# Balance Fiscal GNC

## Acumulado Primer Trimestre 2016

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 $7.442 mm, equivalente a 0,9% del PIB. Resulta de unos ingresos de $30.595 mm y gastos de $38.037 mm. Este balance es consistente con la meta de Regla Fiscal para el total del año y responde a estacionalidades propias del trimestre.**

| CONCEPTO | I TRIM ($MM) | | I TRIM (% PIB) | | Crec (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2,015 | 2016* | 2015 | 2016* | 2016*/2015 |
| **Ingresos Totales** | **28,632** | **30,595** | **3.6** | **3.6** | **6.9** |
| **Tributarios** | **27,236** | **28,488** | **3.4** | **3.4** | **4.6** |
| Admon. DIAN | 27,164 | 28,408 | 3.4 | 3.3 | 4.6 |
| Resto de Tributarios | 72 | 80 | 0.0 | 0.0 | 10.9 |
| **No Tributarios** | **200** | **149** | **0.0** | **0.0** | **-25.8** |
| **Fondos Especiales** | **364** | **415** | **0.0** | **0.0** | **14.0** |
| **Recursos de Capital** | **832** | **1,544** | **0.1** | **0.2** | **85.7** |
| **Gastos Totales** | **31,810** | **38,037** | **4.0** | **4.5** | **19.6** |
| **Intereses** | **3,113** | **5,774** | **0.4** | **0.7** | **85.5** |
| **Funcionamiento **** | **22,026** | **27,185** | **2.8** | **3.2** | **23.4** |
| Servicios Personales | 3,624 | 4,091 | 0.5 | 0.5 | 12.9 |
| Transferencias | 17,560 | 22,484 | 2.2 | 2.6 | 28.0 |
| Gastos Generales | 842 | 611 | 0.1 | 0.1 | -27.4 |
| **Inversión**** | **6,666** | **5,111** | **0.8** | **0.6** | **-23.3** |
| **Préstamo Neto** | **6** | **-33** | **0.0** | **0.0** | **-** |
| **Balance Total** | **-3,178** | **-7,442** | **-0.4** | **-0.9** | **-** |

* Cifras preliminares
Fuente: MHCP – Elaboración DGPM.

**Ingresos:** se mantienen constantes como porcentaje del PIB:

- Los ingresos tributarios mantienen un comportamiento similar al de la vigencia anterior
- Aumentan los recursos de capital por un pago de dividendos de Ecopetrol provenientes de la cuota pagadera en 2015

**Gastos:** crecieron 19,6% en niveles, aumentando medio punto porcentual del PIB con respecto al primer trimestre de 2015. A diferencia de 2015, en el primer trimestre de 2016 se realizaron los pagos del retroactivo por incremento salarial lo que generó un incremento en los pagos de servicios de personal igual a 12,9%.

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

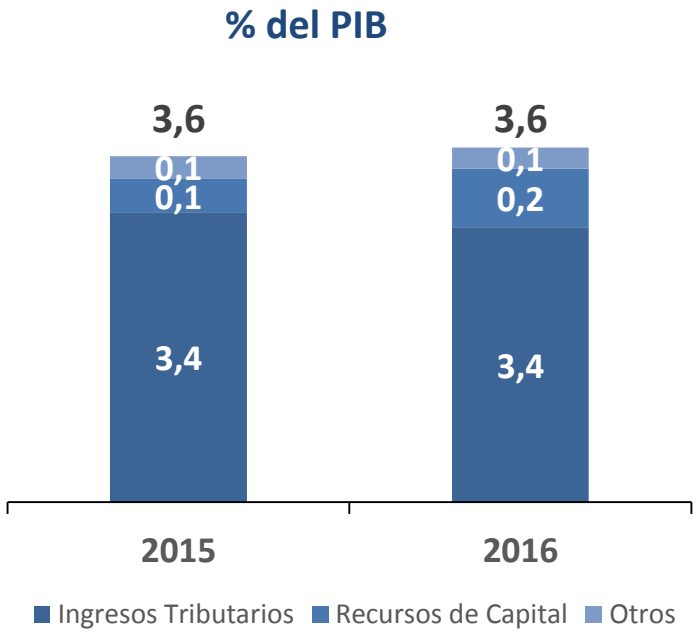
## Ascendieron a $30.595 mm, presentando un incremento nominal de 6,9%, con lo que se mantienen constantes como proporción del PIB en 3,6%.

