Balance Fiscal GNC

Acumulado Tercer Trimestre 2015

MHCP - DGPM

Índice

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

MINHACIENDA

TODOS POR UN NUEVO PAÍS
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

Índice

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

MINHACIENDA

TODOS POR UN NUEVO PAÍS
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

Balance Total

El déficit del GNC asciende a $7.883 mm, equivalente a -1,0% del PIB, consistente con ingresos de $100.955 mm y gastos de $108.838 mm, niveles coherentes con la meta de déficit fiscal y con la estacionalidad y dinámica de los componentes del balance.

CONCEPTO	III TRIM ($MM)		III TRIM (% PIB)		Crec (%)
	2.014	2015*	2014	2015*	2015*/2014
Ingresos Totales	**97.258**	**100.955**	**12,9**	**12,5**	**3,8**
Tributarios	**87.931**	**94.017**	**11,6**	**11,6**	**6,9**
Admon. DIAN	87.747	93.799	11,6	11,6	6,9
Resto de Tributarios	184	218	0,0	0,0	18,9
No Tributarios	**370**	**468**	**0,0**	**0,1**	**26,5**
Fondos Especiales	**1.244**	**1.202**	**0,2**	**0,1**	**-3,4**
Recursos de Capital	**7.713**	**5.268**	**1,0**	**0,7**	**-31,7**
Gastos Totales	**101.232**	**108.838**	**13,4**	**13,5**	**7,5**
Intereses	**14.247**	**15.986**	**1,9**	**2,0**	**12,2**
Funcionamiento **	**72.466**	**76.503**	**9,6**	**9,5**	**5,6**
Servicios Personales	11.809	12.371	1,6	1,5	4,8
Transferencias	56.832	60.567	7,5	7,5	6,6
SGP	20.513	22.440	2,7	2,8	9,4
Pensiones	18.641	16.694	2,5	2,1	-10,4
CREE	8.423	6.396	1,1	0,8	-
Otras transferencias	9.255	15.036	1,2	1,9	62,5
Gastos Generales	3.825	3.565	0,5	0,4	-6,8
Inversión**	**14.523**	**16.346**	**1,9**	**2,0**	**12,6**
Préstamo Neto	**-4**	**2**	**0,0**	**0,0**	**-**
Balance Total	**-3.974**	**-7.883**	**-0,5**	**-1,0**	**-**

* Cifras preliminares

Ingresos: crecieron 3,5% en niveles, cayeron 0,4 puntos porcentuales del PIB.

- Recursos de Capital: a septiembre no ingresa ninguna cuota de dividendos de Ecopetrol. A 3T2014 se había recibido $5.690 mm por este concepto.

Gastos: crecieron 7,5% en niveles y 0,1% del PIB. Los intereses aumentan por efecto de la devaluación y la inflación. Los demás ítems presentan un comportamiento estable.

MINHACIENDA

TODOS POR UN NUEVO PAÍS
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

Índice

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

MINHACIENDA

TODOS POR UN NUEVO PAÍS
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

Ingresos Totales

Ascendieron a $100.955mm, equivalente a 12,5% del PIB, presentando un crecimiento inferior al del PIB debido a menores recursos de capital, específicamente petroleros.

CONCEPTO	III TRIM ($MM)		III TRIM (% PIB)		Crec (%)
	2014	2015*	2014	2015*	2015*/2014
INGRESOS TOTALES	**97.258**	**100.955**	**12,9**	**12,5**	**3,8**
Ingresos Corrientes	**88.301**	**94.485**	**11,7**	**11,7**	**7,0**
Ingresos Tributarios	87.931	94.017	11,6	11,6	6,9
Ingresos no Tributarios	370	468	0,0	0,1	26,5
Fondos Especiales	**1.244**	**1.202**	**0,2**	**0,1**	**-3,4**
Ingresos de Capital	**7.713**	**5.268**	**1,0**	**0,7**	**-31,7**
Rendimientos financieros	878	1.208	0,1	0,1	37,7
Excedentes Financieros	6.289	990	0,8	0,1	-84,3
Otros ingresos de capital	547	3.069	0,1	0,4	461,5

