

# Balance Fiscal del Sector Público Consolidado

**Acumulado a tercer trimestre 2016**

Ministro de Hacienda y Crédito Público



# 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**

# 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 Consolidado

El balance del Sector Público Consolidado (SPC) registró en el acumulado a tercer trimestre de 2016 (3T2016) un déficit fiscal de 0,5% del PIB equivalente al balance del mismo periodo de 2015.

BALANCES POR PERIODO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)	
	2015	2016*	2015	2016*
<b>1. Sector Público No Financiero</b>	<b>-3.027</b>	<b>-4.808</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,6</b>
<b>Gobierno Nacional Central</b>	<b>-7.883</b>	<b>-22.928</b>	<b>-1,0</b>	<b>-2,7</b>
<b>Sector Descentralizado</b>	<b>4.856</b>	<b>18.120</b>	<b>0,6</b>	<b>2,1</b>
Seguridad Social	3.356	5.801	0,4	0,7
Empresas del nivel nacional	-1.155	5.923	-0,1	0,7
Empresas del nivel local Regionales y Locales	320	-111	0,0	0,0
Del cual SGR	2.335	6.506	0,3	0,8
Del cual FAE	79	-574	0,0	-0,1
Del cual FAE	1.225	-304	0,2	0,0
<b>2. Balance cuasifiscal del Banrep</b>	<b>-1.859</b>	<b>1.264</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,1</b>
<b>3. Balance de Fogafín</b>	<b>572</b>	<b>643</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
<b>4. Discrepancia Estadística</b>	<b>474</b>	<b>-946</b>	<b>0,1</b>	<b>-0,1</b>
<b>SECTOR PUBLICO CONSOLIDADO **</b>	<b>-3.864</b>	<b>-3.848</b>	<b>-0,5</b>	<b>-0,5</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 2,7% del PIB, balance inferior en 1,7 pp frente al cierre de 2015 como resultado de:

- Disminución de los ingresos tributarios como porcentaje del PIB (0,6 pp)
- Menores ingresos de capital (0,3 pp)
- Aumento de las transferencias de pensiones (0,4)
- Mayores pagos de intereses (0,7 pp)

**Sector Descentralizado:** registró un balance superavitario de 2,1% del PIB, superior en 1,5 pp frente al balance de 2015, debido a:

- La incorporación de la cuenta especial del FONDES en las empresas del nivel nacional
- Mayor superávit en balance de Seguridad Social y 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

El SPNF presentó un déficit de 0,6% del PIB consistente con un superávit primario de 1,8% del PIB, como resultado del superávit primario del Sector Descentralizado de 2,3% del PIB y el déficit primario del GNC de 0,5 % del PIB.

SECTORES	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)	
	2015	2016*	2015	2016*
<b>Seguridad Social</b>	<b>3.356</b>	<b>5.801</b>	<b>0,4</b>	<b>0,7</b>
<b>Empresas del nivel nacional</b>	<b>-1.155</b>	<b>5.923</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,7</b>
FAEP	-291	-332	0,0	0,0
Eléctrico	110	10	0,0	0,0
Resto Nacional	-973	6.245	-0,1	0,7
<b>Empresas del nivel local</b>	<b>320</b>	<b>-111</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
EPM	53	199	0,0	0,0
EMCALI	208	15	0,0	0,0
Resto Local	59	-325	0,0	0,0
<b>Regionales y Locales</b>	<b>2.335</b>	<b>6.506</b>	<b>0,3</b>	<b>0,8</b>
Del cual SGR	79	-574	0,0	-0,1
Del cual FAE	1.225	-304	0,2	0,0
<b>Sector Descentralizado</b>	<b>4.856</b>	<b>18.120</b>	<b>0,6</b>	<b>2,1</b>
<b>Gobierno Nacional Central</b>	<b>-7.883</b>	<b>-22.928</b>	<b>-1,0</b>	<b>-2,7</b>
<b>SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO</b>	<b>-3.027</b>	<b>-4.808</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,6</b>
<b>BALANCE PRIMARIO DEL SPNF</b>	<b>14.085</b>	<b>15.341</b>	<b>1,8</b>	<b>1,8</b>

\* Cifras Preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

# Índice

- I. Sector Público Consolidado
- II. Sector Público No Financiero
  - I. 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 \$22.928 mm (2,7% del PIB). Resulta de unos ingresos por valor de \$99.923 mm y gastos de \$122.851 mm.

