

12.0914	98.03	↑	3.00	12.00%
79.0276	37.28	↑	7.03	77.40%
26.2081	10.54	↓	0.67	91.62%
68.1843	19.72	↑	0.85	25.00%



Balance Fiscal GNC

Acumulado Segundo Trimestre 2015

MHCP - DGPM

Índice

1. **Balance Total**
2. **Ingresos**
3. **Gastos**
4. **Financiamiento**

Índice

- 1. Balance Total**
2. Ingresos
3. Gastos
4. Financiamiento

Balance Total

El déficit del GNC asciende a \$2.006 mm, equivalente a -0,2% del PIB, consistente con ingresos de \$67.299 mm y gastos de \$69.284 mm; inferior al resultado observado en el mismo periodo del año anterior

CONCEPTO	II TRIM (\$MM)		II TRIM (% PIB)		Crec (%)
	2.014	2015*	2014	2015*	2015*/2014
Ingresos Totales	65.659	67.299	8,7	8,3	2,5
Tributarios	61.795	64.774	8,2	8,0	4,8
Admon. DIAN	61.676	64.640	8,2	8,0	4,8
Resto de Tributarios	120	133	0,0	0,0	11,4
No Tributarios	266	336	0,0	0,0	26,3
Fondos Especiales	718	670	0,1	0,1	-6,7
Recursos de Capital	2.880	1.519	0,4	0,2	-47,3
Gastos Totales	64.557	69.284	8,5	8,6	7,3
Intereses	7.080	7.845	0,9	1,0	10,8
Funcionamiento **	47.489	49.946	6,3	6,2	5,2
Servicios Personales	7.710	8.040	1,0	1,0	4,3
Transferencias	37.372	39.905	4,9	4,9	6,8
Gastos Generales	2.406	2.001	0,3	0,2	-16,8
Inversión**	9.991	11.502	1,3	1,4	15,1
Total a Financiar	1.081	-2.006	0,1	-0,2	-

Ingresos: crecieron 2,5% en niveles, cayeron 0,4 puntos porcentuales del PIB.

- Tributarios: Menores ingresos petroleros en renta.
- Recursos de Capital: no ingresa dividendo extraordinario de Ecopetrol y se registran devoluciones al Fondo de Adaptación.

Gastos: crecieron 7,3% en niveles, se mantuvieron constantes como proporción del PIB. Los intereses aumentan por efecto de la devaluación y la inflación. Los demás ítems presentan un comportamiento estable.

Índice

1. Balance Total
- 2. Ingresos**
3. Gastos
4. Financiamiento

Ingresos Totales

Ascendieron a \$67.299mm, equivalente a 8,3% del PIB, presentando un crecimiento inferior al del PIB, debido a menores ingresos tributarios y recursos de capital

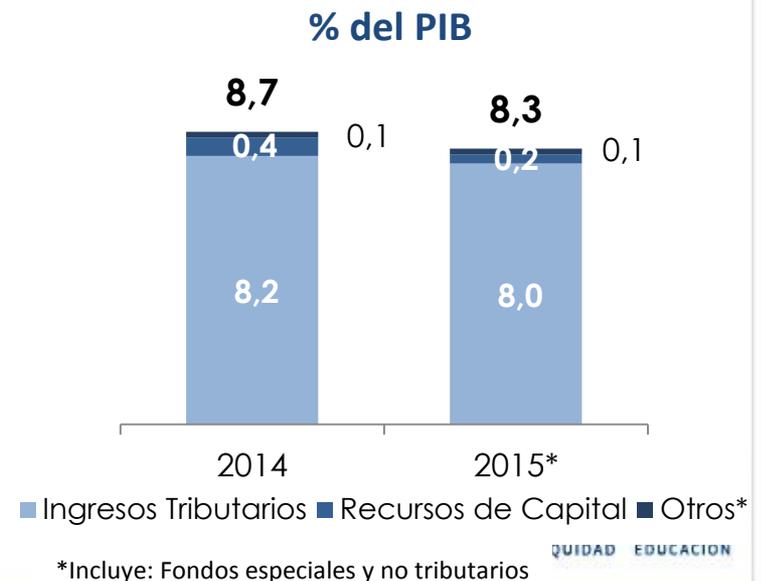
CONCEPTO	II TRIM (\$MM)		II TRIM (% PIB)		Crec (%)
	2014	2015*	2014	2015*	2015*/2014
INGRESOS TOTALES	65.659	67.299	8,7	8,3	2,5
Ingresos Corrientes	62.061	65.110	8,2	8,1	4,9
Ingresos Tributarios	61.795	64.774	8,2	8,0	4,8
Ingresos no Tributarios	266	336	0,0	0,0	26,3
Fondos Especiales	718	670	0,1	0,1	-6,7
Ingresos de Capital	2.880	1.519	0,4	0,2	-47,3
Rendimientos financieros	657	820	0,1	0,1	24,7
Excedentes Financieros	1.778	944	0,2	0,1	-46,9
Otros ingresos de capital	446	-244	0,1	0,0	-154,8