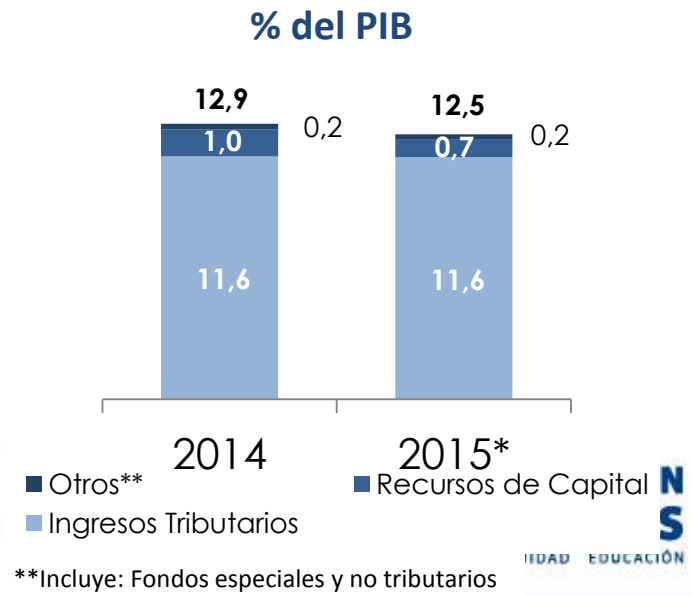
* Cifras preliminares

Ingresos de capital: Decrece en 0,3% del PIB debido a efectos contrapuestos:

(-) Al tercer trimestre del año corriente no se registra transferencia de dividendos de Ecopetrol. En el mismo período de 2014 ya se habían registrado $5.690mm de dividendos de Ecopetrol.

(+) En concordancia con el PND 2015-2018 se materializa el traslado de la reserva actuarial de Positiva Compañía de Seguros S.A al Tesoro Nacional por cerca de $3 billones para soportar las obligaciones pensionales trasladadas a la Nación.

Ingresos tributarios: Se presenta un cambio en la composición debido a un menor recaudo de cuotas de renta petrolera y mayores ingresos por concepto de impuesto a la riqueza, del CREE y externos.



**Incluye: Fondos especiales y no tributarios

Ingresos Tributarios

Los ingresos tributarios sumaron $94.017 mm, equivalente a 11,6% del PIB, equivalente a lo observado en el mismo período del año anterior.

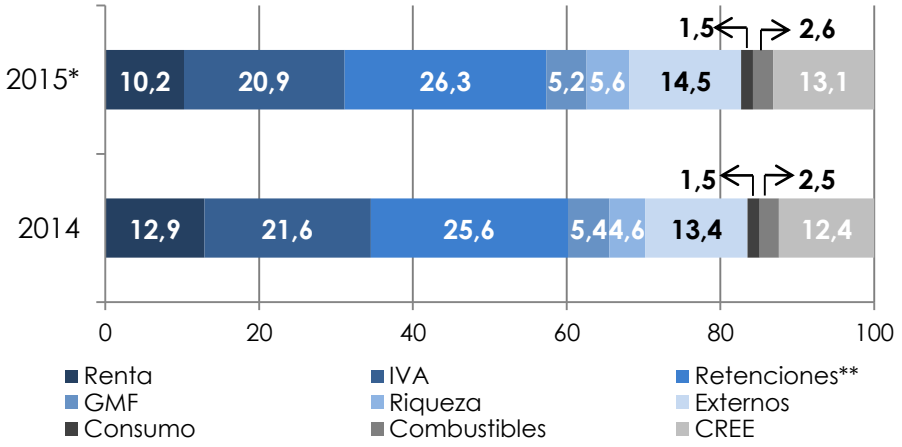
CONCEPTO	III TRIM ($MM) 2014	III TRIM ($MM) 2015*	III TRIM (% PIB) 2014	III TRIM (% PIB) 2015*	Crec (%) 2015*/2014
INGRESOS TRIBUTARIOS	**87.931**	**94.017**	**11,6**	**11,6**	**6,9**
Administrados por la DIAN	**87.747**	**93.799**	**11,6**	**11,6**	**6,9**
Impuestos internos	**76.031**	**80.189**	**10,1**	**9,9**	**5,5**
Renta (Cuotas)	11.305	9.605	1,5	1,2	-15,0
IVA (Declaraciones)	18.988	19.608	2,5	2,4	3,3
Retenciones (IVA y Renta)	22.453	24.600	3,0	3,0	9,6
Timbre	54	73	0,0	0,0	35,1
GMF	4.720	4.915	0,6	0,6	4,1
Riqueza	4.074	5.224	0,5	0,6	28,2
Consumo	1.359	1.412	0,2	0,2	3,9
Combustibles	2.194	2.477	0,3	0,3	12,9
CREE	10.884	12.274	1,4	1,5	12,8
Impuestos externos	**11.717**	**13.610**	**1,5**	**1,7**	**16,2**
Otros	**184**	**218**	**0,0**	**0,0**	**18,9**

* Cifras preliminares
Fuente: DIAN. Se refiere al recaudo tributario neto de Bonos y devoluciones en efectivo.