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. (%)
	2015	2016*	2015	2016*	2016*/2015
<b>Ingresos Totales</b>	<b>100.957</b>	<b>99.923</b>	<b>12,6</b>	<b>11,7</b>	<b>-1,0</b>
Tributarios	94.017	94.356	11,7	11,1	0,4
No Tributarios	468	495	0,1	0,1	5,8
Fondos Especiales	1.202	1.268	0,2	0,1	5,5
Recursos de Capital	5.270	3.805	0,7	0,4	-
<b>Gastos Totales</b>	<b>108.840</b>	<b>122.851</b>	<b>13,6</b>	<b>14,4</b>	<b>12,9</b>
Intereses	15.986	23.161	2,0	2,7	44,9
Funcionamiento **	76.503	87.121	9,6	10,2	13,9
Inversión**	16.346	12.639	2,0	1,5	-
Préstamo Neto	4	-70	0,0	0,0	-1.710,2
<b>Déficit/superávit</b>	<b>-7.883</b>	<b>-22.928</b>	<b>-1,0</b>	<b>-2,7</b>	<b>190,9</b>
<b>CRSF</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-99,1</b>
<b>Total a Financiar</b>	<b>-7.907</b>	<b>-22.928</b>	<b>-1,0</b>	<b>-2,7</b>	<b>190,0</b>

\* Cifras preliminares

\*\*Incluye pagos y deuda flotante

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Gastos:** Se incrementan 0,8% del PIB con respecto al tercer trimestre de 2015. Un aumento en los gastos de funcionamiento e intereses igual a 1,3% del PIB, es parcialmente compensado por una disminución de 0,5% del PIB en los pagos de inversión efectuados durante la vigencia.

**Ingresos:** Caen 0,9% del PIB con respecto al mismo periodo del año anterior debido a dos efectos:

- Menor recaudo tributario por parte del sector petrolero y externo (0,6% del PIB), así como menor recaudo generado por una disminución en el ritmo del crecimiento económico en 2016.
- Menores recursos de capital (0,3% del PIB), con respecto al tercer trimestre del año 2015 donde ingresaron \$3 billones provenientes del traslado de la reserva actuarial de Positiva Compañía de Seguros S.A al Tesoro Nacional.

# Ingresos Totales

Ascendieron a \$99.923 mm, presentando una disminución nominal de 1,0% (0,9% del PIB) con respecto al tercer trimestre de 2015.

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. (%) 2016*/2015
	2015	2016*	2015	2016*	
<b>Ingresos Totales</b>	<b>100.957</b>	<b>99.923</b>	<b>12,6</b>	<b>11,7</b>	<b>-1,0</b>
<b>Ingresos Corrientes</b>	<b>94.485</b>	<b>94.850</b>	<b>11,8</b>	<b>11,1</b>	<b>0,4</b>
Ingresos Tributarios	94.017	94.356	11,7	11,1	0,4
Ingresos no Tributarios	468	495	0,1	0,1	5,8
<b>Fondos Especiales</b>	<b>1.202</b>	<b>1.268</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>5,5</b>
<b>Ingresos de Capital</b>	<b>5.270</b>	<b>3.805</b>	<b>0,7</b>	<b>0,4</b>	<b>-27,8</b>
Rendimientos financieros	1.211	2.440	0	0	101,4
Excedentes Financieros	990	1.174	0,1	0,1	18,6
Otros ingresos de capital	3.069	191	0,4	0,0	-93,8

\* Cifras preliminares

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Ingresos de capital:** Se presenta una disminución con respecto al tercer trimestre del año 2015 donde, en concordancia con el PND 2015 – 2018, ingresaron \$3 billones provenientes del traslado de la reserva actuarial de Positiva Compañía de Seguros S.A al Tesoro Nacional, para soportar las obligaciones pensionales trasladadas a la Nación.

