

|         |       |   |      |        |
|---------|-------|---|------|--------|
| 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 | 28.48% |



# Balance Fiscal Sector Público Consolidado

Primer trimestre 2016

Dirección General de Política Macroeconómica- Ministerio de Hacienda y Crédito Público

Septiembre 2016

# Índice

## **I. Sector Público Consolidado**

## **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. Sector Público Consolidado**

## **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 Consolidado

El balance del Sector Público Consolidado (SPC) registró en el 1T2016 un superávit fiscal de 0,3 % del PIB, balance superior en 0,2 pp frente al cierre fiscal del 1T2015.

| BALANCES POR PERIODO                   | I TRIM (\$ MM) |               | I TRIM (% PIB) |             |
|--|----------------|---------------|----------------|-------------|
|  | 2015           | 2016*         | 2015           | 2016*       |
| <b>1. Sector Público No Financiero</b> | <b>1.580</b>   | <b>2.015</b>  | <b>0,2</b>     | <b>0,2</b>  |
| <b>Gobierno Nacional Central</b>       | <b>-3.178</b>  | <b>-7.441</b> | <b>-0,4</b>    | <b>-0,9</b> |
| <b>Sector Descentralizado</b>          | <b>4.758</b>   | <b>9.457</b>  | <b>0,6</b>     | <b>1,1</b>  |
| Seguridad Social                       | 2.554          | 2.076         | 0,3            | 0,2         |
| Empresas del nivel nacional            | -486           | 5.224         | -0,1           | 0,6         |
| Empresas del nivel local               | 191            | -917          | 0,0            | -0,1        |
| Regionales y Locales                   | 2.499          | 3.074         | 0,3            | 0,4         |
| Del cual SGR                           | 1.308          | -636          | 0,2            | -0,1        |
| Del cual FAE                           | 10             | -611          | 0,0            | -0,1        |
| <b>2. Balance del Banrep</b>           | <b>-424</b>    | <b>716</b>    | <b>-0,1</b>    | <b>0,1</b>  |
| <b>3. Balance de Fogafín</b>           | <b>505</b>     | <b>205</b>    | <b>0,1</b>     | <b>0,0</b>  |
| <b>4. Discrepancia Estadística</b>     | <b>-1.174</b>  | <b>-329</b>   | <b>-0,1</b>    | <b>0,0</b>  |
| <b>SECTOR PUBLICO CONSOLIDADO **</b>   | <b>479</b>     | <b>2.608</b>  | <b>0,1</b>     | <b>0,3</b>  |

\* Cifras Preliminares.

\*\* Incluye Costo de la Reestructuración Financiera.

Fuente: Dirección General de Política Macroeconómica (DGPM) – Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) y Banco de la República.

**GNC:** presentó un déficit de 0,9 pp debido a mayores pagos de intereses (0,29 pp) y mayores pagos de transferencias (0,45 pp) en comparación con el cierre del 1T2015.

**Sector Descentralizado:** registró un balance superavitario de 1,1% del PIB, superior en 0,5 pp frente al cierre del 1T2015, debido a:

- La incorporación de la cuenta especial del FONDES en las empresas del nivel nacional
- Menor déficit en los establecimientos públicos y mejoramiento del balance del sector eléctrico
- Mayor superávit en balance del sector Regionales y Locales

# Índice

## I. Sector Público Consolidado

## 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 1T2016 el SPNF obtuvo un superávit de 1,1% del PIB, consistente con un superávit primario de 1,0% del PIB, como resultado del superávit primario del Sector Descentralizado de 1,2% del PIB y del déficit primario del GNC de 0,2 % del PIB.

| SECTORES                            | I TRIM (\$ MM) |               | I TRIM (% PIB) |             |
|-------------------------------------|----------------|---------------|----------------|-------------|
|                                     | 2015           | 2016*         | 2015           | 2016*       |
| <b>Seguridad Social</b>             | <b>2.554</b>   | <b>2.076</b>  | <b>0,3</b>     | <b>0,2</b>  |
| <b>Empresas del nivel nacional</b>  | <b>-486</b>    | <b>5.224</b>  | <b>-0,1</b>    | <b>0,6</b>  |
| FAEP                                | -115           | -136          | 0,0            | 0,0         |
| Eléctrico                           | -681           | 207           | -0,1           | 0,0         |
| Resto Nacional                      | 311            | 5.153         | 0,0            | 0,6         |
| <b>Empresas del nivel local</b>     | <b>191</b>     | <b>-917</b>   | <b>0,0</b>     | <b>-0,1</b> |
| EPM                                 | 149            | -601          | 0,0            | -0,1        |
| EMCALI                              | 79             | -51           | 0,0            | 0,0         |
| Resto Local                         | -37            | -265          | 0,0            | 0,0         |
| <b>Regionales y Locales</b>         | <b>2.499</b>   | <b>3.074</b>  | <b>0,3</b>     | <b>0,4</b>  |
| Del cual SGR                        | 1.308          | -636          | 0,2            | -0,1        |
| Del cual FAE                        | 10             | -611          | 0,0            | -0,1        |
| <b>Sector Descentralizado</b>       | <b>4.758</b>   | <b>9.457</b>  | <b>0,6</b>     | <b>1,1</b>  |
| <b>Gobierno Nacional Central</b>    | <b>-3.178</b>  | <b>-7.441</b> | <b>-0,4</b>    | <b>-0,9</b> |
| <b>SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO</b> | <b>1.580</b>   | <b>2.015</b>  | <b>0,2</b>     | <b>0,2</b>  |
| <b>BALANCE PRIMARIO DEL SPNF</b>    | <b>5.020</b>   | <b>8.711</b>  | <b>0,6</b>     | <b>1,0</b>  |

\* Cifras Preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

# Índice

## I. Sector Público Consolidado

## 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



# Balance Total

El déficit del GNC asciende a \$7.441 mm, equivalente a 0,9% del PIB. 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. (%)<br>2016*/2015 |
|--------------------------|----------------|---------------|----------------|-------------|-------------------------|
|                          | 2015           | 2016*         | 2015           | 2016*       |                         |
| <b>Ingresos Totales</b>  | <b>28.632</b>  | <b>30.595</b> | <b>3,6</b>     | <b>3,6</b>  | <b>6,9</b>              |
| Tributarios              | 27.236         | 28.488        | 3,4            | 3,4         | 4,6                     |
| No Tributarios           | 200            | 149           | 0,0            | 0,0         | -25,8                   |
| Fondos Especiales        | 364            | 415           | 0,0            | 0,0         | 14,0                    |
| Recursos de Capital      | 832            | 1.545         | 0,1            | 0,2         | -                       |
| <b>Gastos Totales</b>    | <b>31.810</b>  | <b>38.037</b> | <b>4,0</b>     | <b>4,5</b>  | <b>19,6</b>             |
| Intereses                | 3.113          | 5.774         | 0,4            | 0,7         | 85,5                    |
| Funcionamiento **        | 22.026         | 27.185        | 2,8            | 3,2         | 23,4                    |
| Inversión**              | 6.666          | 5.111         | 0,8            | 0,6         | -23,3                   |
| Préstamo Neto            | 6              | -33           | 0,0            | 0,0         | -                       |
| <b>Déficit/Superávit</b> | <b>-3.178</b>  | <b>-7.441</b> | <b>-0,4</b>    | <b>-0,9</b> | <b>134,1</b>            |

\* Cifras preliminares.

