

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 Sector Público Consolidado

Acumulado Primer Semestre 2015



Índice

I. Introducción

II. Sector Público No Financiero

1. Gobierno Nacional Central

2. Seguridad Social

3. Regionales y Locales

4. Empresas del Nivel Nacional

5. Empresas del Nivel Local

III. Sector Público Financiero

1. Banco de la República

2. Fogafin

I. Introducción

II. Sector Público No Financiero

1. Gobierno Nacional Central

2. Seguridad Social

3. Regionales y Locales

4. Empresas del Nivel Nacional

5. Empresas del Nivel Local

III. Sector Público Financiero

1. Banco de la República

2. Fogafin

Introducción

El balance del Sector Público Consolidado (SPC) registró en el acumulado a segundo trimestre de 2015 un superávit fiscal de \$3.395 mm (0,4% del PIB), resultado inferior en \$5.934 al registrado en el mismo período de 2014 cuando se presentó un superávit de \$9.329 mm (1,2% del PIB)

BALANCES POR PERIODO	I SEM (\$ MM)		I SEM (% PIB)	
	2014	2015*	2014	2015*
1. Sector Público No Financiero	9.982	5.940	1,3	0,7
Gobierno Nacional Central	1.102	-1.985	0,1	-0,2
Sector Descentralizado	8.880	7.925	1,2	1,0
Seguridad Social	1.831	3.934	0,2	0,5
Empresas del nivel nacional	-1.331	-220	-0,2	0,0
Empresas del nivel local	141	-32	0,0	0,0
Regionales y Locales	8.239	4.243	1,1	0,5
Del cual SGR	1.102	-1.356	0,1	-0,2
Del cual FAE	-393	-803	-0,1	-0,1
2. Balance cuasifiscal del Banrep	-379	-1.175	-0,1	-0,1
3. Balance de Fogafín	375	586	0,0	0,1
4. Discrepancia Estadística	-628	-1.935	-0,1	-0,2
SECTOR PUBLICO CONSOLIDADO **	9.329	3.395	1,2	0,4

GNC: Presenta un déficit de \$1.985 mm debido al la falta de los dividendos de Ecopetrol y al incremento de los gastos transferencias por valor de \$2.533 mm (6,8 %) respecto al 2T2014.

Sector Descentralizado: Registró un balance superavitario de \$7.925, inferior en \$955 mm respecto al 2T2014, explicado por el deterioro del balance de las entidades regionales y locales como consecuencia del ultimo año de administración de alcaldes y gobernadores.

* Cifras Preliminares

** Incluye Costo de la Reestructuración Financiera

I. Introducción

II. Sector Público No Financiero

1. Gobierno Nacional Central

2. Seguridad Social

3. Regionales y Locales

4. Empresas del Nivel Nacional

5. Empresas del Nivel Local

III. Sector Público Financiero

1. Banco de la República

2. Fogafin

Sector Público No Financiero

En el 2T2015 el SPNF obtuvo un superávit de 1,3% del PIB, consistente con un superávit primario de 1,8% del PIB, producto del superávit obtenido por el sector descentralizado (1,1% del PIB)

SECTORES	I SEM (\$ MM)		I SEM (% PIB)	
	2014	2015*	2014	2015*
Seguridad Social	1.831	3.934	0,2	0,5
Empresas del nivel nacional	-1.331	-220	-0,2	0,0
FAEP	-15	-251	0,0	0,0
Eléctrico	-133	-240	0,0	0,0
Resto Nacional	-1.183	271	-0,2	0,0
Empresas del nivel local	141	-32	0,0	0,0
EPM	-218	-196	0,0	0,0
EMCALI	95	111	0,0	0,0
Resto Local	264	53	0,0	0,0
Regionales y Locales	8.239	4.243	1,1	0,5
Del cual SGR	1.102	-1.356	0,1	-0,2
<i>Del cual FAE</i>	-393	-803	-0,1	-0,1
Sector Descentralizado	8.880	7.925	1,2	1,0
Gobierno Nacional Central	1.102	-1.985	0,1	-0,2
SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO	9.982	5.940	1,3	0,7

* Cifras Preliminares

Índice

I. Introducción

II. Sector Público No Financiero

1. Gobierno Nacional Central

2. Seguridad Social

3. Regionales y Locales

4. Empresas del Nivel Nacional

5. Empresas del Nivel Local

III. Sector Público Financiero

1. Banco de la República

2. Fogafin

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; balance inferior al resultado observado en el mismo periodo del año anterior

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM(% 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
Admón.. 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	-

* Cifras Preliminares

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.

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

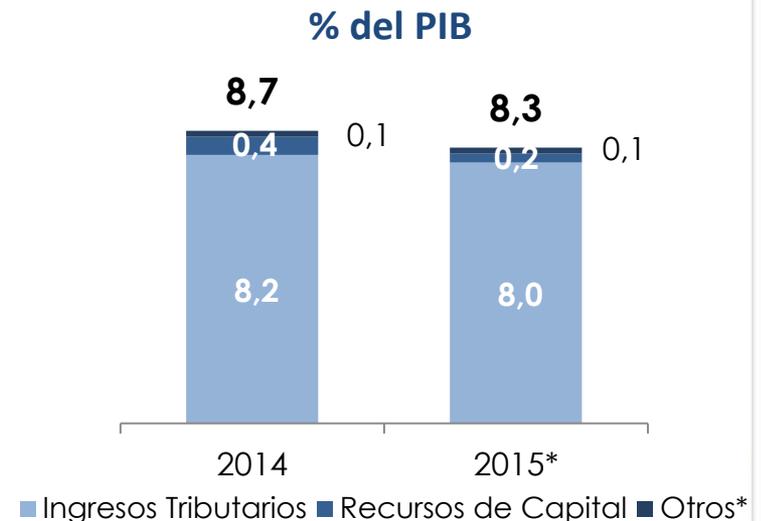
CONCEPTO	I SEM(\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec (%)
	2014	2015*	2014	2015*	2015*/2014
INGRESOS TOTALES	65.659	67.299	8,7	8,3	2,5
Ingresos Corrientes	62.061	65.110	8,2	8,1	4,9
Ingresos Tributarios	61.795	64.774	8,2	8,0	4,8
Ingresos no Tributarios	266	336	0,0	0,0	26,3
Fondos Especiales	718	670	0,1	0,1	-6,7
Ingresos 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

