Balance Fiscal GNC

Acumulado Primer Semestre 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 $9.324 mm, equivalente a 1,1% del PIB. Resulta de unos ingresos de $70.775 mm y gastos de $80.099 mm. Este balance es consistente con la meta de Regla Fiscal para el total del año y responde a estacionalidades propias del semestre.

CONCEPTO	I SEM ($MM)		I SEM (% PIB)		Crec (%)
	2.015	2016*	2015	2016*	2016*/2015
Ingresos Totales	**67.298**	**70.775**	**8,4**	**8,3**	**5,2**
Tributarios	**64.773**	**67.118**	**8,1**	**7,9**	**3,6**
No Tributarios	**336**	**364**	**0,0**	**0,0**	**8,4**
Fondos Especiales	**670**	**760**	**0,1**	**0,1**	**13,5**
Recursos de Capital	**1.519**	**2.533**	**0,2**	**0,3**	**66,7**
Gastos Totales	**69.284**	**80.099**	**8,7**	**9,4**	**15,6**
Intereses	**7.845**	**12.341**	**1,0**	**1,5**	**57,3**
Funcionamiento **	**49.946**	**58.811**	**6,2**	**6,9**	**17,7**
Servicios Personales	7.925	8.859	1,0	1,0	11,8
Transferencias	40.020	47.932	5,0	5,6	19,8
Gastos Generales	2.001	2.020	0,2	0,2	0,9
Inversión**	**11.502**	**9.017**	**1,4**	**1,1**	**-21,6**
Préstamo Neto	**-8**	**-70**	**0,0**	**0,0**	**-**
Balance Total	**-1.986**	**-9.324**	**-0,2**	**-1,1**	**-**
CRSF	**21**	**0**	**0,0**	**0,0**	**-**
Total a Financiar	**-2.007**	**-9.324**	**-0,3**	**-1,1**	**-**

* Cifras preliminares

Ingresos: Caen 0,1% del PIB debido a dos efectos contrapuestos:

- Menor recaudo tributario por parte del sector petrolero y externo.
- Aumentan los recursos de capital por un pago de dividendos de Ecopetrol provenientes de la cuota pagadera en 2015 y mayores rendimientos financieros.

Gastos: Crecieron 15,6% en niveles, lo que responde, en gran medida, a la estacionalidad del gasto que se ve altamente influenciada por la capacidad institucional de ejecución que crece con el avance en la administración del Gobierno. La programación del gasto responde a esta lógica, lo que lleva a que la carga en los primeros meses aumente sin representar peligro al cumplimiento de los límites de déficit establecidos por la Regla Fiscal.

Índice

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

MINHACIENDA

TODOS POR UN NUEVO PAÍS
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

Ingresos Totales

Ascendieron a $70.775 mm, presentando un incremento nominal de 5,2%, lo que representó una disminución de 0,1% del PIB con respecto al primer semestre de 2015.

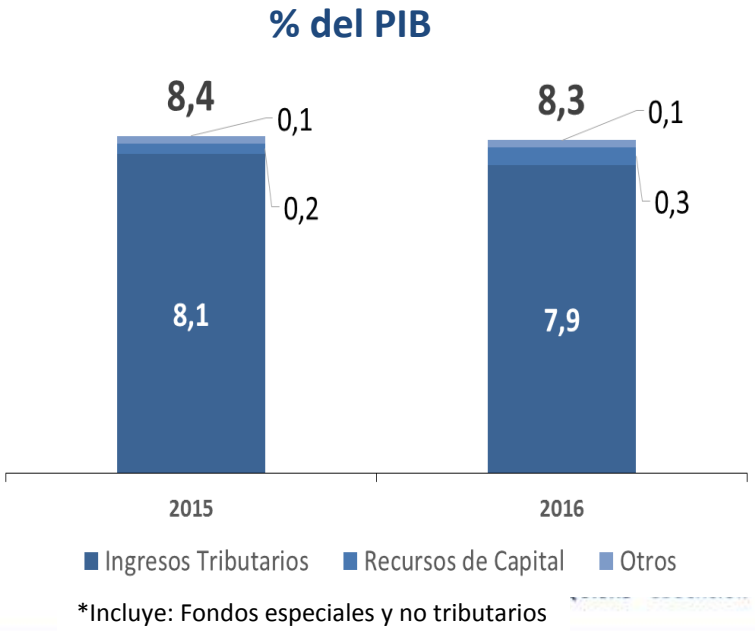
CONCEPTO	I SEM ($MM)		I SEM (% PIB)		Crec (%)
	2015	2016*	2015	2016*	2016*/2015
INGRESOS TOTALES	**67.298**	**70.775**	**8,4**	**8,3**	**5,2**
Ingresos Corrientes	**65.109**	**67.482**	**8,1**	**7,9**	**3,6**
Ingresos Tributarios	64.773	67.118	8,1	7,9	3,6
Resto tributarios	133	169	0,0	0,0	26,5
Ingresos no Tributarios	336	364	0,0	0,0	8,4
Fondos Especiales	**670**	**760**	**0,1**	**0,1**	**13,5**
Ingresos de Capital	**1.519**	**2.533**	**0,2**	**0,3**	**66,7**
Rendimientos financieros	820	1.287	0,1	0,2	57,1
Excedentes Financieros	944	1.077	0,1	0,1	14,1
Otros ingresos de capital	-244	168	0,0	0,0	-168,9