\*\*Incluye pagos y deuda flotante.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**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 el 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 1T2015. A diferencia de 2015, en el 1T2016 se realizaron los pagos de retroactivo por incremento salarial lo que generó un incremento en los pagos de servicios de personal igual a 12,9%.

# Ingresos Totales

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

| CONCEPTO                   | I TRIM (\$ MM) |               | I TRIM (% PIB) |            | Crec. (%)<br>2016*/2015 |
|----------------------------|----------------|---------------|----------------|------------|-------------------------|
|                            | 2015           | 2016*         | 2015           | 2016*      |                         |
| <b>Ingresos Totales</b>    | <b>28.632</b>  | <b>30.595</b> | <b>3,6</b>     | <b>3,6</b> | <b>6,9</b>              |
| <b>Ingresos Corrientes</b> | <b>27.436</b>  | <b>28.636</b> | <b>3,4</b>     | <b>3,4</b> | <b>4,4</b>              |
| Ingresos Tributarios       | 27.236         | 28.488        | 3,4            | 3,4        | 4,6                     |
| Ingresos no Tributarios    | 200            | 149           | 0,0            | 0,0        | -25,8                   |
| <b>Fondos Especiales</b>   | <b>364</b>     | <b>415</b>    | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b> | <b>14,0</b>             |
| <b>Ingresos de Capital</b> | <b>832</b>     | <b>1.545</b>  | <b>0,1</b>     | <b>0,2</b> | <b>85,7</b>             |
| 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             | 60            | 0,0            | 0,0        | -13,7                   |

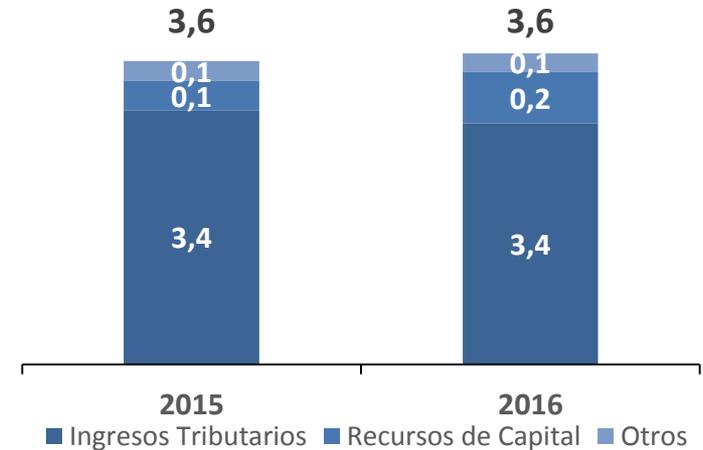
\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**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 como consecuencia del pre-financiamiento efectuado a finales del año pasado.

\*Incluye: Fondos especiales y no tributarios

## % del PIB



\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**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.

# Gastos Totales

Ascendieron a \$38.037mm, equivalentes a 4,5% del PIB, lo que representa un incremento de 0,5 pp con respecto al año 2015. La inversión disminuyó en dos puntos porcentuales del PIB compensada por un incremento en funcionamiento.

| CONCEPTO                 | I TRIM (\$ MM) |               | I TRIM (% PIB) |            | Crec. (%)    |
|--------------------------|----------------|---------------|----------------|------------|--------------|
|                          | 2015           | 2016*         | 2015           | 2016*      | 2016*/2015   |
| <b>Gastos Totales</b>    | <b>31.810</b>  | <b>38.037</b> | <b>4,0</b>     | <b>4,5</b> | <b>19,6</b>  |
| <b>Gastos Corrientes</b> | <b>25.138</b>  | <b>32.959</b> | <b>3,1</b>     | <b>3,9</b> | <b>31,1</b>  |
| <b>Intereses</b>         | <b>3.113</b>   | <b>5.774</b>  | <b>0,4</b>     | <b>0,7</b> | <b>85,5</b>  |
| 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        |
| Indexación TES B (UVR)   | 738            | 1.724         | 0,1            | 0,2        | 133,7        |
| <b>Funcionamiento**</b>  | <b>22.026</b>  | <b>27.185</b> | <b>2,8</b>     | <b>3,2</b> | <b>23,4</b>  |
| 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        | -37,9        |
| Otras transferencias     | 4.099          | 6.422         | 0,5            | 0,8        | 56,7         |
| Gastos Generales         | 842            | 611           | 0,1            | 0,1        | -27,4        |
| <b>Inversión**</b>       | <b>6.666</b>   | <b>5.111</b>  | <b>0,8</b>     | <b>0,6</b> | <b>-23,3</b> |
| <b>Préstamo Neto</b>     | <b>6</b>       | <b>-33</b>    | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b> | <b>-</b>     |

**Intereses:** el incremento de los pagos de intereses en el 1T2016 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 pp. 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.

\* Cifras preliminares.

\*\*Incluye pagos de vigencia y deuda flotante.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.



# Índice

## I. Sector Público Consolidado

## 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 1T2016 el sector generó un superávit de \$2.076 mm (0,2% del PIB), resultado inferior en 0,1 pp frente al balance registrado en el mismo periodo del año anterior.

| CONCEPTO                            | I TRIM (\$MM) |               | I TRIM (% PIB) |            | Crec. %<br>2016*/2015 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|----------------|------------|-----------------------|
|                                     | 2015          | 2016*         | 2015           | 2016*      |                       |
| <b>Ingresos Totales</b>             | <b>17.706</b> | <b>17.087</b> | <b>2,2</b>     | <b>2,0</b> | <b>-3,5</b>           |
| <b>Explotación Bruta</b>            | <b>502</b>    | <b>169</b>    | <b>0,1</b>     | <b>0,0</b> | <b>-66,4</b>          |
| <b>Aportes del Gobierno Central</b> | <b>7.666</b>  | <b>7.278</b>  | <b>1,0</b>     | <b>0,9</b> | <b>-5,1</b>           |
| Funcionamiento                      | 7.666         | 7.088         | 1,0            | 0,8        | -7,5                  |
| Inversión                           | 0             | 190           | 0,0            | 0,0        | -                     |
| <b>Ingresos Tributarios</b>         | <b>5.072</b>  | <b>6.297</b>  | <b>0,6</b>     | <b>0,7</b> | <b>24,2</b>           |
| <b>Otros Ingresos</b>               | <b>4.465</b>  | <b>3.343</b>  | <b>0,6</b>     | <b>0,4</b> | <b>-25,1</b>          |
| Rendimientos Financieros            | 1.454         | 1.491         | 0,2            | 0,2        | 2,6                   |
| Otros                               | 3.011         | 1.852         | 0,4            | 0,2        | -38,5                 |
| <b>Gastos Totales</b>               | <b>15.152</b> | <b>15.011</b> | <b>1,9</b>     | <b>1,8</b> | <b>-0,9</b>           |
| <b>Pagos Corrientes</b>             | <b>14.960</b> | <b>14.937</b> | <b>1,9</b>     | <b>1,8</b> | <b>-0,2</b>           |
| Funcionamiento                      | 14.960        | 14.937        | 1,9            | 1,8        | -0,2                  |
| Servicios Personales                | 51            | 36            | 0,0            | 0,0        | -28,7                 |
| Operación Comercial                 | 424           | 71            | 0,1            | 0,0        | -83,3                 |
| Transferencias                      | 14.447        | 14.814        | 1,8            | 1,7        | 2,5                   |
| Gastos Generales y Otros            | 39            | 17            | 0,0            | 0,0        | -56,9                 |
| <b>Pagos de Capital</b>             | <b>3</b>      | <b>3</b>      | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b> | <b>4,3</b>            |
| Formación Bruta de Capital Fijo     | 3             | 3             | 0,0            | 0,0        | 4,3                   |
| <b>Gastos Causados</b>              | <b>189</b>    | <b>70</b>     | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b> | <b>-62,9</b>          |
| <b>(DÉFICIT) / SUPERÁVIT</b>        | <b>2.554</b>  | <b>2.076</b>  | <b>0,3</b>     | <b>0,2</b> | <b>-18,7</b>          |