Ingresos tributarios: Decrecen en 0,2 puntos porcentuales del PIB debido a menor recaudo del sector petrolero.

* Cifras preliminares

Ingresos de capital: Decrecen en 0,2 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.



*Incluye: Fondos especiales y no tributarios

Gastos Totales

Ascendieron a \$69.284mm, equivalentes a 8,6% del PIB, con un crecimiento levemente superior al del 2T2015. La inversión aumentó en una décima de PIB compensada por una reducción equivalente en funcionamiento.

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec (%)
	2014	2015*	2014	2015*	
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

Financiamiento

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

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% 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

* Cifras preliminares

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.

Índice

I. Introducción

II. Sector Público No Financiero

1. Gobierno Nacional Central

2. Seguridad Social

3. Regionales y Locales

4. Empresas del Nivel Nacional

5. Empresas del Nivel Local

III. Sector Público Financiero

1. Banco de la República

2. Fogafin

Balance Fiscal de la Seguridad Social.

Para el 2T2015 el sector generó un superávit de \$3.934 mm (0,5% del PIB), resultado superior en 0,2% del PIB al registrado en el mismo periodo del año anterior.

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec. % 2015*/2014
	2014	2015*	2014	2015*	
Ingresos Totales	18.935	37.829	2,5	4,7	99,8
Explotación Bruta	472	982	0,1	0,1	108,3
Aportes del Gobierno Central	10.287	18.217	1,4	2,3	77,1
Funcionamiento	10.287	18.217	1,4	2,3	77,1
Ingresos Tributarios	4.683	9.626	0,6	1,2	105,6
Otros Ingresos	3.494	9.003	0,5	1,1	157,7
Rendimientos Financieros	1.200	2.153	0,2	0,3	79,4
Otros	2.293	6.850	0,3	0,8	198,7
Gastos Totales	16.514	33.895	2,2	4,2	105,2
Pagos Corrientes	16.579	33.812	2,2	4,2	103,9
Funcionamiento	16.579	33.812	2,2	4,2	103,9
Servicios Personales	57	93	0,0	0,0	63,7
Operación Comercial	477	961	0,1	0,1	101,4
Transferencias	16.007	32.697	2,1	4,0	104,3
Gastos Generales y Otros	38	62	0,0	0,0	62,0
Pagos de Capital	3	7	0,0	0,0	145,3
Formación Bruta de Capital Fijo	3	7	0,0	0,0	145,3
Gastos Causados	-68	76	0,0	0,0	-211,9
(DÉFICIT) / SUPERÁVIT	2.421	3.934	0,3	0,5	62,5

* Cifras preliminares

Gastos: Los gastos totales del sector aumentaron en \$17.381 mm, en comparación con el resultado del mismo periodo para el año anterior, este incremento se generó a causa de las variaciones dadas en:

- Gastos de Funcionamiento, en \$17.233 mm.

Ingresos: Los ingresos totales del sector aumentaron en \$ 18.894 mm, comparado con el mismo periodo del año anterior, producto del incremento de:

- Aportes del Gobierno Central, en \$7.930 mm, por el aumento de los ingresos de los fondos de pensiones.
- Ingresos Tributarios, en \$4.943 mm, se causa por el incremento en los aportes pensionales recaudados.
- Otros Ingresos , en \$5.509 mm, se causa por el aumento de los ingresos corrientes de los fondos de pensiones

Balance fiscal por unidad de negocio de la seguridad social.

Por unidad de negocio, el área de pensiones y cesantías se presentó un superávit de \$3.933 mm (0,5% del PIB) y el área de salud logró un superávit de \$750 mm (0,1% del PIB)

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec. % 2015*/2014
	2014	2015*	2014	2015*	
Salud	18	750	0,0	0,1	-4.164,3
Pensiones y Cesantías	2.403	3.184	0,3	0,4	32,5
TOTAL	2.421	3.934	0,3	0,5	62,5

Salud EGM (Enfermedad General y Maternidad)

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec. % 2015*/2014
	2014	2015*	2014	2015*	
Ingresos Totales	4.687	10.526	0,6	1,3	124,6
Explotación Bruta	465	974	0,1	0,1	109,5
Aportes del Gobierno Central	1.608	3.824	0,2	0,5	137,9
Funcionamiento	1.608	3.824	0,2	0,5	137,9
Ingresos Tributarios	1.781	3.862	0,2	0,5	116,9
Otros Ingresos	834	1.866	0,1	0,2	123,8
Rendimientos Financieros	219	38	0,0	0,0	522,2
Otros	615	1.829	0,1	0,2	197,4
Gastos Totales	4.669	9.776	0,6	1,2	109,4
Pagos Corrientes	4.736	9.700	0,6	1,2	104,8
Funcionamiento	4.736	9.700	0,6	1,2	104,8
Servicios Personales	28	36	0,0	0,0	27,6
Operación Comercial	413	843	0,1	0,1	104,0
Transferencias	4.273	8.791	0,6	1,1	105,7
Gastos Generales y Otros	22	30	0,0	0,0	40,0
Pagos de Capital	1	0	0,0	0,0	-98,1
Formación Bruta de Capital Fijo	1	0	0,0	0,0	-98,1
Gastos Causados	-68	76	0,0	0,0	-211,9
(DÉFICIT) / SUPERÁVIT	18	750	0,0	0,1	245,0

Balance: El área de salud presentó un superávit de \$750 mm (0,1% del PIB) como consecuencia de ingresos totales por \$10.526 mm (1,3% del PIB), y gastos totales por \$9.777 mm (1,2% del PIB). Este resultado representa un incremento del balance fiscal del sector en \$732 mm respecto a lo observado al mismo trimestre del año anterior.