| CONCEPTO | I TRIM ($MM) | | I TRIM (% PIB) | | Crec (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2015 | 2016* | 2015 | 2016* | 2016*/2015 |
| **INGRESOS TOTALES** | **28.632** | **30.595** | **3,6** | **3,6** | **6,9** |
| **Ingresos Corrientes** | **27.436** | **28.636** | **3,4** | **3,4** | **4,4** |
| Ingresos Tributarios | 27.236 | 28.488 | 3,4 | 3,4 | 4,6 |
| Resto tributarios | 72 | 80 | 0,0 | 0,0 | 10,9 |
| Ingresos no Tributarios | 200 | 149 | 0,0 | 0,0 | -25,8 |
| **Fondos Especiales** | **364** | **415** | **0,0** | **0,0** | **14,0** |
| **Ingresos de Capital** | **832** | **1.544** | **0,1** | **0,2** | **85,7** |
| Rendimientos financieros | 145 | 408 | 0,0 | 0,0 | 180,4 |
| Excedentes Financieros | 617 | 1.077 | 0,1 | 0,1 | 74,6 |
| Otros ingresos de capital | 69 | 59 | 0,0 | 0,0 | -14,2 |

* Cifras preliminares
Fuente: MHCP – Elaboración DGPM.

**Ingresos de capital:** Se presenta un incremento en los excedentes financieros por el pago de una cuota de dividendos de Ecopetrol trasladada del 2015. Asimismo, los rendimientos financieros incrementan por mayor disponibilidad de caja en el Tesoro Nacional fruto del pre-financiamiento efectuado a finales del año pasado.

**Ingresos tributarios:** El recaudo proveniente de impuestos administrados por la DIAN y otros muestra un comportamiento similar al del mismo período en la vigencia 2015.




Fuente: MHCP – Elaboración DGPM.

# Ingresos Tributarios

## Los ingresos tributarios sumaron $28.488 mm, equivalente a 3,4% del PIB, recaudo que se mantiene constante con respecto al año anterior.

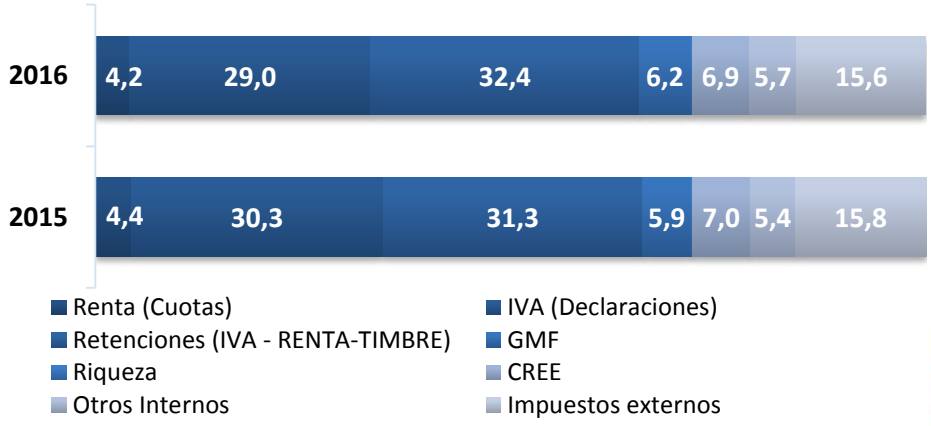
| CONCEPTO | I TRIM ($MM) | | I TRIM (% PIB) | | Crec (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2015 | 2016* | 2015 | 2016* | 2016*/2015 |
| **INGRESOS TRIBUTARIOS** | **27,236** | **28,488** | **3.4** | **3.4** | **4.6** |
| **Administrados por la DIAN** | **27,164** | **28,408** | **3.4** | **3.3** | **4.6** |
| **Impuestos internos** | **22,870** | **23,969** | **2.9** | **2.8** | **4.8** |
| Renta (Cuotas) | 1,185 | 1,188 | 0.1 | 0.1 | 0.2 |
| IVA (Declaraciones) | 8,256 | 8,263 | 1.0 | 1.0 | 0.1 |
| Retenciones (IVA - RENTA-TIMBRE) | 8,501 | 9,229 | 1.1 | 1.1 | 8.6 |
| GMF | 1,608 | 1,779 | 0.2 | 0.2 | 10.6 |
| Riqueza | 40 | 33 | 0.0 | 0.0 | -16.5 |
| Consumo | 579 | 572 | 0.1 | 0.1 | -1.2 |
| Combustibles | 783 | 940 | 0.1 | 0.1 | 20.1 |
| CREE | 1,898 | 1,965 | 0.2 | 0.2 | 3.6 |
| **Impuestos externos** | **4,295** | **4,439** | **0.5** | **0.5** | **3.4** |
| **Otros** | **72** | **80** | **0.0** | **0.0** | **10.9** |