* Cifras preliminares

Ingresos de capital: Decrecen en 2 puntos porcentuales del PIB debido a:

- Pago de dividendo extraordinario de Ecopetrol en 2014 que no se da en 2015. (\$1.310mm)
- En lo corrido de 2015 se devolvieron \$217 mm al Fondo de Adaptación. Parte de los recursos entregados por el Fondo en 2014 en cumplimiento del artículo 261 de la Ley 1450 de 2011 desarrollado por el Decreto 2112 de 2014.

Ingresos tributarios: Decrecen en 2 puntos porcentuales del PIB debido a menor recaudo del sector petrolero.



Ingresos Tributarios

Los ingresos tributarios sumaron \$64.774 mm, equivalente a 8,0% del PIB, inferior al año anterior por menor recaudo de renta, específicamente del sector petrolero

CONCEPTO	II TRIM (\$MM)		II TRIM (% PIB)		Crec (%) 2015*/2014
	2014	2015*	2014	2015*	
INGRESOS TRIBUTARIOS	61.795	64.774	8,2	8,0	4,8
Administrados por la DIAN	61.676	64.640	8,2	8,0	4,8
Impuestos internos	53.795	55.819	7,1	6,9	3,8
Renta (Cuotas)	10.255	8.520	1,4	1,1	-16,9
IVA (Declaraciones)	11.772	12.216	1,6	1,5	3,8
Retenciones (IVA y Renta)	15.046	16.291	2,0	2,0	8,3
Timbre	36	46	0,0	0,0	28,4
GMF	3.063	3.116	0,4	0,4	1,7
Riqueza	2.126	2.759	0,3	0,3	29,7
Consumo	825	863	0,1	0,1	4,6
Combustibles	1.538	1.600	0,2	0,2	4,1
CREE	9.135	10.409	1,2	1,3	13,9
Impuestos externos	7.880	8.821	1,0	1,1	11,9
Otros	120	133	0,0	0,0	11,4

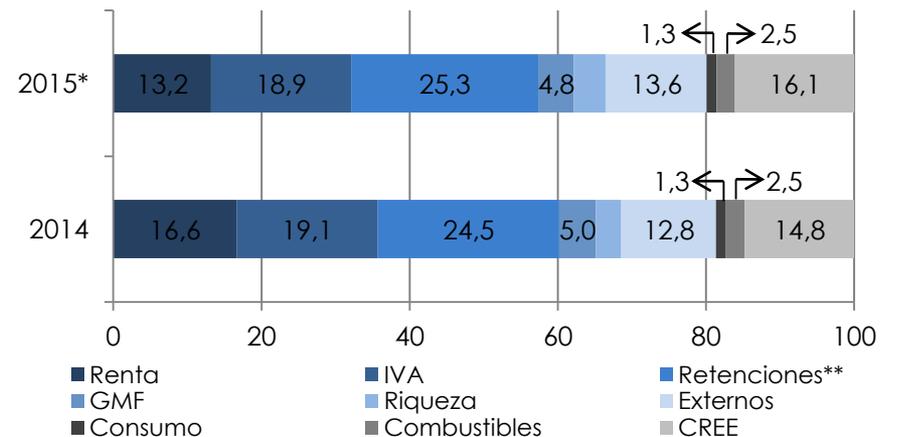
* Cifras preliminares

Al mirar la composición de los ingresos se evidencia que el recaudo por concepto de cuotas de renta pierde importancia cediéndole espacio a riqueza, CREE e impuestos externos.