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Ingresos:** disminuyeron en \$ 619 mm, comparado con el mismo periodo del año anterior:

- Aportes del Gobierno Central, en \$388 mm, producto de la disminución en los aportes de funcionamiento de la Caja de Previsión Social de Comunicaciones (Caprecom)
- Otros Ingresos, en \$1.122 mm, debido a la disminución de las cuentas de otros ingresos de cada una de las subcuentas del Fosyga
- Se incluyeron los recursos provenientes del 10% de la enajenación de ISAGEN por \$649 mm, en cumplimiento del numeral 4 del artículo 2 de la Ley 549 de 1999<sup>1</sup>

**Gastos:** cayeron en \$141 mm en comparación con el resultado del mismo periodo para el año anterior, debido a la disminución de los gastos de operación comercial, por causa de la liquidación de Caprecom y los gastos causados

<sup>1</sup>El CONFIS autorizó en junio de 2016 el registro de los recursos de la enajenación de ISAGEN en la cuenta especial del FONPET y la cuenta especial del FONDES, las cuales hacen parte del Sector Descentralizado.

# Salud EGM (Enfermedad General y Maternidad)

Para el 1T2016, el área generó un déficit de \$100 mm, balance inferior en 0,1 pp del PIB comparado con el cierre fiscal de 1T2015.

| CONCEPTO                            | I TRIM (\$MM) |              | I TRIM (% PIB) |            | Crec. %<br>2016*/2015 |
|-------------------------------------|---------------|--------------|----------------|------------|-----------------------|
|                                     | 2015          | 2016*        | 2015           | 2016*      |                       |
| <b>Ingresos Totales</b>             | <b>5.326</b>  | <b>3.978</b> | <b>0,7</b>     | <b>0,5</b> | <b>-25,3</b>          |
| <b>Explotación Bruta</b>            | <b>497</b>    | <b>0</b>     | <b>0,1</b>     | <b>0,0</b> | <b>-100,0</b>         |
| <b>Aportes del Gobierno Central</b> | <b>1.870</b>  | <b>1.054</b> | <b>0,2</b>     | <b>0,1</b> | <b>-43,6</b>          |
| Funcionamiento                      | 1.870         | 864          | 0,2            | 0,1        | -53,8                 |
| Inversión                           | 0             | 190          | 0,0            | 0,0        | -                     |
| <b>Ingresos Tributarios</b>         | <b>1.970</b>  | <b>2.883</b> | <b>0,2</b>     | <b>0,3</b> | <b>46,3</b>           |
| <b>Otros Ingresos</b>               | <b>989</b>    | <b>41</b>    | <b>0,1</b>     | <b>0,0</b> | <b>-95,8</b>          |
| Rendimientos Financieros            | 20            | 24           | 0,0            | 0,0        | 522,2                 |
| Otros                               | 969           | 17           | 0,1            | 0,0        | -98,3                 |
| <b>Gastos Totales</b>               | <b>4.700</b>  | <b>4.077</b> | <b>0,6</b>     | <b>0,5</b> | <b>-13,2</b>          |
| <b>Pagos Corrientes</b>             | <b>4.511</b>  | <b>4.007</b> | <b>0,6</b>     | <b>0,5</b> | <b>-11,2</b>          |
| Funcionamiento                      | 4.511         | 4.007        | 0,6            | 0,5        | -11,2                 |
| Servicios Personales                | 24            | 1            | 0,0            | 0,0        | -95,7                 |
| Operación Comercial                 | 373           | 2            | 0,0            | 0,0        | -99,5                 |
| Transferencias                      | 4.090         | 4.004        | 0,5            | 0,5        | -2,1                  |
| Gastos Generales y Otros            | 24            | 0            | 0,0            | 0,0        | -98,9                 |
| <b>Pagos de Capital</b>             | <b>0</b>      | <b>70</b>    | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b> | <b>0,0</b>            |
| Formación Bruta de Capital Fijo     | 0             | 0            | 0,0            | 0,0        | -100,0                |
| <b>Gastos Causados</b>              | <b>189</b>    | <b>70</b>    | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b> | <b>-62,9</b>          |
| <b>(DÉFICIT) / SUPERÁVIT</b>        | <b>626</b>    | <b>-100</b>  | <b>0,1</b>     | <b>0,0</b> | <b>245,0</b>          |

**Ingresos:** la disminución en las cuentas de otros ingresos (\$948 mm) está asociado al proceso de liquidación de CAPRECOM, afectando el ingreso de recursos por venta de servicios.

**Gastos:** la reducción de \$504 mm en los gastos de funcionamiento, se explica por menores transferencias corrientes dirigidas a CAPRECOM.

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

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

Para el 1T2016, el área generó un superávit de \$2.176 mm (0,3% del PIB) frente al superávit de \$1.928 mm (0,2% del PIB) obtenido durante el mismo periodo de 2015.

| CONCEPTO                            | I TRIM (\$MM) |               | I TRIM (% PIB) |            | Crec. %<br>2016*/2015 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|----------------|------------|-----------------------|
|                                     | 2015          | 2016*         | 2015           | 2016*      |                       |
| <b>Ingresos Totales</b>             | <b>12.381</b> | <b>13.109</b> | <b>1,5</b>     | <b>1,5</b> | <b>5,9</b>            |
| <b>Explotación Bruta</b>            | <b>5</b>      | <b>169</b>    | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b> | <b>3.079</b>          |
| <b>Aportes del Gobierno Central</b> | <b>5.797</b>  | <b>6.224</b>  | <b>0,7</b>     | <b>0,7</b> | <b>7,4</b>            |
| Funcionamiento                      | 5.797         | 6.224         | 0,7            | 0,7        | 7,4                   |
| <b>Ingresos Tributarios</b>         | <b>3.102</b>  | <b>3.415</b>  | <b>0,4</b>     | <b>0,4</b> | <b>10,1</b>           |
| <b>Otros Ingresos</b>               | <b>3.476</b>  | <b>3.302</b>  | <b>0,4</b>     | <b>0,4</b> | <b>-5,0</b>           |
| Rendimientos Financieros            | 1.434         | 1.467         | 0,2            | 0,2        | 2,3                   |
| Otros                               | 2.043         | 1.835         | 0,3            | 0,2        | -10,2                 |
| <b>Gastos Totales</b>               | <b>10.453</b> | <b>10.933</b> | <b>1,3</b>     | <b>1,3</b> | <b>4,6</b>            |
| <b>Pagos Corrientes</b>             | <b>10.450</b> | <b>10.930</b> | <b>1,3</b>     | <b>1,3</b> | <b>4,6</b>            |
| Funcionamiento                      | 10.450        | 10.930        | 1,3            | 1,3        | 4,6                   |
| Servicios Personales                | 27            | 35            | 0,0            | 0,0        | 31,7                  |
| Operación Comercial                 | 52            | 69            | 0,0            | 0,0        | 33,7                  |
| Transferencias                      | 10.357        | 10.809        | 1,3            | 1,3        | 4,4                   |
| Gastos Generales y Otros            | 14            | 16            | 0,0            | 0,0        | 14,7                  |
| <b>Pagos de Capital</b>             | <b>3</b>      | <b>3</b>      | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b> | <b>5,1</b>            |
| Formación Bruta de Capital Fijo     | 3             | 3             | 0,0            | 0,0        | 5,1                   |
| <b>(DÉFICIT) / SUPERÁVIT</b>        | <b>1.928</b>  | <b>2.176</b>  | <b>0,2</b>     | <b>0,3</b> | <b>12,9</b>           |

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Ingresos:** los ingresos totales de pensiones y cesantías incrementaron en \$728 mm, producto del saldo de la cuenta especial FONPET por valor de \$649 mm, equivalente al 10% de los recursos de la enajenación de ISAGEN en cumplimiento del numeral 4 del artículo 2 de la Ley 549 de 1999.