Ingresos: El incremento de otros ingresos (\$1.214 mm) está asociado al proceso de liquidación de la Unidad de Gestión General del I.S.S., que ha implicado el ingreso de recursos por venta.

Gastos El incremento en los gastos de funcionamiento en comparación al mismo periodo en 2014, esta asociados por el incremento en las transferencias corrientes que presentó el Fondo de Solidaridad y Garantía en Salud. (FOSYGA)

* Cifras preliminares

Pensiones y Cesantías IVM (Invalidez, Vejez Y Muerte).

Para el primer semestre de 2015, el área generó un superávit de \$3.184 mm (0,4% del PIB) frente al superávit de \$2.403 mm (0,3% del PIB) obtenido durante el mismo periodo de 2014.

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec. % 2015*/2014
	2014	2015*	2014	2015*	
Ingresos Totales	14.248	27.302	1,9	3,4	91,6
Explotación Bruta	7	9	0,0	0,0	26,0
Aportes del Gobierno Central	8.679	14.393	1,1	1,8	65,8
Funcionamiento	8.679	14.393	1,1	1,8	65,8
Ingresos Tributarios	2.902	5.764	0,4	0,7	98,6
Otros Ingresos	2.660	7.137	0,4	0,9	168,3
Rendimientos Financieros	981	2.115	0,1	0,3	115,6
Otros	1.678	5.021	0,2	0,6	199,2
Gastos Totales	11.845	24.119	1,6	3,0	103,6
Pagos Corrientes	11.843	24.112	1,6	3,0	103,6
Funcionamiento	11.843	24.112	1,6	3,0	103,6
Servicios Personales	29	57	0,0	0,0	98,7
Operación Comercial	64	118	0,0	0,0	84,2
Transferencias	11.734	23.905	1,6	3,0	103,7
Gastos Generales y Otros	16	31	0,0	0,0	91,3
Pagos de Capital	1	7	0,0	0,0	353,6
Formación Bruta de Capital Fijo	1	7	0,0	0,0	353,6
Gastos Causados	0	0	0,0	0,0	-
(DÉFICIT) / SUPERÁVIT	2.403	3.184	0,3	0,4	32,5

* Cifras preliminares

Ingresos: Los ingresos totales de pensiones y cesantías incrementaron en \$13.054 mm, producto del incremento de Ingresos Tributarios (\$ 2.862 mm) y otros ingresos por (\$ 4.477 mm), destacando dentro de este rubro el incremento de los rendimientos financieros de los fondos de empleados por (\$1.134 mm), frente al mismo periodo en el 2014.

Gatos: Los gastos totales incrementaron en \$12.274 mm, producto del incremento de \$12.171 mm en las transferencias, asociadas al reconocimiento de mesadas pensionales y cesantías.

I. Introducción

II. Sector Público No Financiero

1. Gobierno Nacional Central

2. Seguridad Social

3. Regionales y Locales

4. Empresas del Nivel Nacional

5. Empresas del Nivel Local

III. Sector Público Financiero

1. Banco de la República

2. Fogafin

Regionales y Locales

Para la medición del resultado fiscal del SPC, el MHCP calcula el balance “por encima de la línea” siguiendo los movimientos de ingresos y gastos de caja (flujo de efectivo), en el primer semestre de 2015 el sector generó un superávit de \$4.243 mm, inferior en \$3.996 mm al cierre observado en 2014.¹

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec. % 2015*/2014
	2014	2015*	2014	2015*	
Administraciones Centrales	-7.143	-3.845	-0,9	-0,5	-46,2
Departamentos	-1.961	-367	-0,3	0,0	-81,3
Municipios	-5.182	-3.478	-0,7	-0,4	-32,9
Ent. Desc. Municipales	-341	136	0,0	0,0	-
Ent. Desc. Departamentales	-179	-86	0,0	0,0	-51,9
FNR en Liq	543	-259	0,1	0,0	-147,7
SGR	-1.102	1.356	-0,1	0,2	0,0
<i>Del cual FAE</i>	-393	803	-0,1	0,1	-
Otros**	68	-1.537	0,0	-0,2	-
DÉFICIT / (SUPERÁVIT) *	-8.154	-4.235	-1,1	-0,5	-
Deuda Flotante FNR	-86	-8	0,0	0,0	-
DÉFICIT / (SUPERÁVIT) *	-8.239	-4.243	-1,1	-0,5	-

* Cifras preliminares

Las entidades territoriales presentaron un superávit de \$4.243 mm (0,5% del PIB), del cual -\$3.845 mm corresponde al balance de las administraciones centrales (municipales y departamentales) y \$1.356 mm resultado fiscal del SGR.

El recaudo tributario creció 12%, los gastos de funcionamiento 9%, el pago de intereses de la deuda pública aumentó 37%, y la disponibilidad neta de ingresos sin SGR sumó 0.84% del PIB.