Los ingresos tributarios decrecen como porcentaje del PIB debido a menor recaudo de **cuotas de renta** en la industria petrolera como consecuencia de menores precios del petróleo en 2014 respecto a los observados en 2013.

En mayo se recibe la primera cuota del **impuesto a la riqueza** establecido mediante Ley 1739 de 2014. El recaudo es \$600mm mayor al recaudo observado en mismo período en 2014 por concepto de impuesto al patrimonio.

Composición ingresos tributarios GNC



**Compueto por Timbre y retenciones de IVA y Renta

Otros Ingresos

Ascendieron a \$2.525 mm menor en 34,7% al dato reportado al mismo corte del año anterior debido a la demora en el ingreso del dividendo de Ecopetrol y a la devolución de recursos reintegrados por el Fondo de Adaptación en 2014.

CONCEPTO	II TRIM (\$MM)		II TRIM (% PIB)		Crec (%)
	2014	2015*	2014	2015*	2015*/2014
INGRESOS DIFERENTES A TRIBUTARIOS	3.864	2.525	0,5	0,3	-34,7
Ingresos no Tributarios	266	336	0,0	0,0	26,3
Fondos Especiales	718	670	0,1	0,1	-6,7
Ingresos de Capital	2.880	1.519	0,4	0,2	-47,3
Rendimientos financieros	657	820	0,1	0,1	24,7
Rend. Finan. de Fondos Propios	503	607	0,1	0,1	20,7
Rend. Finan. de Fondos Administrados	61	135	0,0	0,0	122,4
Recuperación Cartera SPNF(intereses)	94	78	0,0	0,0	-17,1
Excedentes Financieros	1.778	944	0,2	0,1	-46,9
Otros ingresos de capital	446	-244	0,1	0,0	-154,8

* Cifras preliminares

Otros ingresos de capital: En lo corrido de 2015 se devolvieron \$217 mm al Fondo de Adaptación. Parte de los recursos entregados por el Fondo en 2014 en cumplimiento del artículo 261 de la Ley 1450 de 2011, desarrollado por el Decreto 2112 de 2014.

Excedentes financieros: En el primer semestre de 2015 no se recibe dividendo extraordinario de Ecopetrol a diferencia de 2014, año en el que se recibieron \$1.310 mm

Índice

1. Balance Total
2. Ingresos
- 3. Gastos**
4. Financiamiento

Gastos Totales

Ascendieron a \$69.284mm, equivalentes a 8,6% del PIB, con un crecimiento levemente superior al de este indicador. La inversión aumentó en una décima de PIB compensada por una reducción equivalente en funcionamiento.

CONCEPTO	II TRIM (\$MM)		II TRIM (% PIB)		Crec (%)
	2014	2015*	2014	2015*	2015*/2014
GASTOS TOTALES	64.557	69.284	8,5	8,6	7,3
Gastos Corrientes	54.569	57.791	7,2	7,1	5,9
Intereses	7.080	7.845	0,9	1,0	10,8
Intereses deuda externa	1.931	2.516	0,3	0,3	30,3
Intereses deuda interna	4.473	3.730	0,6	0,5	-16,6
Indexacion TES B (UVR)	675	1.599	0,1	0,2	136,9
Funcionamiento**	47.489	49.946	6,3	6,2	5,2
Servicios Personales	7.710	8.040	1,0	1,0	4,3
Transferencias	37.372	39.905	4,9	4,9	6,8
SGP	14.193	14.165	1,9	1,8	-0,2
Pensiones	12.948	10.953	1,7	1,4	-15,4
CREE	4.503	4.154	0,6	0,5	-7,7
Otras transferencias	5.728	10.633	0,8	1,3	85,6
Gastos Generales	2.406	2.001	0,3	0,2	-16,8
Inversión**	9.991	11.502	1,3	1,4	15,1

Intereses: la devaluación y la inflación hicieron crecer los intereses de deuda externa y las indexaciones.