* Cifras preliminares
Fuente: MHCP – Elaboración DGPM.

- De acuerdo a los vencimientos estipulados por el calendario tributario de la DIAN, no se evidencia en este trimestre pagos grandes de impuestos diferentes a Renta e IVA. Estos impuestos mostraron un comportamiento similar al del mismo período de la vigencia anterior.

- Al mirar la composición de los ingresos se evidencia que el recaudo por concepto de declaraciones de IVA pierde importancia cediéndole espacio a las retenciones de IVA – RENTA y GMF

### Composición ingresos tributarios GNC




Fuente: MHCP – Elaboración DGPM.

# Otros Ingresos

**Ascendieron a $2.108 mm mayor en 51% al dato reportado al mismo corte del año anterior. Esto se debe al pago de dividendos de Ecopetrol por $690 mm que fueron trasladados de la vigencia anterior. Los demás rubros presentan un comportamiento estable.**

| CONCEPTO | I TRIM ($MM) | | I TRIM (% PIB) | | Crec (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2015 | 2016* | 2015 | 2016* | 2016*/2015 |
| INGRESOS DIFERENTES A TRIBUTARIOS | 1.396 | 2.108 | 0,2 | 0,2 | 51,0 |
| Ingresos no Tributarios | 200 | 149 | 0,0 | 0,0 | -25,8 |
| Fondos Especiales | 364 | 415 | 0,0 | 0,0 | 14,0 |
| Ingresos de Capital | 832 | 1.544 | 0,1 | 0,2 | 85,7 |
| Rendimientos financieros | 145 | 408 | 0,0 | 0,0 | 180,4 |
| Rend. Finan. de Fondos Propios | 55 | 226 | 0,0 | 0,0 | 309,9 |
| Rend. Finan. de Fondos Administrados | 58 | 129 | 0,0 | 0,0 | 121,5 |
| Recuperación Cartera SPNF(intereses) | 32 | 53 | 0,0 | 0,0 | 65,0 |
| Excedentes Financieros | 617 | 1.077 | 0,1 | 0,1 | 74,6 |
| Otros ingresos de capital | 69 | 59 | 0,0 | 0,0 | -14,2 |

* Cifras preliminares
Fuente: MHCP – Elaboración DGPM.

**Excedentes financieros:**

Se recibe el pago de los dividendos de Ecopetrol provenientes de las utilidades del ejercicio del año 2014, que por decisión del Gobierno, se trasladaron de 2015 a 2016. Este pago asciende a $690 mm.

**Rendimientos financieros:**

La mayor cantidad de recursos iniciales disponibles permitió un incremento en los rendimientos financieros observados en el primer trimestre.

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

# Gastos Totales

**Ascendieron a $38.037mm, equivalentes a 4,5% del PIB, lo que representa un incremento de medio punto porcentual con respecto al año 2015. La inversión disminuyo en dos décimas de PIB compensada por un incremento superior en funcionamiento.**