¹ Información preparada con apoyo del Banco de la República y la Dirección de Apoyo Fiscal del MHCP.

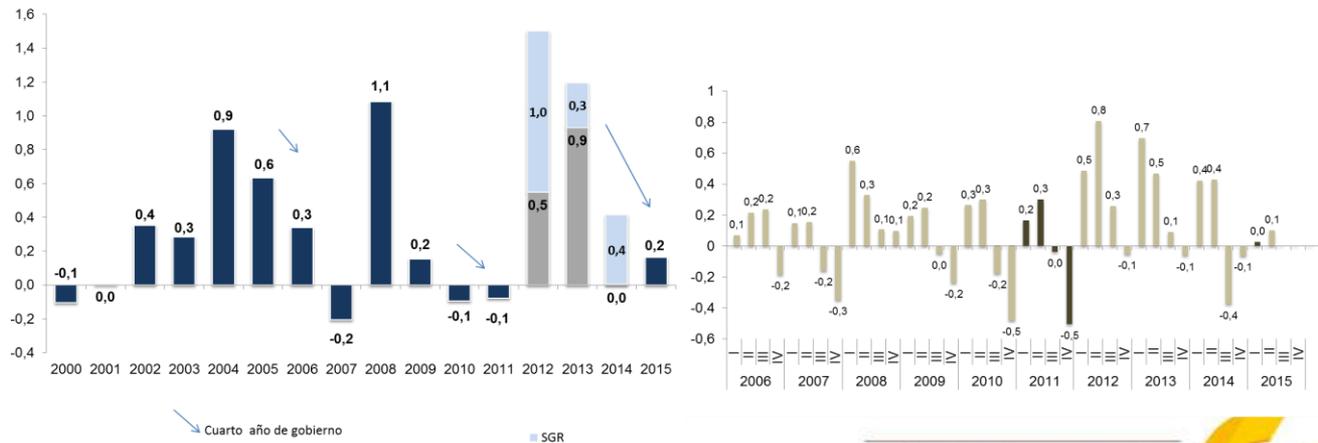
Regionales y Locales

	2015 SEM (\$MM)						
	Total R & L	Dptos	Mpio	Ent. Desc. Dptales	Ent. Desc. Mpales	FNR en L.	SGR Otros *
Déficit/(Superávit)	-4.243	-367	-3.479	-86	136	-267	1.356
Deuda Flotante del FNR	-8					-8	
Déficit/(Superávit)	-4.235	-367	-3.479	-86	136	-259	1.356
A. Sistema Financiero (1-2-3-4+5)	-2.048	-366	-3.480	-86	136		1.748
1. Cartera de Créditos	270	36	332	8	-3		-103
2. Depósitos en Cuenta Corriente	563	637	567	58	-109		-591
3. Certificados de Depósito a Término	702	-53	1.062	19	-19		-306
4. Depósitos de Ahorro	1.186	-181	2.313	17	-11		-952
5. Recaudos	133	1	131				
B. Bonos	-4	0	-1				-3
C. Crédito externo	-859	-1	2				-860
D. FNR en L.	-259					-259	
E. SGR	1.356						1.356

El 2015 es el último año de administración de alcaldes y gobernadores, por lo cual se proyecta un deterioro en el balance para el transcurso del año, los principales cambios se ven reflejados en el aumento de los gastos de funcionamiento y en menores ingresos de recaudo propio en comparación con 2T2015.¹

* Cifras preliminares

Ciclo político del presupuesto Balance fiscal del sector Regional y Local 2T2015 (% del PIB)



¹ Información preparada con apoyo del Banco de la República y la Dirección de Apoyo Fiscal del MHCP.

I. Introducción

II. Sector Público No Financiero

1. Gobierno Nacional Central

2. Seguridad Social

3. Regionales y Locales

4. Empresas del Nivel Nacional

5. Empresas del Nivel Local

III. Sector Público Financiero

1. Banco de la República

2. Fogafin

Empresas del Nivel Nacional

Las Empresas Nacionales están compuestas por:

- I. Fondo de Ahorro y Estabilización Petrolera (FAEP)
- II. El sector eléctrico
- III. El sector Resto Nacional

En el primer semestre de 2015 el sector generó un déficit de \$486 mm, inferior en \$845 mm al mismo periodo observado en 2014 debido a una mejora en el balance del sector Resto Nacional.

CONCEPTO	§ Miles de Millones		% PIB	
	2014	2015*	2014	2015*
Empresas del nivel nacional	-1.338	-220	-0,2	0,0
FAEP	-22	-251	0,0	0,0
Electrico	-133	-240	0,0	0,0
Resto nacional	-1.183	271	-0,2	0,0