**Gatos:** se incrementaron en \$480 mm, producto del incremento de \$452 mm en las transferencias, asociadas al reconocimiento de mesadas pensionales y cesantías y otras variaciones dadas en servicios personales, operación comercial, gastos generales y formación bruta de capital fijo.

# Índice

## I. Sector Público Consolidado

## 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 de operaciones efectivas de caja siguiendo los movimientos de ingresos y gastos de caja (flujo de efectivo), en el 1T2016 el sector generó un superávit de 0,4% del PIB, mejorando en 1,0 pp frente al cierre observado en 2015.<sup>1</sup>

## Resultado Fiscal de Regionales y Locales Déficit (+) / Superávit (-)

| CONCEPTO                          | I TRIM (\$MM) |               | I TRIM (% PIB) |             | Crec. %<br>2016*/2015 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------|-----------------------|
|                                   | 2015          | 2016*         | 2015           | 2016*       |                       |
| <b>Administraciones Centrales</b> | <b>-1.743</b> | <b>685</b>    | <b>-0,2</b>    | <b>0,1</b>  | <b>-139,3</b>         |
| Departamentos                     | -96           | 299           | 0,0            | 0,0         | -410,9                |
| Municipios                        | -1.647        | 386           | -0,2           | 0,0         | -123,5                |
| <b>Ent. Desc. Municipales</b>     | <b>-203</b>   | <b>-10</b>    | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>  | <b>-</b>              |
| <b>Ent. Desc. Departamentales</b> | <b>47</b>     | <b>-73</b>    | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>  | <b>-255,5</b>         |
| <b>FNR en Liq</b>                 | <b>165</b>    | <b>220</b>    | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>  | <b>33,3</b>           |
| <b>SGR</b>                        | <b>-1.308</b> | <b>636</b>    | <b>-0,2</b>    | <b>0,1</b>  | <b>0,0</b>            |
| <i>Del cual FAE</i>               | 10            | 611           | 0,0            | 0,1         | -                     |
| <b>Otros**</b>                    | <b>620</b>    | <b>-4.485</b> | <b>0,1</b>     | <b>-0,5</b> | <b>-</b>              |
| <b>DÉFICIT / (SUPERÁVIT) *</b>    | <b>-2.421</b> | <b>-3.027</b> | <b>-0,3</b>    | <b>-0,4</b> | <b>-</b>              |
| <b>Deuda Flotante FNR</b>         | <b>-78</b>    | <b>-47</b>    | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>  | <b>-</b>              |
| <b>DÉFICIT / (SUPERÁVIT) *</b>    | <b>-2.499</b> | <b>-3.074</b> | <b>-0,3</b>    | <b>-0,4</b> | <b>-</b>              |

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

El pago de intereses fue el gasto corriente que más creció como consecuencia del incremento del saldo de la deuda pública territorial en 2015.

El resultado fiscal para 1T2016 se alcanzó por la contracción del gasto y la desaceleración del crecimiento de los ingresos corrientes y de capital.

El recaudo tributario se mantuvo estable en términos reales, sin embargo, se presentó una desaceleración de los recaudos del Impuesto Predial, el ICA y el Impuesto de Vehículos.

La reducción de los ingresos provenientes de las utilidades y dividendos que transfieren las empresas públicas territoriales, ha sido compensada por la contracción de los gastos de inversión.

# Regionales y Locales

|  | 2016 I TRIM (\$MM) |            |            |                    |                   |            |            |               |  |
|--|--------------------|------------|------------|--------------------|-------------------|------------|------------|---------------|--|
|  | Total R & L        | Dptos      | Mpio       | Ent. Desc. Dptales | Ent. Desc. Mpales | FNR en L.  | SGR        | Otros *       |  |
| <b>Déficit/(Superávit)</b>               | <b>-3.074</b>      | <b>299</b> | <b>386</b> | <b>-73</b>         | <b>-10</b>        | <b>174</b> | <b>636</b> |               |  |
| Deuda Flotante del FNR                   | -47                |            |            |                    |                   | -47        |            |               |  |
| <b>Déficit/(Superávit) (A+B+C+D+E)</b>   | <b>-3.027</b>      | <b>299</b> | <b>386</b> | <b>-73</b>         | <b>-10</b>        | <b>220</b> | <b>636</b> | <b>-4.485</b> |  |
| <b>A. Sistema Financiero (1-2-3-4+5)</b> | <b>-3.220</b>      | <b>302</b> | <b>385</b> | <b>-73</b>         | <b>-10</b>        |            |            | <b>-3.823</b> |  |
| 1.Cartera de Créditos                    | -19                | 64         | 332        | 0                  | 3                 |            |            | -418          |  |
| 2.Depósitos en Cuenta Corriente          | 730                | -197       | 567        | 61                 | 32                |            |            | 267           |  |
| 3.Certificados de Depósito a Término     | -154               | 11         | -36        | -17                | -69               |            |            | -43           |  |
| 4.Depósitos de Ahorro                    | 2.533              | -54        | -674       | 29                 | 50                |            |            | 3.182         |  |
| 5.Recaudos                               | -93                | -3         | -90        |                    |                   |            |            |               |  |
| <b>B. Bonos</b>                          | <b>1</b>           | <b>0</b>   | <b>-1</b>  |                    |                   |            |            | <b>2</b>      |  |
| <b>C. Crédito externo</b>                | <b>-664</b>        | <b>-2</b>  | <b>2</b>   |                    |                   |            |            | <b>-664</b>   |  |
| <b>D. FNR en L.</b>                      | <b>220</b>         |            |            |                    |                   | <b>220</b> |            |               |  |
| <b>E. SGR</b>                            | <b>636</b>         |            |            |                    |                   |            | <b>636</b> |               |  |

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

El crecimiento estable del SGP ha nivelado la desaceleración del Impuesto Predial, el ICA y el Impuesto de Vehículos.