| CONCEPTO | I TRIM ($MM) | | I TRIM (% PIB) | | Crec (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2015 | 2016* | 2015 | 2016* | 2016*/2015 |
| GASTOS TOTALES | 31.810 | 38.037 | 4,0 | 4,5 | 19,6 |
| **Gastos Corrientes** | **25.138** | **32.959** | **3,1** | **3,9** | **31,1** |
| **Intereses** | **3.113** | **5.774** | **0,4** | **0,7** | **85,5** |
| Intereses deuda externa | 1.546 | 2.075 | 0,2 | 0,2 | 34,2 |
| Intereses deuda interna | 829 | 1.975 | 0,1 | 0,2 | 138,3 |
| Indexacion TES B (UVR) | 738 | 1.724 | 0,1 | 0,2 | 133,7 |
| **Funcionamiento**** | **22.026** | **27.185** | **2,8** | **3,2** | **23,4** |
| Servicios Personales | 3.624 | 4.091 | 0,5 | 0,5 | 12,9 |
| Transferencias | 17.560 | 22.484 | 2,2 | 2,6 | 28,0 |
| SGP | 6.812 | 7.606 | 0,9 | 0,9 | 11,7 |
| Pensiones | 3.611 | 6.569 | 0,5 | 0,8 | 81,9 |
| CREE | 3.038 | 1.886 | 0,4 | 0,2 | - |
| Otras transferencias | 4.099 | 6.422 | 0,5 | 0,8 | 56,7 |
| Gastos Generales | 842 | 611 | 0,1 | 0,1 | -27,4 |
| **Inversión**** | **6.666** | **5.111** | **0,8** | **0,6** | **-23,3** |
| **Préstamo Neto** | **6** | **-33** | **0,0** | **0,0** | **-** |

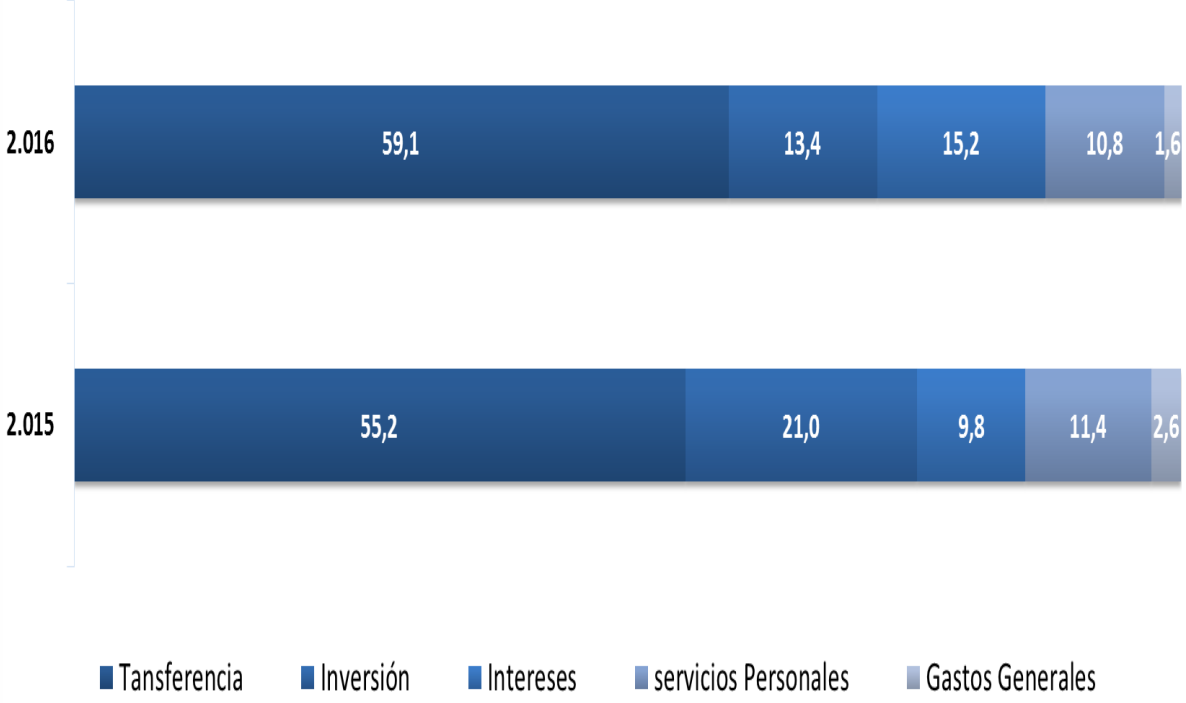
* Cifras preliminares
**Incluye pagos de vigencia y deuda flotante
Fuente: MHCP – Elaboración DGPM.

**Intereses:** El incremento de los pagos de intereses en el primer trimestre de 2016 es reflejo de la mayor necesidad de recursos por un incremento en la inflación observada. A su vez los vencimientos nominales respectivos de los diferentes títulos de deuda interna e indexados generaron mayores niveles de pagos en este trimestre.