* Cifras preliminares

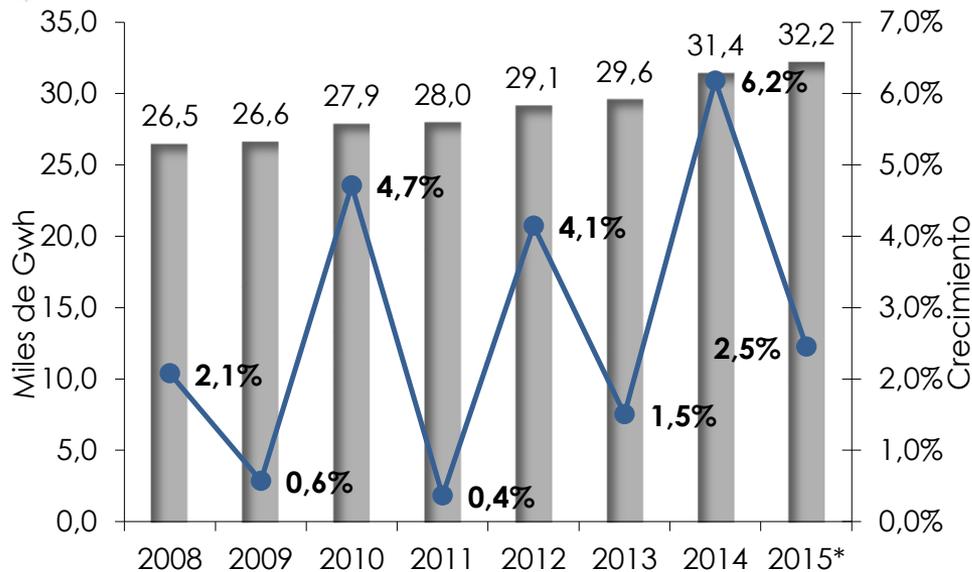
FAEP: En 2T2015 se registró un déficit por \$251 mm, cifra que es superior en \$229 mm a la registrada en el mismo período de 2014, como resultado de solicitudes de desahorro por parte de las entidades del fondo por \$258 mm y rendimientos financieros que ascendieron a \$7 mm.

Datos del Sector Eléctrico

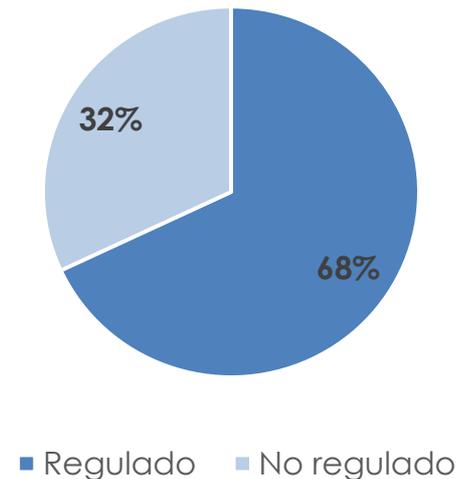
La demanda acumulada de energía para el segundo trimestre de 2015 fue de 16.345 GWh, aumentando 2,5% respecto al mismo periodo en 2014.

Crecimiento de la demanda de energía

II Trimestre 2008 – 2015



Demanda de energía por tipo de mercado



Fuente: Informe Mensual del Mercado Eléctrico. XM - Filial del grupo ISA.

Datos del Sector Eléctrico

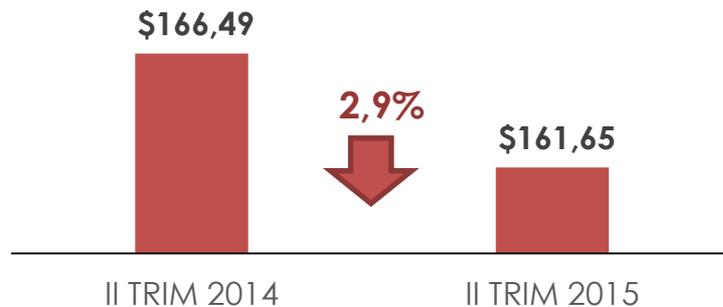
En el primer semestre de 2015 el precio promedio de la energía en bolsa cayó un 44,0% frente a lo observado en 2014, al pasar de \$363,2 por kWh a \$203,5 por kWh

Precio promedio de la energía en bolsa

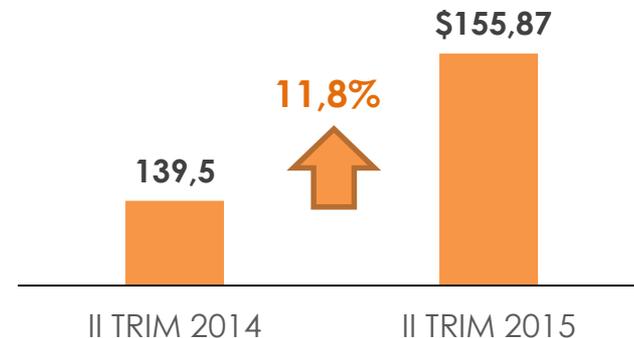


El precio promedio a través de contratos no regulados a largo plazo aumentó en 11,8%. En los contratos regulados disminuyó en 2,9%

Precio promedio de contratos a largo plazo regulados



Precio promedio de contratos a largo plazo no regulados



Sector Eléctrico

La muestra del sector eléctrico está conformada por GECELCA, URRRA y el grupo de electrificadoras regionales: Amazonas, Nariño, Meta, Cauca, Quindío, Caquetá, Caldas, Huila y Tolima. En 2T2015 el sector eléctrico presentó un déficit de \$240 mm, balance superior en \$126 mm respecto al de 2T2014.

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec. % 2015*/2014
	2014	2015*	2014	2015*	
Ingresos Totales	2.020	1.704	0,3	0,2	-15,7
Explotación Bruta	1.817	1.633	0,2	0,2	-10,1
Otros Ingresos	203	71	0,0	0,0	-65,1
Rendimientos Financieros	17	8	0,0	0,0	-52,2
Otros	186	63	0,0	0,0	-66,3
Gastos Totales	2.386	1.935	0,3	0,2	-18,9
Pagos Corrientes	2.131	1.650	0,3	0,2	-22,5
Intereses Deuda Externa	4	0	0,0	0,0	-100,0
Intereses Deuda Interna	30	46	0,0	0,0	0,0
Funcionamiento	2.097	1.604	0,3	0,2	-23,5
Servicios Personales	83	61	0,0	0,0	-26,7
Operación Comercial	1.496	1.250	0,2	0,2	-16,4
Transferencias	415	235	0,1	0,0	-43,5
Gastos Generales y Otros	103	58	0,0	0,0	-43,3
Pagos de Capital	156	77	0,0	0,0	-50,6
Formación Bruta de Capital Fijo	156	77	0,0	0,0	-50,6
Préstamo Neto	0	-9	0,0	0,0	-
Gastos Causados	100	207	0,0	0,0	107,8
(DÉFICIT) / SUPERÁVIT	-366	-240	0,0	0,0	-34,4

* Cifras preliminares

Gecelca, se presentó un déficit de \$84 mm, resultado de ingresos por \$632 mm y gastos por de \$707 mm, de los cuales se registraron gastos causados por -\$72 mm y amortizaciones de préstamo por \$9 mm.