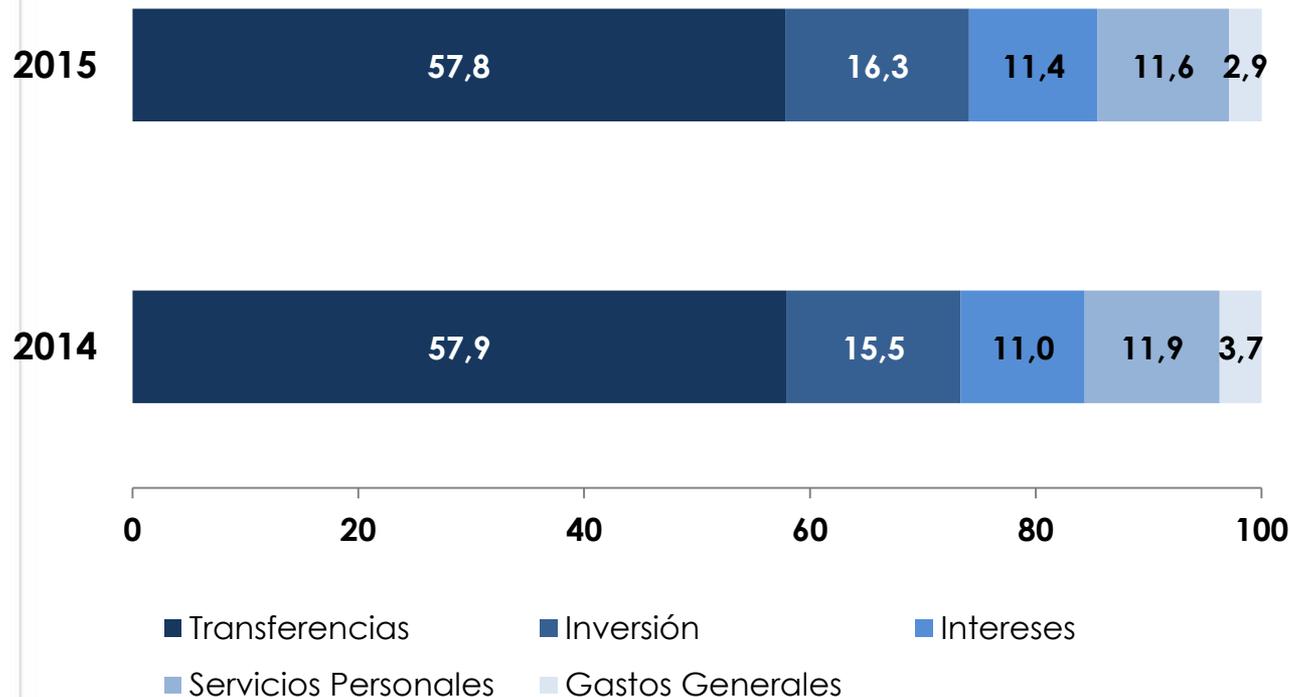
Funcionamiento: muestra un comportamiento consistente con el crecimiento del PIB. Aunque las otras transferencias aumentaron por efecto combinado de los giros al FOSYGA y los subsidios al sector eléctrico.

* Cifras preliminares

**Incluye pagos de vigencia y deuda flotante

Gastos Totales

De cada \$100 pesos gastados por la Nación, \$58 se destinan a transferencias, \$16 a inversión, los intereses y los servicios personales alcanzan un nivel similar entre sí, equivalente a \$11 de cada \$100.



Las transferencias son fuente de financiamiento del gasto social. Educación, salud, agua potable, saneamiento básico, protección a la niñez, capacitación para el trabajo y pensiones, entre otros.