## Ingresos tributarios:

- Debido a las retenciones acumuladas y anticipos efectuados por el sector petrolero en 2015, para 2016 no se recibieron recursos de impuesto a la Renta del sector.
- La desaceleración en las importaciones, reduce el recaudo de impuestos externos, mientras que un menor ritmo en el crecimiento económico impacta el resto de ingresos tributarios.



\*Incluye: Fondos especiales y no tributarios

# Gastos Totales

Ascendieron a \$122.851 mm, equivalentes a 14,4% del PIB, lo que representa un incremento de 0,8% del PIB con respecto al año 2015. La inversión disminuyó en cinco décimas de PIB compensada por un incremento superior en funcionamiento.

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. (%) 2016*/2015
	2015	2016*	2015	2016*	
<b>Gastos Totales</b>	<b>108.840</b>	<b>122.851</b>	<b>13,6</b>	<b>14,4</b>	<b>12,9</b>
<b>Gastos Corrientes</b>	<b>92.490</b>	<b>110.282</b>	<b>11,5</b>	<b>12,9</b>	<b>19,2</b>
<b>Intereses</b>	<b>15.986</b>	<b>23.161</b>	<b>2,0</b>	<b>2,7</b>	<b>44,9</b>
Intereses deuda externa	4.278	5.134	0,5	0,6	20,0
Intereses deuda interna	9.766	13.868	1,2	1,6	42,0
Indexacion TES B (UVR)	1.942	4.160	0,2	0,5	114,2
<b>Funcionamiento**</b>	<b>76.503</b>	<b>87.121</b>	<b>9,6</b>	<b>10,2</b>	<b>13,9</b>
Servicios Personales	12.371	13.409	1,5	1,6	8,4
Transferencias	60.567	70.284	7,6	8,2	16,0
SGP	22.440	23.516	2,8	2,8	4,8
Pensiones	16.694	21.254	2,1	2,5	27,3
CREE	8.238	8.924	1,0	1,0	-
Otras transferencias	13.194	16.590	1,6	1,9	25,7
Gastos Generales	3.565	3.428	0,4	0,4	-3,8
<b>Inversión**</b>	<b>16.346</b>	<b>12.639</b>	<b>2,0</b>	<b>1,5</b>	<b>-22,7</b>
<b>Préstamo Neto</b>	<b>4</b>	<b>-70</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-1.710,2</b>
<b>Déficit total</b>	<b>-7.883</b>	<b>-22.928</b>	<b>-1,0</b>	<b>-2,7</b>	<b>190,9</b>

\* Cifras preliminares

\*\*Incluye pagos de vigencia y deuda flotante

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Intereses:** Se incrementan los pagos nominales respectivos de los diferentes títulos de deuda interna e indexados, efecto generado principalmente por un mayor nivel de inflación en lo corrido de la vigencia.

**Funcionamiento:** muestra un comportamiento creciente en 0,6% del PIB para el funcionamiento. Este es explicado por un anticipo de recursos a Colpensiones en el mes de enero, los cuales son girados normalmente durante el último trimestre de la vigencia.

# Financiamiento

El esquema de financiamiento de la Nación se compone de desembolsos netos de crédito interno por \$21.033 mm y externo por \$5.201 mm y de la acumulación de recursos de portafolio y ajuste por causación por un total de \$3.306 mm.