Ingresos: Disminuyeron 15,7%, reduciéndose en 0,1 puntos porcentuales del PIB.

- Explotación Bruta: Caen las ventas \$184 mm (10,1%) en las electrificadoras regionales.

Gastos: Cayeron 18,9% en niveles, reduciéndose en 0,1 puntos porcentuales del PIB.

- Operación comercial: Menores pagos de las electrificadoras de Caquetá, Huila y Meta.

Sector Resto Nacional

En el primer semestre de 2015 el sector generó un superávit de \$311 mm, superior en \$1.494 mm al mismo periodo observado en 2014 debido a una mejora en el balance del Fondo Nacional del Café y el Sector Público No Modelado.

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec. (%)
	2014	2015*	2014	2015*	2015*/2014
Resto Nacional	-1.649	271	-0,2	0,0	-116,4
Esta. Públicos	-767	-1.358	-0,1	-0,2	76,9
ANH	320	276	0,0	0,0	-13,6
FEPC	-963	333	-0,1	0,0	-134,6
FNC	220	-24	0,0	0,0	-110,8
SPNM	-458	1.043	-0,1	0,1	-328,0

* Cifras preliminares

Establecimientos Públicos

La muestra del sector Establecimientos Públicos está conformada por INVIAS, ANI, INCODER, ICBF y SENA. En el primer semestre de 2015 el sector generó un déficit de \$1.358 mm, balance inferior en \$921 mm al cierre observado en 2014.

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec. % 2015*/2014
	2014	2015*	2014	2015*	
Ingresos Totales	6.823	6.025	0,9	0,7	-11,7
Aportes del Gobierno Central	5.169	3.870	0,7	0,5	-25,1
Funcionamiento	130	97	0,0	0,0	-25,9
Inversión	5.039	3.774	0,7	0,5	-25,1
Ingresos Tributarios	1.213	1.293	0,2	0,2	6,6
Otros Ingresos	441	862	0,1	0,1	95,5
Gastos Totales	7.260	7.382	1,0	0,9	1,7
Pagos Corrientes	770	598	0,1	0,1	-22,3
Funcionamiento	770	598	0,1	0,1	-22,3
Servicios Personales	162	167	0,0	0,0	3,1
Transferencias	575	398	0,1	0,0	-30,8
Gastos Generales y Otros	33	33	0,0	0,0	1,0
Pagos de Capital	5.964	5.673	0,8	0,7	-4,9
Formación Bruta de Capital Fijo	5.964	5.673	0,8	0,7	-4,9
Deuda Flotante	525	1.111	0,1	0,1	0,0
(DÉFICIT) / SUPERÁVIT	-437	-1.358	-0,1	-0,2	210,5

Ingresos: Disminuyeron 11,7%, rediciéndose en 0,2 puntos porcentuales del PIB.

- Aportes Nación: Menores recursos al ICBF y SENA por concepto de CREE.
- Otros Recursos: Aumentan \$421 mm por mayores tasas, multas y contribuciones percibidas el INVIAS

Gastos: Crecieron 1,7% en niveles reduciéndose en 0,1 puntos porcentuales del PIB.

- Transferencias: Caen los pagos del ICBF para atender programas de asistencia infantil.
- Pagos de Capital: Disminuyen 4,9% por menores pagos de inversión de la ANI e INVIAS.
- Deuda Flotante: Aumenta \$586 mm debido a un mayores compromisos de la ANI (\$1.651 mm). La entidad espera cancelar el 90% de estas obligaciones en el transcurso del año.

Agencia Nacional de Hidrocarburos y Fondo de Estabilización de Precios de los Combustibles

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec. (%)
	2014	2015*	2014	2015*	2015*/2014
ANH	320	276	0,0	0,0	-13,6
FEPC	-963	333	-0,1	0,0	-134,6

- **Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH):** En el 2T2015 se registró un balance superavitario de \$276 mm, resultado de la disminución de los ingresos de explotación bruta, los cuales se redujeron por la menor dinámica de la inversión del sector petrolero.
- **FEPC:** En el 2T2015 presentó un resultado superavitario por \$333 mm, producto del diferencial positivo entre el precio de venta interna (IP) y los precios de paridad internacional (PPP), tanto para la gasolina como para el diésel. El diferencial fue generado por la rápida caída de los precios de los combustibles, como resultado de la disminución de los precios del crudo, y el funcionamiento del mecanismo de estabilización de los precios internos.