Vale la pena mencionar que en septiembre se recibe la segunda y última cuota del impuesto a la riqueza por un total de $2.414 mm, superior en $500 mm a la recibida en 2014 por el impuesto al patrimonio. Es así como en lo corrido del año se totaliza una diferencia de $1.150mm (0,1% del PIB) con respecto a la vigencia anterior.

Los ingresos tributarios se mantienen constantes como porcentaje del PIB respecto al mismo período de la vigencia anterior. Sin embargo se evidencia un menor recaudo de **cuotas de renta** debido a las menores utilidades de la industria petrolera. Esta caída cercana al 0,3% del PIB se ve compensada por un mayor recaudo en el impuesto a la riqueza, en el impuesto del CREE y los impuestos externos. En el gráfico a continuación se ve el efecto sobre la composición de los ingresos tributarios.

Composición ingresos tributarios GNC



**Compuesto por Timbre y retenciones de IVA y Renta

Otros Ingresos

Ascendieron a $6.937 mm menor en 25,6% al dato reportado al mismo corte del año anterior debido a que a la fecha no se registra ningún ingreso de dividendos de Ecopetrol.

CONCEPTO	III TRIM ($MM)		III TRIM (% PIB)		Crec (%)
	2014	2015*	2014	2015*	2015*/2014
INGRESOS DIFERENTES A TRIBUTARIOS	**9.327**	**6.937**	**1,2**	**0,9**	**-25,6**
Ingresos no Tributarios	**370**	**468**	**0,0**	**0,1**	**26,5**
Fondos Especiales	**1.244**	**1.202**	**0,2**	**0,1**	**-3,4**
Ingresos de Capital	**7.713**	**5.268**	**1,0**	**0,7**	**-31,7**
Rendimientos financieros	**878**	**1.208**	**0,1**	**0,1**	**37,7**
Rend. Finan. de Fondos Propios	618	893	0,1	0,1	44,6
Rend. Finan. de Fondos Administrados	136	209	0,0	0,0	54,4
Recuperación Cartera SPNF(intereses)	125	106	0,0	0,0	-14,8
Excedentes Financieros	**6.289**	**990**	**0,8**	**0,1**	**-84,3**
Otros ingresos de capital	**547**	**3.069**	**0,1**	**0,4**	**-**

* Cifras preliminares

Excedentes financieros: Al tercer trimestre de 2015 no se registró ningún ingreso por dividendos de Ecopetrol, en 2014 a este mismo mes se reportaron $5.690 mm

Otros ingresos de capital: En julio se materializa el traslado de la reserva actuarial correspondiente al negocio pensional de Positiva Compañía de Seguros S.A a la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional, con lo que ingresan recursos por cerca de $3 billones para soportar las obligaciones pensionales trasladadas a la Nación. Lo anterior en concordancia con el Plan Nacional de Desarrollo 2015-2018

TODOS POR UN NUEVO PAÍS
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

Índice

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

MINHACIENDA

TODOS POR UN NUEVO PAÍS
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

Gastos Totales

Ascendieron a $108.838mm, equivalentes a 13,5% del PIB, con un crecimiento de 7,5%. La inversión aumentó una décima de PIB mientras que los gastos corrientes se mantuvieron constantes

CONCEPTO	III TRIM ($MM)		III TRIM (% PIB)		Crec (%)
	2014	2015*	2014	2015*	2015*/2014
GASTOS TOTALES	**101.232**	**108.838**	**13,4**	**13,5**	**7,5**
Gastos Corrientes	**86.713**	**92.490**	**11,5**	**11,5**	**6,7**
Intereses	**14.247**	**15.986**	**1,9**	**2,0**	**12,2**
Intereses deuda externa	3.054	4.278	0,4	0,5	40,1
Intereses deuda interna	9.166	9.766	1,2	1,2	6,6
Indexacion TES B (UVR)	2.027	1.942	0,3	0,2	-4,2
Funcionamiento**	**72.466**	**76.503**	**9,6**	**9,5**	**5,6**
Servicios Personales	11.809	12.371	1,6	1,5	4,8
Transferencias	56.832	60.567	7,5	7,5	6,6
SGP	20.513	22.440	2,7	2,8	9,4
Pensiones	18.641	16.694	2,5	2,1	-10,4
CREE	8.423	6.396	1,1	0,8	-
Otras transferencias	9.255	15.036	1,2	1,9	62,5
Gastos Generales	3.825	3.565	0,5	0,4	-6,8
Inversión**	**14.523**	**16.346**	**1,9**	**2,0**	**12,6**

* Cifras preliminares
**Incluye pagos de vigencia y deuda flotante

Intereses: la devaluación y la inflación hicieron crecer los intereses de deuda externa e interna.