# Índice

- I. Sector Público Consolidado**
- 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 1T2016 el sector generó un superávit de 0,6% del PIB, mejorando 0,7 pp frente al 1T2015, debido al mejoramiento en el balance del sector eléctrico y al superávit de 0,6% del PIB de las empresas que componen el Resto Nacional.

| CONCEPTO                           | \$ Miles de Millones |              | % PIB       |            |
|------------------------------------|----------------------|--------------|-------------|------------|
|                                    | 2015                 | 2016*        | 2015        | 2016*      |
| <b>Empresas del nivel nacional</b> | <b>-486</b>          | <b>5.224</b> | <b>-0,1</b> | <b>0,6</b> |
| FAEP                               | -115                 | -136         | 0,0         | 0,0        |
| Eléctrico                          | -681                 | 207          | -0,1        | 0,0        |
| Resto nacional                     | 311                  | 5.153        | 0,0         | 0,6        |

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

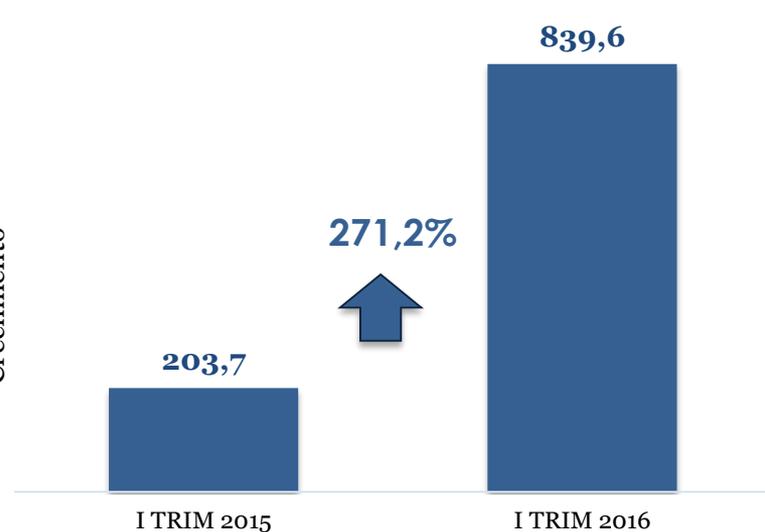
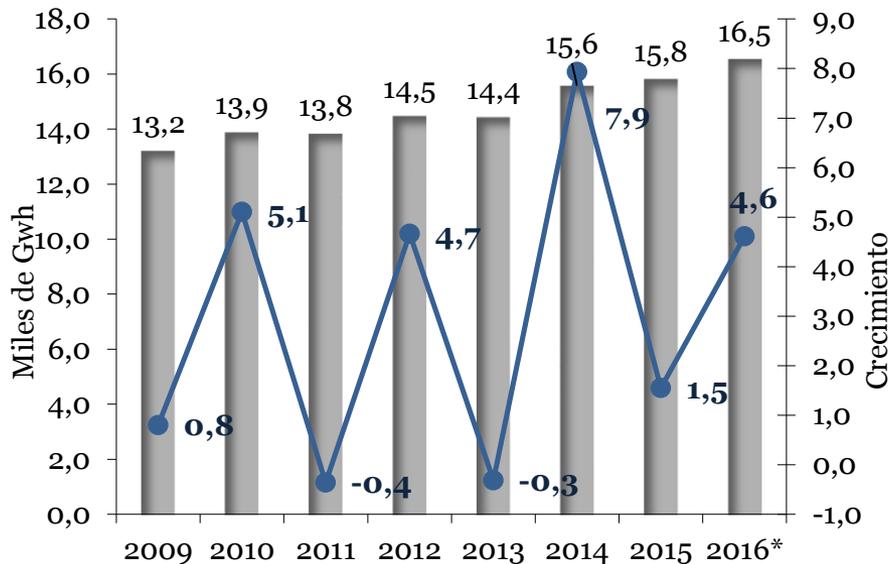
**FAEP:** en el 1T2016 se registró un déficit por \$136 mm, como resultado de solicitudes de desahorro por parte de las entidades del fondo por \$142 mm y rendimientos financieros que ascendieron a \$6 mm.

# Datos del Sector Eléctrico

La demanda acumulada de energía para 1T2016 fue de 16.541 GWh, y el precio promedio de energía en bolsa aumentó \$635,9 respecto a lo observado en 2015, debido a la incertidumbre sobre el racionamiento de energía en Colombia.

## Crecimiento de la demanda de energía

### I Trimestre 2009 – 2016



\* Cifras preliminares

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

# Sector Eléctrico

La muestra del sector eléctrico está conformada por GECELCA, URRRA y el grupo de electrificadoras regionales: Nariño, Meta, Cauca, Quindío, Caquetá, Caldas y Huila. En 1T2016 el sector eléctrico presentó un superávit de \$207 mm, mejorando \$888 frente al cierre 1T2015.

| CONCEPTO                        | I TRIM (\$MM) |              | I TRIM (% PIB) |            | Crec. %<br>2016*/2015 |
|---------------------------------|---------------|--------------|----------------|------------|-----------------------|
|                                 | 2015          | 2016*        | 2015           | 2016*      |                       |
| <b>Ingresos Totales</b>         | <b>849</b>    | <b>1.167</b> | <b>0,1</b>     | <b>0,1</b> | <b>37,4</b>           |
| Explotación Bruta               | 765           | 1.058        | 0,1            | 0,1        | 38,2                  |
| Otros Ingresos                  | 84            | 110          | 0,0            | 0,0        | 30,0                  |
| Rendimientos Financieros        | 3             | 7            | 0,0            | 0,0        | 135,3                 |
| Otros                           | 81            | 103          | 0,0            | 0,0        | 26,1                  |
| <b>Gastos Totales</b>           | <b>1.531</b>  | <b>960</b>   | <b>0,2</b>     | <b>0,1</b> | <b>-37,3</b>          |
| <b>Pagos Corrientes</b>         | 766           | 442          | 0,1            | 0,1        | -42,3                 |
| Intereses Deuda Externa         | 0             | 0            | 0,0            | 0,0        | -                     |
| Intereses Deuda Interna         | 7             | 12           | 0,0            | 0,0        | 77,2                  |
| Funcionamiento                  | 759           | 430          | 0,1            | 0,1        | -43,3                 |
| Servicios Personales            | 27            | 38           | 0,0            | 0,0        | 40,7                  |
| Operación Comercial             | 615           | 274          | 0,1            | 0,0        | -55,4                 |
| Transferencias                  | 87            | 103          | 0,0            | 0,0        | 18,1                  |
| Gastos Generales y Otros        | 30            | 16           | 0,0            | 0,0        | -48,4                 |
| <b>Pagos de Capital</b>         | 33            | 745          | 0,0            | 0,1        | 2.176,1               |
| Formación Bruta de Capital Fijo | 33            | 745          | 0,0            | 0,1        | 2.176,1               |
| <b>Préstamo Neto</b>            | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b> | <b>-</b>              |
| <b>Gastos Causados</b>          | <b>732</b>    | <b>-227</b>  | <b>0,1</b>     | <b>0,0</b> | <b>-131,0</b>         |
| <b>(DÉFICIT) / SUPERÁVIT</b>    | <b>-681</b>   | <b>207</b>   | <b>-0,1</b>    | <b>0,0</b> | <b>-130,4</b>         |

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Gecelca:** presentó un déficit de \$355 mm, resultado de ingresos por \$496 mm y gastos por de \$851 mm, de los cuales se registraron gastos causados por -\$15 mm.

**Ingresos:** aumentaron 37,4% en niveles y permaneces constantes como porcentaje del PIB:

- Explotación Bruta: Crecen las ventas en \$293mm (38,2%), debido al incremento de los precios de energía en bolsa

**Gastos:** cayeron 37,3% en niveles, reduciéndose en 0,1 punto porcentual del PIB:

- Operación Comercial: Menores pagos por parte de Gecelca y Urrra.
- Gastos Causados: Caen en \$959 mm como resultado de menores cuentas por pagar.