CONCEPTO	III TRIM (\$MM)		III TRIM (% PIB)		Crec (%)
	2015	2016*	2015	2016*	2016*/2015
<b>FINANCIAMIENTO TOTAL</b>	<b>7.907</b>	<b>22.928</b>	<b>1,0</b>	<b>2,7</b>	<b>-</b>
<b>Crédito Externo Neto</b>	<b>9.377</b>	<b>5.201</b>	<b>1,2</b>	<b>0,6</b>	<b>-44,5</b>
Desembolsos	11.329	7.804	1,4	0,9	-31,1
Amortizaciones	1.952	2.603	0,2	0,3	33,4
<b>Crédito Interno Neto</b>	<b>20.934</b>	<b>21.033</b>	<b>2,6</b>	<b>2,5</b>	<b>0,5</b>
<b>Desembolsos</b>	<b>27.977</b>	<b>33.140</b>	<b>3,5</b>	<b>3,9</b>	<b>18,5</b>
TES	29.063	34.351	3,6	4,0	18,2
Entidades Públicas	6.263	11.105	0,8	1,3	77,3
Subastas	22.800	23.246	2,8	2,7	2,0
Prima de Colocación	-1.108	-1.243	-0,1	-0,1	-12,1
TRD	0	0	0,0	0,0	-
Otros títulos	22	32	0,0	0,0	41,6
<b>Amortizaciones</b>	<b>7.043</b>	<b>12.107</b>	<b>0,9</b>	<b>1,4</b>	<b>71,9</b>
<b>Privatizaciones</b>	<b>15</b>	<b>48</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>226,6</b>
<b>Otros Recursos</b>	<b>-20.824</b>	<b>-6.359</b>	<b>-2,6</b>	<b>-0,7</b>	<b>69,5</b>
<b>Ajustes por Causación</b>	<b>-1.595</b>	<b>3.005</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,4</b>	<b>288,5</b>

\* Cifras preliminares

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

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.

Para mayor información sobre el Cierre del 1S2016 del GNC diríjase a:

[http://www.minhacienda.gov.co/HomeMinhacienda/ShowProperty?nodeId=%2FOCS%2FP\\_MHCP\\_WCC-060834%2F%2FidcPrimaryFile&revision=latestreleased](http://www.minhacienda.gov.co/HomeMinhacienda/ShowProperty?nodeId=%2FOCS%2FP_MHCP_WCC-060834%2F%2FidcPrimaryFile&revision=latestreleased)

# 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.

El sector generó un superávit de \$5.801 mm (0,7% del PIB), resultado que muestra una mejora de 0,3 pp respecto al 3T2015.

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. % 2016*/2015
	2015	2016*	2015	2016*	
<b>Ingresos Totales</b>	<b>54.901</b>	<b>56.015</b>	<b>6,9</b>	<b>6,6</b>	<b>2,0</b>
<b>Explotación Bruta</b>	<b>1.438</b>	<b>169</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>-88,3</b>
<b>Aportes del Gobierno Central</b>	<b>26.661</b>	<b>28.531</b>	<b>3,3</b>	<b>3,3</b>	<b>7,0</b>
Funcionamiento	26.661	27.881	3,3	3,3	4,6
Inversión	0	650	0,0	0,1	-
<b>Ingresos Tributarios</b>	<b>14.359</b>	<b>16.903</b>	<b>1,8</b>	<b>2,0</b>	<b>17,7</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>12.444</b>	<b>10.413</b>	<b>1,6</b>	<b>1,2</b>	<b>-16,3</b>
Rendimientos Financieros	2.333	5.477	0,3	0,6	134,8
Otros	10.111	4.936	1,3	0,6	-51,2
<b>Gastos Totales</b>	<b>51.545</b>	<b>50.214</b>	<b>6,4</b>	<b>5,9</b>	<b>-2,6</b>
<b>Pagos Corrientes</b>	<b>51.564</b>	<b>50.124</b>	<b>6,4</b>	<b>5,9</b>	<b>-2,8</b>
Funcionamiento	51.564	50.124	6,4	5,9	-2,8
Servicios Personales	146	111	0,0	0,0	-24,0
Operación Comercial	1.323	1.388	0,2	0,2	4,9
Transferencias	50.005	48.427	6,2	5,7	-3,2
Gastos Generales y Otros	91	199	0,0	0,0	118,9
<b>Pagos de Capital</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-36,7</b>
Formación Bruta de Capital Fijo	11	7	0,0	0,0	-36,7
<b>Gastos Causados</b>	<b>-30</b>	<b>83</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-380,9</b>
<b>(DÉFICIT) / SUPERÁVIT</b>	<b>3.356</b>	<b>5.801</b>	<b>0,4</b>	<b>0,7</b>	<b>72,9</b>