* Cifras preliminares

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:

Debido a las altas retenciones y anticipos del sector petrolero en 2015 no se reciben recursos de impuesto a la Renta. Asimismo dado la desaceleración en las importaciones se reduce el recaudo de impuestos externos.



*Incluye: Fondos especiales y no tributarios

Ingresos Tributarios

Los ingresos tributarios sumaron $67.118 mm, equivalente a 7,9% del PIB, recaudo inferior al observado el año anterior.

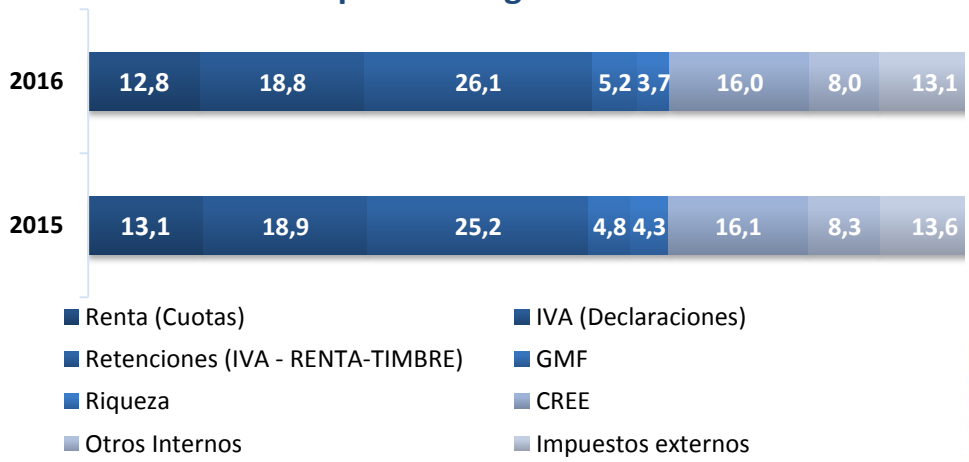
CONCEPTO	I SEM ($MM)		I SEM (% PIB)		Crec (%)
	2015	2016*	2015	2016*	2016*/2015
INGRESOS TRIBUTARIOS	**64.773**	**67.118**	**8,1**	**7,9**	**3,6**
Administrados por la DIAN	**64.640**	**66.949**	**8,1**	**7,9**	**3,6**
Impuestos internos	**55.819**	**58.128**	**7,0**	**6,8**	**4,1**
Renta (Cuotas)	8.506	8.611	1,1	1,0	1,2
IVA (Declaraciones)	12.215	12.594	1,5	1,5	3,1
Retenciones (IVA - RENTA-TIMBRE)	16.351	17.485	2,0	2,1	6,9
Timbre	46	0	0,0	0,0	-100,0
GMF	3.116	3.498	0,4	0,4	12,3
Riqueza	2.759	2.454	0,3	0,3	-11,1
Consumo	863	855	0,1	0,1	-0,9
Combustibles	1.600	1.910	0,2	0,2	19,4
CREE	10.409	10.721	1,3	1,3	3,0
Impuestos externos	**8.821**	**8.821**	**1,1**	**1,0**	**0,0**
Otros	**133**	**169**	**0,0**	**0,0**	**26,5**

* Cifras preliminares, fuente DGCPTN - MHCP

A 2T2016 se evidencia un comportamiento similar a la vigencia anterior. Sin embargo, vale la pena destacar una leve caída en el impuesto a la Renta e Impuestos externos. El primero responde a un menor pago del sector petrolero fruto de saldos a favor provenientes de la vigencia anterior; el segundo responde a la desaceleración de las importaciones.

Al mirar la composición de los ingresos se evidencia que el recaudo por concepto de impuesto a la riqueza e impuestos externos pierden importancia cediéndole espacio a las retenciones de IVA – RENTA y GMF.

Composición ingresos tributarios GNC



Otros Ingresos

Ascendieron a $3.657 mm mayor en 44,8% al dato reportado al mismo corte del año anterior. Responde a un incremento en los rendimientos de fondos propios y administrados, provenientes del buen manejo de los recursos de tesorería.