Fondo Nacional del Café y Sector Público No Modelado

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec. (%)
	2014	2015*	2014	2015*	2015*/2014
FNC	220	-24	0,0	0,0	-110,8
SPNM	-458	1.043	-0,1	0,1	-328,0

* Cifras preliminares

- **Fondo Nacional del Café** : En el 2T2015, registró un déficit por \$23,66 mm, producto de ingresos por \$648 mm y gastos por \$370 mm.
- **SPNM**: corresponde a aquellas entidades que hacen parte del Sector Público No Financiero y que no son incluidas en la muestra de seguimiento fiscal, para 2T2015 el sector presentó un superávit de \$1.043 mm, 0.1% del PIB, superior en \$1.501 mm al observado en el mismo periodo de 2014.
* Cifras preliminares

Índice

I. Introducción

II. Sector Público No Financiero

1. Gobierno Nacional Central

2. Seguridad Social

3. Regionales y Locales

4. Empresas del Nivel Nacional

5. Empresas del Nivel Local

III. Sector Público Financiero

1. Banco de la República

2. Fogafin

Empresas Públicas de Medellín - EPM

Al cierre del primer semestre de 2015 las Empresas Públicas de Medellín registraron un déficit acumulado de \$196 mm, balance inferior en \$68 mm frente al observado en 2014.

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec. (%) 2015*/2014
	2014	2015*	2014	2015*	
Ingresos Totales	3.249	3.997	0,4	0,5	23,0
Explotación Bruta	2.880	2.919	0,4	0,4	1,4
Otros Ingresos	369	1.078	0,0	0,1	191,9
Rendimientos Financieros	49	64	0,0	0,0	31,1
Otros Ingresos	320	1.014	0,0	0,1	216,3
Gastos Totales	3.377	4.193	0,4	0,5	24,2
Pagos Corrientes	2.641	2.777	0,3	0,3	5,2
Interes deuda Externa	184	221	0,0	0,0	19,6
Interes deuda Interna	72	94	0,0	0,0	30,1
Funcionamiento	2.384	2.462	0,3	0,3	3,3
Servicios Personales	207	212	0,0	0,0	2,7
Operación Comercial	815	923	0,1	0,1	13,3
Transferencias	796	906	0,1	0,1	13,7
Gastos Generales y otros	566	421	0,1	0,1	-25,6
Pagos de Capital	736	1.416	0,1	0,2	92,3
Formación bruta de Capital Fijo	736	1.416	0,1	0,2	92,3
(DEFICIT) / SUPERAVIT	-128	-196	0,0	0,0	53,4

* Cifras preliminares

Ingresos: Aumentaron 23,0%, incrementándose en 0,1 puntos porcentuales del PIB.

Ventas por unidad de negocio:

- Energía tuvo un aumento \$73 mm
- Acueducto y alcantarillado presentó una reducción de \$34 mm

Gastos: Cayeron 24,2% en niveles, aumentando en 0,1 puntos porcentuales del PIB.

- Operación comercial: Mayores pagos por el uso de redes de energía.
- Pagos de Capital: Mayores inversiones en Energía y Aguas por valor de \$680 mm

Empresas Municipales de Cali-EMCALI

En el primer semestre de 2015 las Empresas Municipales de Cali presentaron un superávit de \$111 mm, superior en \$88 mm al balance registrado en igual periodo de 2014.

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec. (%) 2015*/2014
	2014	2015*	2014	2015*	
Ingresos Totales	815	914	0,1	0,1	12,2
Explotación Bruta	787	838	0,1	0,1	6,5
Otros Ingresos	21	74	0,0	0,0	250,0
Rendimientos Financieros	6	2	0,0	0,0	-71,2
Gastos Totales	791	804	0,1	0,1	1,6
Pagos Corrientes	728	718	0,1	0,1	-1,4
Interés deuda Externa	0	0	0,0	0,0	-
Interés deuda Interna	12	1	0,0	0,0	-
Funcionamiento	716	717	0,1	0,1	0,1
Servicios Personales	65	61	0,0	0,0	-5,9
Operación Comercial	479	425	0,1	0,1	-11,2
Transferencias	112	170	0,0	0,0	52,6
Gastos Generales y otros	61	60	0,0	0,0	-0,6
Pagos de Capital	63	86	0,0	0,0	37,0
Formación bruta de Capital Fijo	63	86	0,0	0,0	37,0
Prestamo Neto	0	1	0,0	0,0	-444,6
(DÉFICIT) / SUPERÁVIT	23	111	0,0	0,0	387,9

* Cifras preliminares

Ingresos: Aumentaron \$99 mm (12,2%), manteniéndose constante en puntos porcentuales del PIB.

Ventas por unidad de negocio:

- Energía aumentaron \$52 mm
- Acueducto y alcantarillado se incrementaron en \$10 mm
- Telecomunicaciones se redujeron en \$9mm

Gastos: Crecieron \$13 mm en niveles (1,6%), manteniéndose constante en puntos porcentuales del PIB.

- Pagos de Capital: El negocio de acueducto invirtió \$20 mm en “optimización y mejoramiento plantas de potabilización fase 4”

Resto Local

El balance fiscal de las empresas que componen el resto local fue \$53 mm, resultado inferior en \$211 mm respecto al 2014.

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec. % 2015*/2014
	2014	2015*	2014	2015*	
Resto Local	264	53	0,0	0,0	-79,9
Metro	29	-62	0,0	0,0	-310,1
EAAB	512	370	0,1	0,0	-27,6
ETB	-277	-256	0,0	0,0	-7,6

* Cifras preliminares

EAAB: Superávit de \$370 mm; inferior en \$142 mm respecto al valor observado en junio de 2014.

- Los ingresos disminuyeron \$44 mm (4,4%), a pesar del aumento de los ingresos por explotación bruta (\$ 27 mm)
- Se destaca el programa “Vivienda y hábitos humanos con un gasto de \$4mm

ETB: Déficit de \$256 mm, superior en \$21 mm frente al observado en el mismo período de 2014.

