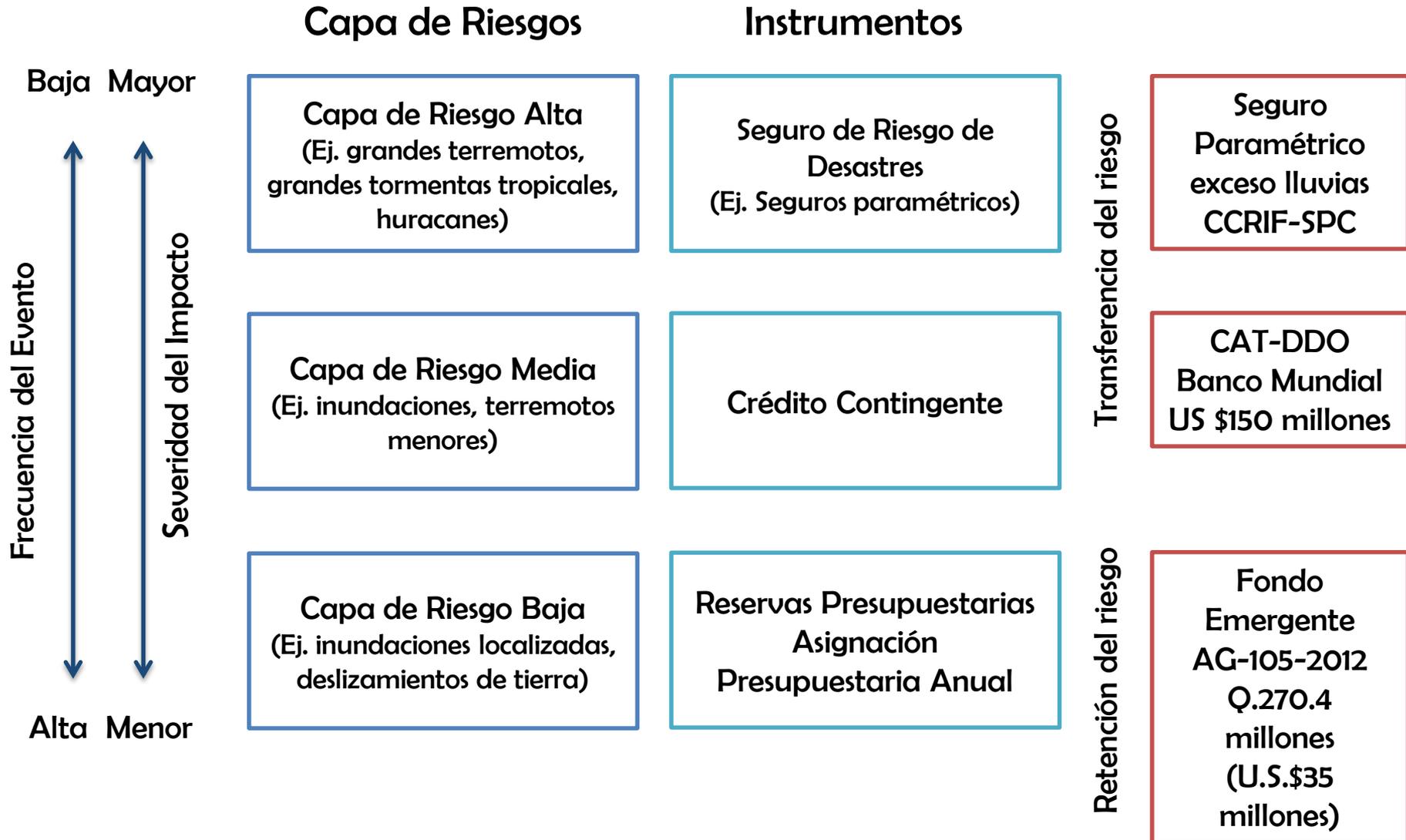
Periodo de retorno (años)	Probabilidad anual de ocurrencia	Pérdidas (US\$ millones)	Equivalente en % del PIB 2015	Periodo de retorno (años)	Probabilidad anual de ocurrencia	Pérdidas (US\$ millones)	Equivalente en % del PIB 2015
<b>10</b>	10.0%	605	0.9%	<b>5</b>	20.0%	464	0.7%
<b>20</b>	5.0%	1,510	2.4%	<b>10</b>	10.0%	801	1.3%
<b>50</b>	2.0%	3,709	5.8%	<b>20</b>	5.0%	1,566	2.5%
<b>100</b>	1.0%	7,390	11.6%	<b>50</b>	2.0%	3,846	6.0%
<b>250</b>	0.4%	13,382	21.0%	<b>100</b>	1.0%	6,883	10.8%
<b>500</b>	0.2%	18,921	29.7%	<b>250</b>	0.4%	14,965	23.5%
<b>Pérdida Promedio Anual</b>		<b>430</b>	<b>0.7%</b>	<b>Pérdida Promedio Anual</b>		<b>595</b>	<b>0.9%</b>

**Terremotos Pérdida promedio anual US\$430 millones (0.7% del PIB 2015)**  
**Eventos exceso de lluvias (Huracanes, Tormentas y Depresiones tropicales)**  
**Pérdidas promedio anual US\$595 millones (0.9% del PIB 2015)**

# **Pese a los avances, enfrentamos importantes disyuntivas**

- ✓ **Baja carga tributaria (cercana al 11%)**
- ✓ **Bajo crecimiento económico vrs Alto crecimiento poblacional**
- ✓ **Problemas no resueltos (inseguridad, cobertura y calidad en salud y educación, desigualdad, empleo, pobreza, entre otros)**
- ✓ **Internalización de las externalidades regionales y globales (Cambio Climático)**
- ✓ **Rigideces del presupuesto: escaso margen de maniobra para incidir en temas no programados en el mismo.**

# Con apoyo del Banco Mundial, se esta diseñando una Estrategia financiera de Gestión de Riesgo de Desastres





**!Muchas Gracias!**

**Seminario Regional sobre el impacto macroeconómico de los desastres por la  
ocurrencia de eventos naturales en América Latina y el Caribe**

**San José Costa Rica, 4 de octubre de 2017**