CONCEPTO	I SEM ($MM)		I SEM (% PIB)		Crec (%)
	2015	2016*	2015	2016*	2016*/2015
INGRESOS DIFERENTES A TRIBUTARIOS	**2.525**	**3.657**	**0,3**	**0,4**	**44,8**
Ingresos no Tributarios	**336**	**364**	**0,0**	**0,0**	**8,4**
Fondos Especiales	**670**	**760**	**0,1**	**0,1**	**13,5**
Ingresos de Capital	**1.519**	**2.533**	**0,2**	**0,3**	**66,7**
Rendimientos financieros	**820**	**1.287**	**0,1**	**0,2**	**57,1**
Rend. Finan. de Fondos Propios	607	923	0,1	0,1	52,1
Rend. Finan. de Fondos Administrados	135	261	0,0	0,0	92,8
Recuperación Cartera SPNF(intereses)	78	104	0,0	0,0	33,9
Excedentes Financieros	**944**	**1.077**	**0,1**	**0,1**	**14,1**
Otros ingresos de capital	**-244**	**168**	**0,0**	**0,0**	**-168,9**

* Cifras preliminares

<u>Excedentes financieros</u>:

Se recibe el pago de los dividendos de Ecopetrol en el IT2016 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, a 2T2015 no se había recibido nada por este concepto.

<u>Rendimientos financieros</u>:

Los mayores recursos administrados en el portafolio de inversión de la tesorería, han permitido incrementar los rendimientos financieros

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 $80.099mm, equivalentes a 9,4% del PIB, lo que representa un incremento de 0,7% del PIB con respecto al año 2015. La inversión disminuyo en tres décimas de PIB compensada por un incremento superior en funcionamiento.

CONCEPTO	I SEM ($MM)		I SEM (% PIB)		Crec (%)
	2015	2016*	2015	2016*	2016*/2015
GASTOS TOTALES	**69.284**	**80.099**	**8,7**	**9,4**	**15,6**
Gastos Corrientes	**57.791**	**71.152**	**7,2**	**8,4**	**23,1**
Intereses	**7.845**	**12.341**	**1,0**	**1,5**	**57,3**
Intereses deuda externa	2.516	3.265	0,3	0,4	29,8
Intereses deuda interna	3.730	5.833	0,5	0,7	56,4
Indexacion TES B (UVR)	1.599	3.243	0,2	0,4	102,9
Funcionamiento**	**49.946**	**58.811**	**6,2**	**6,9**	**17,7**
Servicios Personales	7.925	8.859	1,0	1,0	11,8
Transferencias	40.020	47.932	5,0	5,6	19,8
SGP	14.165	15.779	1,8	1,9	11,4
Pensiones	10.953	14.802	1,4	1,7	35,1
CREE	5.605	4.174	0,7	0,5	-25,5
Otras transferencias	9.297	13.177	1,2	1,6	41,7
Gastos Generales	2.001	2.020	0,2	0,2	0,9
Inversión**	**11.502**	**9.017**	**1,4**	**1,1**	**-21,6**
Préstamo Neto	**-8**	**-70**	**0,0**	**0,0**	**-**
Déficit total	**-1.986**	**-9.324**	**-0,2**	**-1,1**	**-**
CRSF	**21**	**0**	**0,0**	**0,0**	**-99,0**
Necesidades de financiamiento	**-2.007**	**-9.324**	**-0,3**	**-1,1**	**-**