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Ingresos:** presentan un aumento en niveles del 2,0%, sin embargo como porcentaje del PIB se reducen en 0,3 pp, como resultado de:

- Disminución de los ingresos de explotación bruta en \$1.269 mm debido al proceso de liquidación de Caprecom.
- Reducción del rubro otros ingresos en \$2.031 mm, producto de la disminución de ingresos corrientes en los fondos de pensiones.

**Gastos:** cayeron en \$1.331 mm en comparación con el resultado del mismo periodo para el año anterior, debido a la disminución de los gastos de funcionamiento, por causa de la liquidación de Caprecom.

# Salud EGM (Enfermedad General y Maternidad)

Para el 3T2016, el área generó un superávit de \$2.523 mm, el balance registra una mejora de 0,2% del PIB respecto al mismo periodo del año anterior.

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. % 2016*/2015
	2015	2016*	2015	2016*	
<b>Ingresos Totales</b>	<b>15.517</b>	<b>15.529</b>	<b>1,9</b>	<b>1,8</b>	<b>0,1</b>
<b>Explotación Bruta</b>	<b>1.430</b>	<b>0</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>-100,0</b>
<b>Aportes del Gobierno Central</b>	<b>5.463</b>	<b>6.069</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>11,1</b>
Funcionamiento	5.463	5.419	0,7	0,6	-0,8
Inversión	0	650	0,0	0,1	-
<b>Ingresos Tributarios</b>	<b>5.744</b>	<b>6.927</b>	<b>0,7</b>	<b>0,8</b>	<b>20,6</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>2.881</b>	<b>2.533</b>	<b>0,4</b>	<b>0,3</b>	<b>-12,1</b>
Rendimientos Financieros	57	156	0,0	0,0	522,2
Otros	2.824	2.377	0,4	0,3	-15,8
<b>Gastos Totales</b>	<b>14.691</b>	<b>13.006</b>	<b>1,8</b>	<b>1,5</b>	<b>-11,5</b>
<b>Pagos Corrientes</b>	<b>14.720</b>	<b>12.923</b>	<b>1,8</b>	<b>1,5</b>	<b>-12,2</b>
Funcionamiento	14.720	12.923	1,8	1,5	-12,2
Servicios Personales	51	4	0,0	0,0	-92,0
Operación Comercial	1.123	1.383	0,1	0,2	23,1
Transferencias	13.506	11.536	1,7	1,4	-14,6
Gastos Generales y Otros	40	1	0,0	0,0	-97,8
<b>Pagos de Capital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-100,0</b>
Formación Bruta de Capital Fijo	0	0	0,0	0,0	-100,0
<b>Gastos Causados</b>	<b>-30</b>	<b>83</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-380,9</b>
<b>(DÉFICIT) / SUPERÁVIT</b>	<b>826</b>	<b>2.523</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>	<b>245,0</b>

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Gastos:** la reducción de \$1.685 mm en los gastos de funcionamiento se explica por menores transferencias corrientes dirigidas a CAPRECOM.

**Ingresos:** aumentaron en \$12 mm, pero se redujeron en 0,1 pp del PIB. El incremento de los ingresos tributarios es producto del aumento de estos recursos en el Fosyga como resultado de dos efectos contrarios: una disminución en las cotizaciones totales de salud como consecuencia de la aplicación de la Ley 1607 de 2012 y un porcentaje mayor del recaudo de las contribuciones de salud fue incorporado al Fosyga.