# Sector Resto Nacional

En el 1T2016 el sector generó un superávit de \$5.153 mm, superior en \$4.842 mm al mismo periodo de 2015 debido a la incorporación de la cuenta especial del FONDES y al menor déficit de los establecimientos públicos.

| CONCEPTO                 | I TRIM (\$MM) |              | I TRIM (% PIB) |            | Crec. (%)      |
|--------------------------|---------------|--------------|----------------|------------|----------------|
|                          | 2015          | 2016*        | 2015           | 2016*      | 2016*/2015     |
| <b>Resto Nacional</b>    | <b>311</b>    | <b>5.153</b> | <b>0,0</b>     | <b>0,6</b> | <b>1.557,9</b> |
| Estabecimientos Públicos | -1.767        | -888         | -0,2           | -0,1       | -49,8          |
| ANH                      | 73            | -119         | 0,0            | 0,0        | -263,7         |
| FEPC                     | 0             | -236         | 0,0            | 0,0        | -              |
| FNC                      | 278           | 206          | 0,0            | 0,0        | -25,9          |
| Cuenta especial FONDES   | 0             | 5.973        | 0,0            | 0,7        | -              |
| SPNM                     | 1.727         | 216          | 0,2            | 0,0        | -87,5          |

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

# Establecimientos Públicos

La muestra del sector Establecimientos Públicos está conformada por INVIAS, ANI, FonTIC, ICBF y SENA. En el 1T2016 el sector generó un déficit de \$888 mm, balance superior en \$876 mm frente al cierre observado en 2015.

| CONCEPTO                            | I TRIM (\$MM) |              | I TRIM (% PIB) |             | Crec. %<br>2016*/2015 |
|-------------------------------------|---------------|--------------|----------------|-------------|-----------------------|
|                                     | 2015          | 2016*        | 2015           | 2016*       |                       |
| <b>Ingresos Totales</b>             | <b>2.710</b>  | <b>2.871</b> | <b>0,3</b>     | <b>0,3</b>  | <b>5,9</b>            |
| <b>Aportes del Gobierno Central</b> | <b>1.834</b>  | <b>1.407</b> | <b>0,2</b>     | <b>0,2</b>  | <b>-23,3</b>          |
| Funcionamiento                      | 72            | 63           | 0,0            | 0,0         | -12,5                 |
| Inversión                           | 1.762         | 1.343        | 0,2            | 0,2         | -23,7                 |
| <b>Ingresos Tributarios</b>         | <b>625</b>    | <b>679</b>   | <b>0,1</b>     | <b>0,1</b>  | <b>8,7</b>            |
| <b>Otros Ingresos</b>               | <b>251</b>    | <b>785</b>   | <b>0,0</b>     | <b>0,1</b>  | <b>212,9</b>          |
| <b>Gastos Totales</b>               | <b>4.477</b>  | <b>3.758</b> | <b>0,6</b>     | <b>0,4</b>  | <b>-16,1</b>          |
| <b>Pagos Corrientes</b>             | <b>316</b>    | <b>451</b>   | <b>0,0</b>     | <b>0,1</b>  | <b>43,0</b>           |
| Funcionamiento                      | 316           | 451          | 0,0            | 0,1         | 43,0                  |
| Servicios Personales                | 64            | 67           | 0,0            | 0,0         | 4,1                   |
| Transferencias                      | 233           | 367          | 0,0            | 0,0         | 57,1                  |
| Gastos Generales y Otros            | 18            | 18           | 0,0            | 0,0         | -0,3                  |
| <b>Pagos de Capital</b>             | <b>2.727</b>  | <b>2.345</b> | <b>0,3</b>     | <b>0,3</b>  | <b>-14,0</b>          |
| Formación Bruta de Capital Fijo     | 2.727         | 2.345        | 0,3            | 0,3         | -14,0                 |
| <b>Deuda Flotante</b>               | <b>1.435</b>  | <b>962</b>   | <b>0,2</b>     | <b>0,1</b>  | <b>0,0</b>            |
| <b>(DÉFICIT) / SUPERÁVIT</b>        | <b>-1.767</b> | <b>-888</b>  | <b>-0,2</b>    | <b>-0,1</b> | <b>-49,8</b>          |

\* Cifras preliminares

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Ingresos:** aumentaron 5,9%, manteniéndose constante como proporción del PIB.

- Aportes Nación: menores recursos de la Nación para inversión de ICBF e INVIAS
- Ingresos Tributarios: aumentan en \$41 mm y en \$13 mm, para el ICBF y el SENA respectivamente
- Otros Recursos: aumentan \$534 mm, debido a los ingresos de FonTIC provenientes de concesiones, arrendamientos, licencias y uso del espectro radioeléctrico

**Gastos:** disminuyeron en \$719 mm, es decir, 0,2 puntos porcentuales del PIB.

- Pagos de Capital: se reducen 14,0% por menores pagos en programas de inversión para el ICBF y el INVIAS.
- Deuda Flotante: cae en \$473 mm principalmente por menores cuentas por pagar en INVIAS, SENA e ICBF. No obstante, la ANI registra en 1T2016 una deuda flotante por valor de \$1.523 mm

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

| CONCEPTO | I TRIM (\$MM) |       | I TRIM (% PIB) |       | Crec. (%)<br>2016*/2015 |
|----------|---------------|-------|----------------|-------|-------------------------|
|          | 2015          | 2016* | 2015           | 2016* |                         |
| ANH      | 73            | -119  | 0,0            | 0,0   | -263,7                  |
| FEPC     | 0             | -236  | 0,0            | 0,0   | -                       |

\* Cifras preliminares

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República

**Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH):** en el 1T2016 presentó un déficit por \$119 mm, lo que representa una disminución de \$192mm con respecto al balance del año anterior. El resultado se explica por una menor dinámica de la inversión de la empresas del sector y la transferencia de los excedentes financieros al GNC que realizó la Agencia durante este periodo.

**FEPC:** durante el 1T2016, el Fondo registró un déficit por \$236 mm. Este resultado se encuentra explicado por \$173 mm del diferencial de compensación que se generó durante el último trimestre de 2015 y \$62 mm de intereses de los créditos de tesorería que ha adquirido el Fondo para liquidar sus posiciones ante los refinadores.<sup>2</sup>

<sup>2</sup> La causación fiscal del FEPC se realiza con un trimestre de diferencia, es decir, que los resultados del 4T2015 se reflejan en la contabilidad fiscal del 1T2016.

# Fondo Nacional del Café, Cuenta Especial FONDES y Sector Público No Modelado

| CONCEPTO               | I TRIM (\$MM) |       | I TRIM (% PIB) |       | Crec. (%)  |
|------------------------|---------------|-------|----------------|-------|------------|
|                        | 2015          | 2016* | 2015           | 2016* | 2016*/2015 |
| FNC                    | 278           | 206   | 0,0            | 0,0   | -25,9      |
| Cuenta especial FONDES | 0             | 5.973 | 0,0            | 0,7   | -          |
| SPNM                   | 1.727         | 216   | 0,2            | 0,0   | -87,5      |

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Fondo Nacional del Café :** en el 1T2016, registró un superávit por \$206 mm producto de mayores ventas en el exterior, en cuanto a la producción, durante el mes de marzo ésta ascendió a 944 mil sacos, presentando un aumento del 18% frente al mismo mes del año anterior (800 mil sacos).

**Cuenta especial FONDES:** son los recursos de la enajenación de ISAGEN que se utilizarán para financiar los proyectos viales de 4G. En el 1T2016 estos recursos acumularon \$66 mm como rendimientos financieros.