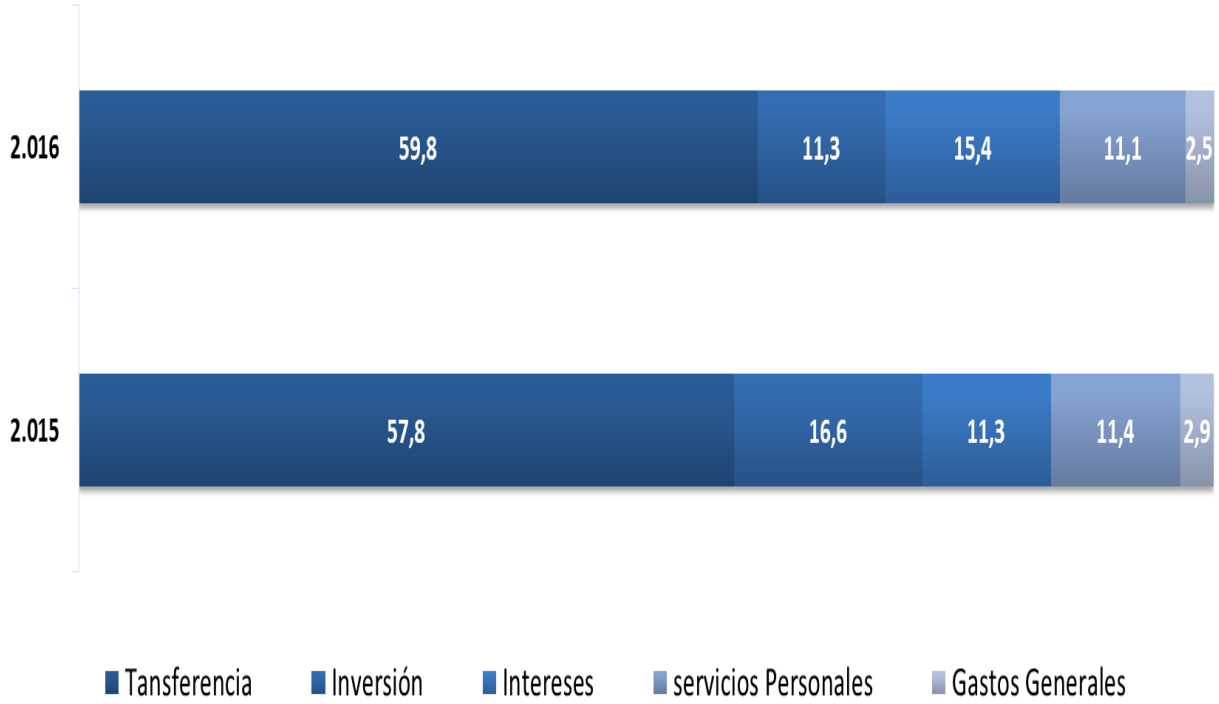
* Cifras preliminares
**Incluye pagos de vigencia y deuda flotante

Intereses: El incremento de los pagos de intereses en el segundo 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 en 0,7% del PIB para el funcionamiento. 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, $11 a inversión, los intereses incrementan su participación representando $15 de cada $100 ejecutados; mientras que los gastos de personal y generales disminuyen su participación con respecto a 2015.



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.

MINHACIENDA

TODOS POR UN NUEVO PAÍS
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

Inversión

Más de 84% de los pagos de vigencia en inversión se destinan a salud y protección social, educación, así como a asistencia a primera infancia y subsidios de energía

Programas	Pago*
EDUCACION	
Calidad Educacion Superior	992,1
Alimentacion Escolar	383,7
Calidad Educación Preescolar, Básica y Media	126,7
Universidades	97,1
INCLUSION SOCIAL Y RECONCILIACION	
Familias En Accion	1.116,4
Asistencia Primera Infancia	872,6
Apoyo a la Niñez y la Familia	376,8
MINAS Y ENERGIA	
Subsidios de Energia y Gas	1.130,6
FAZNI, FAER, FOES, PRONE	195,9
SALUD Y PROTECCION SOCIAL	
Unificacion y Universalizacion del Regimen Subsidiado	2.133,8

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

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 por $9.814 mm y externo por $5.828 mm y de la acumulación de recursos de portafolio y ajuste por causación por un total de $6.317 mm.

CONCEPTO	I SEM ($MM)		I SEM (% PIB)		Crec (%)
	2015	2016*	2015	2016*	2016*/2015
FINANCIAMIENTO TOTAL	**2.007**	**9.324**	**0,3**	**1,1**	**-**
Crédito Externo Neto	**5.291**	**5.828**	**0,7**	**0,7**	**10,1**
Desembolsos	6.690	7.742	0,8	0,9	15,7
Amortizaciones	1.399	1.915	0,2	0,2	36,9
Crédito Interno Neto	**13.168**	**9.814**	**1,6**	**1,2**	**-25,5**
Desembolsos	**19.918**	**22.069**	**2,5**	**2,6**	**10,8**
TES	20.708	22.899	2,6	2,7	10,6
Entidades Públicas	4.267	7.141	0,5	0,8	67,4
Subastas	16.441	15.758	2,1	1,9	-4,2
Prima de Colocación	-804	-853	-0,1	-0,1	-6,0
TRD	0	0	0,0	0,0	-
Otros títulos	14	22	0,0	0,0	55,4
Amortizaciones	**6.750**	**12.255**	**0,8**	**1,4**	81,6
Privatizaciones	**11**	**48**	**0,0**	**0,0**	**334,6**
Otros Recursos	**-15.221**	**-8.308**	**-1,9**	**-1,0**	**45,4**
Ajustes por Causación	**-1.242**	**1.943**	**-0,2**	**0,2**	**256,4**

Aún cuando las necesidades de financiamiento son mayores que las de la vigencia anterior, los desembolsos se mantienen en niveles muy similares. Esto responde esencialmente a una mayor disponibilidad inicial de recursos.

MINHACIENDA

TODOS POR UN NUEVO PAÍS
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

Balance Fiscal GNC

Acumulado Primer Semestre 2016

MHCP - DGPM