**Funcionamiento:** muestra un comportamiento creciente equivalente a 0,4% del PIB. Este es explicado por un incremento en los niveles de reserva en la vigencia, así como mayores pagos por concepto de pensiones y otras transferencias.

# Gastos Totales

**De cada $100 pesos gastados por la Nación, $59 se destinan a transferencias, $13 a inversión, los intereses incrementan su participación con respecto al año 2015 representando $15 de cada $100 ejecutados; mientras que los gastos de personal y generales disminuyen su participación con respecto al primer trimestre de la anterior vigencia.**




- 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

Fuente: MHCP – Elaboración DGPM.

MINHACIENDA

TODOS POR UN NUEVO PAÍS
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

# Inversión

**Más de 86% de los pagos de vigencia en inversión se destinan a salud y protección social. Educación, víctimas e infraestructura reciben también una buena proporción.**

| Programas | Pago* |
|---|---|
| **EDUCACION** | |
| Alimentacion Escolar | 381,5 |
| Calidad Educacion Superior | 641,3 |
| Universidades | 70,5 |
| **INCLUSION SOCIAL Y RECONCILIACION** | |
| Apoyo a la Niñez y la Familia | 131,2 |
| Asistencia Primera Infancia | 426,3 |
| Familias En Accion | 454,5 |
| **MINAS Y ENERGIA** | |
| FAZNI, FAER, FOES, PRONE | 173,2 |
| Subsidios de Energia y Gas | 595,4 |
| **SALUD Y PROTECCION SOCIAL** | |
| Unificacion y Universalizacion del Regimen Subsidiado | 1.305,0 |

* Corresponde al pago de Inversión Nación de las reservas presupuestales y los recurso de la vigencia.

Fuente: MHCP – Elaboración DGPM.

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

# Financiamiento

**El esquema de financiamiento de la Nación se compone de desembolsos netos de crédito interno $8.863 mm y externo $4.614 mm y de la acumulación de recursos de portafolio y ajuste por causación por un total de $6.034 mm.**

| CONCEPTO | I TRIM ($MM) | | I TRIM (% PIB) | | Crec (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2015 | 2016* | 2015 | 2016* | 2016*/2015 |
| **FINANCIAMIENTO TOTAL** | **3.186** | **7.442** | **0,4** | **0,9** | **-** |
| **Crédito Externo Neto** | **6.167** | **4.614** | **0,8** | **0,5** | **-25,2** |
| Desembolsos | 6.641 | 5.573 | 0,8 | 0,7 | -16,1 |
| Amortizaciones | 474 | 960 | 0,1 | 0,1 | 102,7 |
| **Crédito Interno Neto** | **4.046** | **8.863** | **0,5** | **1,0** | **119,1** |
| **Desembolsos** | **10.483** | **10.018** | **1,3** | **1,2** | **-4,4** |
| TES | 10.821 | 10.434 | 1,4 | 1,2 | -3,6 |
| Entidades Públicas | 1.922 | 1.935 | 0,2 | 0,2 | 0,7 |
| Subastas | 8.900 | 8.499 | 1,1 | 1,0 | -4,5 |
| Prima de Colocación | -345 | -427 | 0,0 | -0,1 | -23,7 |
| TRD | 0 | 0 | 0,0 | 0,0 | - |
| Otros títulos | 7 | 10 | 0,0 | 0,0 | 53,5 |
| **Amortizaciones** | **6.437** | **1.155** | **0,8** | **0,1** | -82,1 |
| **Privatizaciones** | **8** | **45** | **0,0** | **0,0** | **486,6** |
| **Otros Recursos** | **-4.982** | **-6.612** | **-0,6** | **-0,8** | **-32,7** |
| **Ajustes por Causación** | **-2.053** | **533** | **-0,3** | **0,1** | **125,9** |

Fuente: MHCP – Elaboración DGPM.

- Debido al buen manejo de caja y a una mayor disponibilidad inicial se evidencian mayores recursos al cierre del primer trimestre y menores necesidades de financiamiento externo. Esto redundó en mayores rendimientos financieros y en un menor pago de intereses por emisiones a tasas más competitivas en el mercado.

MINHACIENDA

TODOS POR UN NUEVO PAÍS
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

# Balance Fiscal GNC

## Acumulado Primer Trimestre 2016

MHCP - DGPM