Inversión

Más de 35% de los pagos de vigencia en inversión se destina a salud y protección social. Educación, víctimas e infraestructura reciben también una buena proporción

SECTOR / PROYECTO	Pagos Vigencia MM\$	Participación %
DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE LA PROTECCIÓN SOCIAL		
Régimen Subsidiado - Salud	1.953	18,3
INSTITUTO COLOMBIANO DE BIENESTAR FAMILIAR (ICBF)		
Asistencia a la Primera Infancia	1.882	17,6
Atención Alimentaria Desplazados	197	1,8
Protección a la Niñez y la Familia	195	1,8
MINISTERIO EDUCACION NACIONAL		
Créditos ICETEX	480	4,5
Alimentación Escolar	317	3,0
MINISTERIO DE MINAS Y ENERGIA		
Pagos Menores Tarifas Sector Eléctrico	650	6,1
Menores Tarifas Sector Gas Combustible	162	1,5
Fondo Especial de Energía Social (FOES)	127	1,2
DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO PARA LA PROSPERIDAD SOCIAL		
Transferencias Condicionadas	752	7,0
Atención a Población Desplazada	192	1,8
UNIDAD DE ATENCIÓN Y REPARACIÓN INTEGRAL A LAS VICTIMAS		
Atención a Población Desplazada	465	4,4
INSTITUTO NACIONAL DE VIAS		
Corredores Arteriales	118	1,1
SERVICIO NACIONAL DE APRENDIZAJE (SENA)		
Capacitación Trabajadores y Asistencia Técnica Empresarial	384	3,6
AGENCIA NACIONAL DE INFRAESTRUCTURA		
Mejoramiento Autopista Bogotá - Villavicencio	175	1,6
OTROS SECTORES Y PROYECTOS	2.620	24,6
TOTAL	10.667	100



Índice

1. Balance Total
2. Ingresos
3. Gastos
4. **Financiamiento**

Financiamiento

El esquema de financiamiento de la Nación se compone de desembolsos netos de crédito interno \$5.291 mm y externo \$13.168 y de la acumulación de recursos de portafolio y ajuste por causación por un total de \$16.463 mm.

CONCEPTO	II TRIM (\$MM)		II TRIM (% PIB)		Crec (%) 2015*/2014
	2014	2015*	2014	2015*	
FINANCIAMIENTO TOTAL	-1.095	2.006	-0,1	0,2	-
Crédito Externo Neto	2.644	5.291	0,3	0,7	100,1
Desembolsos	3.962	6.690	0,5	0,8	68,9
Amortizaciones	1.317	1.399	0,2	0,2	6,2
Crédito Interno Neto	11.483	13.168	1,5	1,6	14,7
Desembolsos	22.170	19.918	2,9	2,5	-10,2
TES	22.297	19.903	2,9	2,5	-10,7
Entidades Públicas	6.748	4.267	0,9	0,5	-36,8
Subastas	14.075	16.441	1,9	2,0	16,8
Prima de Colocación	1.474	-804	0,2	-0,1	154,6
TRD	0	0	0,0	0,0	-
Otros títulos	14	14	0,0	0,0	3,7
TES Corto Plazo	-141	0	0,0	0,0	-
Amortizaciones	10.687	6.750	1,4	0,8	-36,8
Privatizaciones	28	11	0,0	0,0	-61,1
Otros Recursos	-9.678	-15.221	-1,3	-1,9	-57,3
Ajustes por Causación	-5.571	-1.242	-0,7	-0,2	77,7

El comportamiento prudencial del Gobierno permite que una fracción importante de los desembolsos se encuentre disponible en la forma de activos financieros. Esto significa que al cierre del semestre hay liquidez para atender parte de las necesidades de financiamiento del resto del año.

12.0914	98.03	↑	3.00	12.00%
79.0276	37.28	↑	7.03	77.40%
26.2081	10.54	↓	0.67	91.62%
68.1843	19.72	↑	0.85	25.00%



Balance Fiscal GNC

Acumulado Segundo Trimestre 2015

MHCP - DGPM