El incremento observado en los ingresos tributarios del área obedece a un efecto contable, derivado de la metodología de seguimiento fiscal y de las entidades que hacen parte de la muestra.

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

Para el 3 TRM 2016, el área generó un superávit de \$3.279 mm (0,4% del PIB) mayor en 0,1 pp frente al superávit obtenido durante el mismo periodo de 2015.

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. % 2016*/2015
	2015	2016*	2015	2016*	
<b>Ingresos Totales</b>	<b>39.384</b>	<b>40.486</b>	<b>4,9</b>	<b>4,7</b>	<b>2,8</b>
<b>Explotación Bruta</b>	<b>9</b>	<b>169</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1.839,1</b>
<b>Aportes del Gobierno Central</b>	<b>21.198</b>	<b>22.462</b>	<b>2,6</b>	<b>2,6</b>	<b>6,0</b>
Funcionamiento	21.198	22.462	2,6	2,6	6,0
<b>Ingresos Tributarios</b>	<b>8.615</b>	<b>9.976</b>	<b>1,1</b>	<b>1,2</b>	<b>15,8</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>9.563</b>	<b>7.880</b>	<b>1,2</b>	<b>0,9</b>	<b>-17,6</b>
Rendimientos Financieros	2.276	5.320	0,3	0,6	133,8
Otros	7.287	2.559	0,9	0,3	-64,9
<b>Gastos Totales</b>	<b>36.854</b>	<b>37.207</b>	<b>4,6</b>	<b>4,4</b>	<b>1,0</b>
<b>Pagos Corrientes</b>	<b>36.844</b>	<b>37.200</b>	<b>4,6</b>	<b>4,4</b>	<b>1,0</b>
Funcionamiento	36.844	37.200	4,6	4,4	1,0
Servicios Personales	95	107	0,0	0,0	12,5
Operación Comercial	200	5	0,0	0,0	-97,5
Transferencias	36.499	36.891	4,6	4,3	1,1
Gastos Generales y Otros	51	198	0,0	0,0	291,4
<b>Pagos de Capital</b>	<b>10</b>	<b>7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-33,7</b>
Formación Bruta de Capital Fijo	10	7	0,0	0,0	-33,7
<b>Gastos Causados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>(DÉFICIT) / SUPERÁVIT</b>	<b>2.530</b>	<b>3.279</b>	<b>0,3</b>	<b>0,4</b>	<b>29,6</b>

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Gastos:** se incrementaron en \$353 mm, producto del incremento en los pagos de transferencias que están asociadas al reconocimiento de mesadas pensionales y cesantías. La disminución en gastos de operación comercial, esta dada porque a corte 3T2016 continua el proceso de liquidación de Caprecom.

**Ingresos:** Aumentaron en \$1.102 mm producto del incremento en los aportes del Gobierno Central. La mayor variación esta dada en los ingresos destinados para funcionamiento, que se mantienen como proporción del PIB .

Las entidades con mayor incremento en los ingresos por funcionamiento fueron FONPRECON, FOMAG y COLPENSIONES.

Los rendimientos financieros incrementaron en \$3.044 mm producto de producto del aumento dado en las tasas de interés, afectando el saldos de los fondos públicos de pensiones.

# 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 3T2016 el sector generó un superávit de 0,8% del PIB, mejorando en 0,5 pp frente al cierre observado en 2015.<sup>1</sup>