**SPNM:** Registró superávit menor en 0,2 puntos porcentuales del PIB respecto al cierre del 1T2015. El SPNF corresponde a aquellas entidades que hacen parte del Sector Público No Financiero y que no son incluidas en la muestra de seguimiento fiscal del Ministerio de Hacienda.

# Índice

## I. Sector Público Consolidado

## 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 1T2016 las Empresas Públicas de Medellín registraron un déficit acumulado de \$601 mm, resultado inferior en \$750 mm frente al observado en 2015.

| CONCEPTO                        | I TRIM (\$MM) |              | I TRIM (% PIB) |             | Crec. (%)<br>2016*/2015 |
|---------------------------------|---------------|--------------|----------------|-------------|-------------------------|
|                                 | 2015          | 2016*        | 2015           | 2016*       |                         |
| <b>Ingresos Totales</b>         | <b>1.891</b>  | <b>1.874</b> | <b>0,2</b>     | <b>0,2</b>  | <b>-0,9</b>             |
| Explotación Bruta               | 1.444         | 1.861        | 0,2            | 0,2         | 28,9                    |
| Otros Ingresos                  | 447           | 13           | 0,1            | 0,0         | -97,1                   |
| Rendimientos Financieros        | 32            | 40           | 0,0            | 0,0         | 24,3                    |
| Otros Ingresos                  | 414           | -27          | 0,1            | 0,0         | -106,4                  |
| <b>Gastos Totales</b>           | <b>1.741</b>  | <b>2.475</b> | <b>0,2</b>     | <b>0,3</b>  | <b>42,1</b>             |
| <b>Pagos Corrientes</b>         | <b>1.416</b>  | <b>1.850</b> | <b>0,2</b>     | <b>0,2</b>  | <b>30,6</b>             |
| Interes deuda Externa           | 208           | 215          | 0,0            | 0,0         | 3,4                     |
| Interes deuda Interna           | 22            | 84           | 0,0            | 0,0         | 275,4                   |
| Funcionamiento                  | 1.186         | 1.551        | 0,1            | 0,2         | 30,8                    |
| Servicios Personales            | 113           | 115          | 0,0            | 0,0         | 1,8                     |
| Operación Comercial             | 443           | 981          | 0,1            | 0,1         | 121,2                   |
| Transferencias                  | 337           | 242          | 0,0            | 0,0         | -28,3                   |
| Gastos Generales y otros        | 292           | 213          | 0,0            | 0,0         | -26,9                   |
| <b>Pagos de Capital</b>         | <b>325</b>    | <b>625</b>   | <b>0,0</b>     | <b>0,1</b>  | <b>92,3</b>             |
| Formación bruta de Capital Fijo | 325           | 625          | 0,0            | 0,1         | 92,3                    |
| <b>(DEFICIT) / SUPERAVIT</b>    | <b>149</b>    | <b>-601</b>  | <b>0,0</b>     | <b>-0,1</b> | <b>-502,5</b>           |

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

**Ingresos:** se mantuvieron relativamente constantes:

**Ventas por unidad de negocio:**

- Energía: tuvo un aumento \$391 mm
- Acueducto y alcantarillado: presentó una reducción de \$26 mm

**Gastos:** crecieron 42,1% en niveles, aumentando en 0,1 pp:

- Gastos Operación Comercial: el daño de la Central Hidroeléctrica de Guatapé tuvo un costo de \$300 mm.
- Pagos de Capital: mayores inversiones en Energía y Aguas por valor de \$300 mm

# Empresas Municipales de Cali-EMCALI

En el 1T2016 las Empresas Municipales de Cali presentaron un déficit de \$55 mm, resultado inferior en \$130 mm frente al balance registrado en igual periodo de 2015.

| CONCEPTO                        | I TRIM (\$MM) |            | I TRIM (% PIB) |            | Crec. (%)<br>2016*/2015 |
|---------------------------------|---------------|------------|----------------|------------|-------------------------|
|                                 | 2015          | 2016*      | 2015           | 2016*      |                         |
| <b>Ingresos Totales</b>         | <b>431</b>    | <b>454</b> | <b>0,1</b>     | <b>0,1</b> | <b>5,3</b>              |
| Explotación Bruta               | 413           | 434        | 0,1            | 0,1        | 5,1                     |
| Otros Ingresos                  | 17            | 19         | 0,0            | 0,0        | 11,5                    |
| Rendimientos Financieros        | 1             | 1          | 0,0            | 0,0        | -3,2                    |
| <b>Gastos Totales</b>           | <b>352</b>    | <b>505</b> | <b>0,0</b>     | <b>0,1</b> | <b>43,4</b>             |
| <b>Pagos Corrientes</b>         | <b>297</b>    | <b>484</b> | <b>0,0</b>     | <b>0,1</b> | <b>63,1</b>             |
| Interés deuda Externa           | 0             | 0          | 0,0            | 0,0        | -                       |
| Interés deuda Interna           | 0             | 48         | 0,0            | 0,0        | -                       |
| Funcionamiento                  | 297           | 436        | 0,0            | 0,1        | 47,0                    |
| Servicios Personales            | 26            | 28         | 0,0            | 0,0        | 6,5                     |
| Operación Comercial             | 202           | 331        | 0,0            | 0,0        | 64,2                    |
| Transferencias                  | 42            | 45         | 0,0            | 0,0        | 6,9                     |
| Gastos Generales y otros        | 27            | 32         | 0,0            | 0,0        | 19,8                    |
| <b>Pagos de Capital</b>         | <b>56</b>     | <b>21</b>  | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b> | <b>-62,2</b>            |
| Formación bruta de Capital Fijo | 56            | 21         | 0,0            | 0,0        | -62,2                   |
| <b>Prestamo Neto</b>            | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b> | <b>-100,0</b>           |
| <b>(DÉFICIT) / SUPERÁVIT</b>    | <b>79</b>     | <b>-51</b> | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b> | <b>-164,9</b>           |

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

**Gastos:** se incrementaron en \$153 mm , aumentando 0,1 pp.

- Intereses de deuda: mayores pagos por parte del negocio de energía y acueducto.
- Operación Comercial: aumentaron en \$4 mm para el negocio de energía, \$123 para el negocio de acueducto y alcantarillado y \$2 mm para el negocio de telecomunicaciones.

**Ingresos:** aumentaron \$138 mm (32,0%), manteniéndose constante en puntos porcentuales del PIB.

**Ventas por unidad de negocio:**

- Energía: aumenta en \$21 mm
- Acueducto y alcantarillado: Aumenta en \$2 mm
- Telecomunicaciones : disminuye en \$2 mm

El rubro de otros ingresos aumentó en \$2 mm debido a mayores rentas contractuales.