- Los ingresos disminuyeron por menores rentas contractuales (\$119 mm).
- Los gastos caen por el recorte de los gastos de inversión

Metro: Déficit de \$62 mm, inferior en \$91 mm frente al mismo período de 2014

- Aumentan los ingresos por venta de servicios y los ingresos tributarios (16,1% y 6,9% respectivamente).
- El programa de inversión más importante fue “Corredor Avenida Ayacucho” en el que se invirtió \$ 81 mm.

I. Introducción

II. Sector Público No Financiero

1. Gobierno Nacional Central

2. Seguridad Social

3. Regionales y Locales

4. Empresas del Nivel Nacional

5. Empresas del Nivel Local

III. Sector Público Financiero

1. Banco de la República

2. Fogafin

Sector Público Financiero.

En el primer semestre del 2015 el Sector Público Financiero-SPF reportó un déficit de \$589 mm, resultado de que representa una disminución en el balance del sector en comparación con lo registrado en el 2T2014.

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec. (%)
	2014	2015*	2014	2015*	2015*/2014
Banco de la República	-379	-1175	-0,1	-0,1	210,1
Fogafin	375	586	0,0	0,1	56,2
DÉFICIT O SUPERÁVIT EFECTIVO	-4	-589	0,0	-0,1	-

Este balance proviene del déficit reportado por el Banco de la Republica de \$1.175 mm y del superávit reportado por el Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras – Fogafin de \$586 mm

I. Introducción

II. Sector Público No Financiero

1. Gobierno Nacional Central

2. Seguridad Social

3. Regionales y Locales

4. Empresas del Nivel Nacional

5. Empresas del Nivel Local

III. Sector Público Financiero

1. Banco de la República

2. Fogafin



MINHACIENDA



Banco de la República

En el 2T2015 el Banco de la República registró un balance deficitario en su P y G de caja de \$1.175, lo que significó un mayor resultado fiscal frente a lo obtenido en el 1T2014.

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec. (%) 2015*/2014
	2014	2015*	2014	2015*	
INGRESOS TOTALES	137	-650	0,0	-0,1	-
Intereses recibidos	77	-705	0,0	-0,1	-
Reservas internacionales	-24	-827	0,0	-0,1	33,9
TES Expansión monetaria	46	-70	0,0	0,0	-
Operaciones de liquidez	51	188	0,0	0,0	2,7
Otros	3	3	0,0	0,0	-
Comisiones recibidas y pagadas	61	55	0,0	0,0	-9,5
PAGOS TOTALES	516	-525	0,1	-0,1	-201,7
Intereses pagados	230	-280	0,0	0,0	-221,7
Depósitos en DGCPIN	158	-277	0,0	0,0	-275,3
Operaciones de Contracción	68	-2	0,0	0,0	-
Otros	4	-1	0,0	0,0	-
Gastos de personal y funcionamiento	179	-218	0,0	0,0	-
Gastos de personal	138	-155	0,0	0,0	-
Gastos de funcionamiento	40	-63	0,0	0,0	-
Gastos de pensionados netos	108	-28	0,0	0,0	-
DÉFICIT O SUPERÁVIT EFECTIVO	-379	-1.175	-0,1	-0,1	-

* Cifras preliminares

Ingresos Totales: El comportamiento de estos se explica fundamentalmente por los intereses recibidos por concepto de las reservas internacionales y de los TES de expansión monetaria.

Pagos Totales: Por el lado de los gastos se registró una reducción obedece, principalmente, a la disminución de los gastos de funcionamiento y la disminución de gastos de personal.

I. Introducción

II. Sector Público No Financiero

1. Gobierno Nacional Central

2. Seguridad Social

3. Regionales y Locales

4. Empresas del Nivel Nacional

5. Empresas del Nivel Local

III. Sector Público Financiero

1. Banco de la República

2. Fogafin

Fondo de Garantías de Instituciones Financieras

En el 2T2015 el balance de Fogafin aumento en \$210,6 mm frente al registrado en 2T2014 (\$375 mm). Este resultado proviene de ingresos por \$659 mm y egresos por \$74 mm.

CONCEPTO	I SEM (\$MM)		I SEM (% PIB)		Crec. (%) 2015*/2014
	2014	2015*	2014	2015*	
INGRESOS TOTALES	528	659	0,1	0,1	24,9
Ingresos Corrientes	467	456	0,1	0,1	-3
Recaudo Seguro de Depósito	393	392	0,1	0,0	0
Otros Ingresos Corrientes	74	64	0,0	0,0	-14
Ingresos de Capital	60	204	0,0	0,0	237
GASTOS TOTALES	153	74	0,0	0,0	-51,9
Pagos Corrientes	153	3	0,0	0,0	-98,1
Funcionamiento y administración	13	3	0,0	0,0	-76,4
Funcionamiento	9	2	0,0	0,0	-
Gastos Financieros	2	1	0,0	0,0	-62,9
Otros Gastos	1	0	0,0	0,0	-
Devolución prima seguro de de	140	71	0,0	0,0	-
DÉFICIT O SUPERÁVIT EFECTIVO	375	586	0,0	0,1	-

* Cifras preliminares

Ingresos Totales: Presentan aumento de \$132,3 mm en el mismo periodo para el año 2014 y 2015, esta disminución es afectada por la variación dada en:

- Recaudo seguro de depósito.
- Otros ingresos corrientes.

Gastos Totales: fueron inferiores en \$78,3 mm frente a lo registrado en el 2T2014, este cambio obedece a las variaciones en los saldos por gastos de devolución de prima de seguro de depósito y otros gastos,

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	↑	0.80	25.00%



Balance Fiscal Sector Público Consolidado

Acumulado Segundo Trimestre 2015

COLOMBIA
BOGOTÁ
...