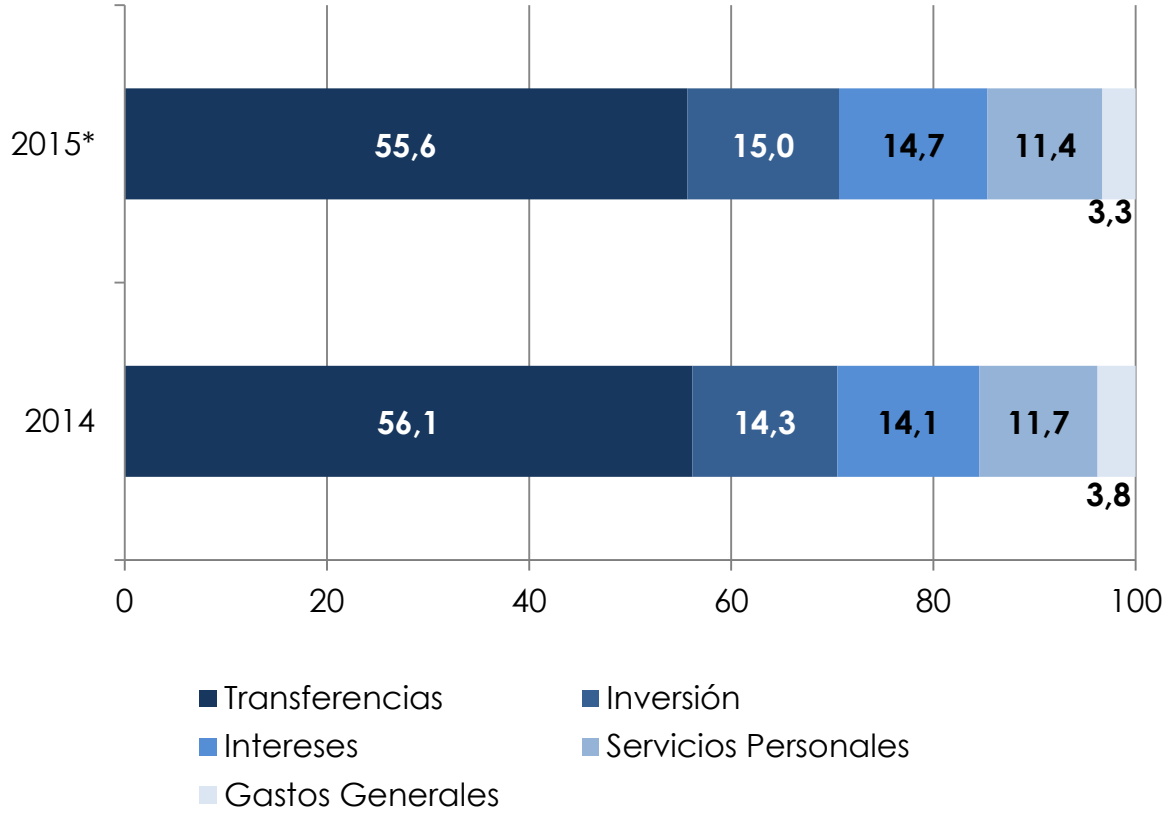
Funcionamiento: se reduce levemente como proporción del PIB. En las otras transferencias se sigue evidenciando el efecto combinado de los giros al FOSYGA y los subsidios al sector eléctrico.

MINHACIENDA

TODOS POR UN NUEVO PAÍS
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

Gastos Totales

De cada $100 pesos gastados por la Nación, $56 se destinaron a transferencias, $15 a inversión, $15 a intereses, $11 a servicios personales y $3 a gastos generales



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.