# Resto Local

En 1T2016 de las empresas que componen del Resto Local registraron un déficit de \$265 mm, resultado inferior en \$228 mm frente al cierre del 1T2015

| CONCEPTO           | I TRIM (\$MM) |             | I TRIM (% PIB) |            | Crec. %<br>2016*/2015 |
|--------------------|---------------|-------------|----------------|------------|-----------------------|
|                    | 2015          | 2016*       | 2015           | 2016*      |                       |
| <b>Resto Local</b> | <b>-37</b>    | <b>-265</b> | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b> | <b>617,4</b>          |
| Metro              | -17           | 10          | 0,0            | 0,0        | -159,6                |
| EAAB               | 181           | -14         | 0,0            | 0,0        | -107,9                |
| ETB                | -201          | -261        | 0,0            | 0,0        | 30,1                  |

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

## EAAB

- Los ingresos aumentaron \$232 mm, por mayores rentas de explotación bruta
- Los gastos generales aumentaron en \$427 mm, por mayor adquisición de bienes y servicios y por gastos de inversión

## ETB

- Los ingresos crecieron \$38 mm por mayores ventas
- Los gastos aumentan \$98 mm, debido al incremento de las inversiones de infraestructura física por valor de \$144 mm

## Metro

- Aumentan los ingresos por venta de servicios y las transferencias del capital (10,9% y 5,1% respectivamente)
- El programa de inversión más importante fue “Corredor Avenida Ayacucho” en el que se invirtió \$28 mm

# Índice

## I. Sector Público Consolidado

## 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 1T2016 el Sector Público Financiero-SPF reportó un superávit de \$921 mm, resultado de que representa una mejora de \$840 mm en el balance del sector en comparación con lo registrado en el 1T2015.

| CONCEPTO                            | I TRIM (\$MM) |            | I TRIM (% PIB) |            | Crec. (%)<br>2016*/2015 |
|-------------------------------------|---------------|------------|----------------|------------|-------------------------|
|                                     | 2015          | 2016*      | 2015           | 2016*      |                         |
| Banco de la República               | -424          | 716        | -0,1           | 0,1        | -268,9                  |
| Fogafin                             | 505           | 205        | 0,1            | 0,0        | -59,4                   |
| <b>DÉFICIT O SUPERÁVIT EFECTIVO</b> | <b>81</b>     | <b>921</b> | <b>0,0</b>     | <b>0,1</b> | <b>-</b>                |

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

Este balance proviene del superávit reportado por el Banco de la República de \$716 mm y del superávit reportado por el Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras – Fogafin de \$205 mm.

# Índice

## I. Sector Público Consolidado

## 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

# Banco de la República

El estado de resultado de causación del 1T2016 el Banco de la República registró un balance superavitario de \$716 mm, fue producto de Ingresos por \$1.199 mm y gastos por \$483 mm, presentando un incremento significativo en los gastos mas que en los ingresos.

| CONCEPTO  | I TRIM (\$MM) |              | I TRIM (% PIB) |            | Crec. (%)<br>2016*/2015 |
|---|---------------|--------------|----------------|------------|-------------------------|
|   | 2015          | 2016*        | 2015           | 2016*      |                         |
| <b>INGRESOS TOTALES</b>                           | <b>-173</b>   | <b>1.199</b> | <b>0,0</b>     | <b>0,1</b> | <b>-</b>                |
| Intereses recibidos                               | -198          | 1.165        | 0,0            | 0,1        | -                       |
| Reservas internacionales                          | -281          | 922          | 0,0            | 0,1        | -4,3                    |
| TES Expansión monetaria                           | -10           | 128          | 0,0            | 0,0        | -                       |
| Operaciones de liquidez                           | 93            | 115          | 0,0            | 0,0        | 0,2                     |
| Otros   | 0             | 0            | 0,0            | 0,0        | -                       |
| Comisiones recibidas y pagadas                    | 25            | 34           | 0,0            | 0,0        | 36,0                    |
| <b>PAGOS TOTALES</b>                              | <b>251</b>    | <b>483</b>   | <b>0,0</b>     | <b>0,1</b> | <b>92,4</b>             |
| Intereses pagados                                 | 126           | 251          | 0,0            | 0,0        | 99,2                    |
| Depósitos en DGCPTN                               | 125           | 183          | 0,0            | 0,0        | 46,4                    |
| Depositos remunerados de<br>contracción monetaria | 0             | 65           | 0,0            | 0,0        | 0,0                     |
| Operaciones de Contracción                        | 1             | 3            | 0,0            | 0,0        | -                       |
| Otros   | 0             | 0            | 0,0            | 0,0        | -                       |
| Gastos de personal y funcionamiento               | 107           | 108          | 0,0            | 0,0        | 0,9                     |
| Gastos de personal                                | 76            | 80           | 0,0            | 0,0        | 5,3                     |
| Gastos de funcionamiento                          | 31            | 28           | 0,0            | 0,0        | -9,7                    |
| Gastos de pensionados netos                       | 18            | 21           | 0,0            | 0,0        | 16,7                    |
| Otros   | 0             | 103          | 0,0            | 0,0        | -                       |
| <b>DÉFICIT O SUPERÁVIT EFECTIVO</b>               | <b>-424</b>   | <b>716</b>   | <b>-0,1</b>    | <b>0,1</b> | <b>-268,9</b>           |

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

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: se registró un cambio significativo al pasar de \$251 mm a \$483 mm, este comportamiento obedece, principalmente, al aumento dado en los depósitos en el tesoro general de la nación y a los resultados de los depósitos remunerados de contracción monetaria y otros pagos.

# Índice

## I. Sector Público Consolidado

## 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 1T2016 el balance de Fogafin, presento un superávit de \$205 mm, inferior en \$300 mm al registrado en el mismo periodo de 2015.

| CONCEPTO                               | I TRIM (\$MM) |            | I TRIM (% PIB) |            | Crec. (%)<br>2016*/2015 |
|--|---------------|------------|----------------|------------|-------------------------|
|  | 2015          | 2016*      | 2015           | 2016*      |                         |
| <b>INGRESOS TOTALES</b>                | <b>560</b>    | <b>215</b> | <b>0,1</b>     | <b>0,0</b> | <b>-61,6</b>            |
| Ingresos Corrientes                    | 455           | 214        | 0,1            | 0,0        | -53                     |
| Recaudo Seguro de Depósito             | 392           | 212        | 0,0            | 0,0        | -46                     |
| Otros Ingresos Corrientes              | 63            | 2          | 0,0            | 0,0        | -97                     |
| Ingresos de Capital                    | 105           | 1          | 0,0            | 0,0        | -99                     |
| <b>GASTOS TOTALES</b>                  | <b>55</b>     | <b>10</b>  | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b> | <b>-81,8</b>            |
| Pagos Corrientes                       | 55            | 10         | 0,0            | 0,0        | -81,8                   |
| <b>Funcionamiento y administración</b> | <b>55</b>     | <b>10</b>  | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b> | <b>-81,8</b>            |
| Funcionamiento                         | 2             | 10         | 0,0            | 0,0        | -                       |
| Gastos Financieros                     | 1             | 0          | 0,0            | 0,0        | -100,0                  |
| Otros Gastos                           | 52            | 0          | 0,0            | 0,0        | -                       |
| <b>DÉFICIT O SUPERÁVIT EFECTIVO</b>    | <b>505</b>    | <b>205</b> | <b>0,1</b>     | <b>0,0</b> | <b>-</b>                |

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

El Ingreso por Recaudo Seguro de Deposito fue menor en \$180 MM frente al resultado del 1T2015 debido a que en el 1T2015 se dieron dos recaudos y solo uno en 1T2016. Este seguro es una herramienta con la que cuenta Fogafin para preservar la confianza de los ahorradores en el Sistema Financiero Colombiano, al garantizarles la recuperación total, o parcial de su dinero depositado en bancos, corporaciones financieras o compañías de financiamiento ante la eventual liquidación forzosa administrativa de cualquiera de estas instituciones.

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 28.34%



# Balance Fiscal Sector Público Consolidado

Primer trimestre 2016

Dirección General de Política  
Macroeconómica- Ministerio  
de Hacienda y Crédito  
Público

Agosto 2016