* Cifras preliminares

MINHACIENDA

TODOS POR UN NUEVO PAÍS
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

Inversión

La mayoría de los pagos de vigencia en inversión se destinan a salud y protección social. Educación, víctimas e infraestructura reciben también una buena proporción

SECTOR / PROYECTO	Pagos Vigencia	Participación
INSTITUTO COLOMBIANO DE BIENESTAR FAMILIAR (ICBF)		
Asistencia a la Primera Infancia	2.436	14,1
Protección a la Niñez y la Familia	335	1,9
Atención Alimentaria Desplazados	198	1,1
DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE LA PROTECCIÓN SOCIAL		
Régimen Subsidiado	2.291	13,3
Régimen Subsidiado - Recursos CREE Nación	441	2,6
DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO PARA LA PROSPERIDAD SOCIAL - GESTIÓN GENERAL		
Transferencias Condicionadas	1.313	7,6
Familías en Acción	386	2,2
Retorno de Desplazados	84	0,5
MINISTERIO DE MINAS Y ENERGIA - GESTION GENERAL		
Subsidios Eléctricos	1.031	6,0
Subsuidios de Gas	269	1,6
MINISTERIO EDUCACION NACIONAL - GESTION GENERAL		
Alimentación Escolar	465	2,7
Crédito Educativo ICETEX		
Fortalecimiento Crédito Educativo ICETEX	155	0,9
Calidad Educación Preescolar, Básica y Media	154	0,9
INSTITUTO NACIONAL DE VIAS		
Correodres Arteriales Competitivos	223	1,3
SERVICIO NACIONAL DE APRENDIZAJE (SENA)		
Capacitación Trabajadores y Asistencia Técnica Empresarial	694	4,0
UNIDAD DE ATENCIÓN Y REPARACIÓN INTEGRAL A LAS VICTIMAS		
Atenciión Población Desplazada	547	3,2
AGENCIA NACIONAL DE INFRAESTRUCTURA		
Mejoramiento Autopista Bogotá - Villavicencio	351	2,0
MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO - GESTION GENERAL		
Apoyo a Proyectos de Inversión Nacional	188	1,1
OTROS SECTORES Y PROYECTOS	**5.692**	
TOTAL	**17.253**	**100,0**

* El valor total de inversión excede el reportado en gastos totales debido a que éste considera $907 mm de gastos en funcionamiento como gastos de inversión.

TODOS POR UN NUEVO PAÍS
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

Índice

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

MINHACIENDA

TODOS POR UN NUEVO PAÍS
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

Financiamiento

El esquema de financiamiento de la Nación se compone de desembolsos netos de crédito externo $9.377 mm e interno $20.934 mm y de la acumulación de recursos de portafolio y ajustes por causación por un total de $ 22.419 mm

CONCEPTO	III TRIM ($MM)		III TRIM (% PIB)		Crec (%)
	2014	2015*	2014	2015*	2015*/2014
FINANCIAMIENTO TOTAL	**3.991**	**7.907**	**0,5**	**1,0**	**98,1**
Crédito Externo Neto	**2.348**	**9.377**	**0,3**	**1,2**	**299,4**
Desembolsos	4.008	11.329	0,5	1,4	182,7
Amortizaciones	1.660	1.952	0,2	0,2	17,5
Crédito Interno Neto	**13.625**	**20.934**	**1,8**	**2,6**	**53,6**
Desembolsos	**30.272**	**27.977**	**4,0**	**3,5**	**-7,6**
TES	30.466	27.955	4,0	3,5	-8,2
Entidades Públicas	8.730	6.263	1,2	0,8	-28,3
Subastas	19.787	22.800	2,6	2,8	15,2
Prima de Colocación	1.949	-1.108	0,3	-0,1	156,9
TRD	0	0	0,0	0,0	-
Otros títulos	22	22	0,0	0,0	-0,3
TES Corto Plazo	-216	0	0,0	0,0	-
Amortizaciones	**16.647**	**7.043**	**2,2**	**0,9**	-57,7
Privatizaciones	**30**	**15**	**0,0**	**0,0**	**-51,1**
Otros Recursos	**-7.846**	**-20.824**	**-1,0**	**-2,6**	**-165,4**
Ajustes por Causación	**-4.166**	**-1.595**	**-0,6**	**-0,2**	**61,7**

* Cifras preliminares

** Corresponde al déficit total del GNC sumado al Costo de la Reestructuración Financiera que asciende a $24 mm, costo decreciente en el tiempo.

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 trimestre hay liquidez para atender parte de las necesidades de financiamiento del resto del año.

MINHACIENDA

TODOS POR UN NUEVO PAÍS
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

Balance Fiscal GNC

Acumulado Tercer Trimestre 2015

MHCP - DGPM