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

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. % 2016*/2015
	2015	2016*	2015	2016*	
<b>Administraciones Centrales</b>	<b>105</b>	<b>462</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>339,9</b>
Departamentos	-853	136	-0,1	0,0	-115,9
Municipios	958	327	0,1	0,0	-65,9
<b>Ent. Desc. Municipales</b>	<b>228</b>	<b>168</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>Ent. Desc. Departamentales</b>	<b>4</b>	<b>-36</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-1.103,4</b>
<b>FNR en Liq</b>	<b>-64</b>	<b>49</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-176,5</b>
<b>SGR</b>	<b>-79</b>	<b>574</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>-826,6</b>
<i>Del cual FAE</i>	1.225	304	0,2	0,0	-
<b>Otros**</b>	<b>-2.536</b>	<b>-7.724</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,9</b>	<b>-</b>
<b>DÉFICIT / (SUPERÁVIT) *</b>	<b>-2.342</b>	<b>-6.506</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,8</b>	<b>-</b>
<b>Deuda Flotante FNR</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>DÉFICIT / (SUPERÁVIT) *</b>	<b>-2.335</b>	<b>-6.506</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,8</b>	<b>-</b>

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

La contracción del gasto de inversión redujo las necesidades de financiamiento crediticio con el sistema financiero, por lo que la disponibilidad de ingresos obtenidos en vigencias anteriores disminuyó respecto al mismo periodo en 2015, lo cual ratifica que los territorios han venido utilizando estos recursos como fuente de financiación.

- El resultado fiscal para 3T2016 se caracterizó por la contracción del gasto total y desaceleración del crecimiento del ingreso total.
- Disminuyen los ingresos de capital, producto de menores utilidades de las empresas transferidas a las administraciones centrales.
- La inversión territorial bajo en 11% frente al mismo periodo de 2015, teniendo en cuenta que 2016 es el primer año del periodo de gobierno, por lo tanto se dedica a la planeación de los proyectos.

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

# Regionales y Locales

	2016 III TRIM (\$MM)							
	Total R & L	Dptos	Mpio	Ent. Desc. Dptales	Ent. Desc. Mpales	FNR en L.	SGR	Otros *
<b>Déficit/(Superávit)</b>	<b>-6.506</b>	<b>-358</b>	<b>-300</b>	<b>-54</b>	<b>-313</b>	<b>48</b>	<b>-306</b>	
Deuda Flotante del FNR	0					0		
<b>Déficit/(Superávit)</b>	<b>-6.506</b>	<b>-358</b>	<b>-300</b>	<b>-54</b>	<b>-313</b>	<b>48</b>	<b>-306</b>	<b>-5.223</b>
<b>A. Sistema Financiero (1-2-3-4+5)</b>	<b>-3.118</b>	<b>-350</b>	<b>-269</b>	<b>-54</b>	<b>-313</b>			<b>-2.133</b>
1. Cartera de Créditos	-232	-95	98	2	98			-336
2. Depósitos en Cuenta Corriente	-266	196	262	19	262			-1.004
3. Certificados de Depósito a Término	113	5	206	2	206			-306
4. Depósitos de Ahorro	3.010	58	-57	35	-57			3.030
5. Recaudos	-29	5	43					
<b>B. Bonos</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>6</b>					<b>39</b>
<b>C. Crédito externo</b>	<b>-1.342</b>	<b>-8</b>	<b>-36</b>					<b>-1.298</b>
<b>D. FNR en L.</b>	<b>48</b>					<b>48</b>		
<b>E. SGR</b>	<b>-306</b>						<b>-306</b>	

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

- Al cierre del 3T2016 quedaron pendientes por comprometer recursos del SGR equivalentes a 0,1% del PIB, de los cuales el 91% pertenece a los departamentos y el restante 9% corresponde a ciudades capitales.
- El recaudo tributario en 2016 perdió dinamismo en comparación al mismo periodo de 2015, producto de la disminución dada en el recaudo de impuesto predial e ICA, lo cual no fue compensado con la recuperación del impuesto al consumo.

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

# 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 3T2016 el sector generó un superávit de 0,7% del PIB, gracias a las entidades que componen el Resto Nacional. Dicho resultado es superior en 0,8 pp respecto al cierre de 2015.

CONCEPTO	\$ Miles de Millones		% PIB	
	2015	2016*	2015	2016*
<b>Empresas del nivel nacional</b>	<b>-1.155</b>	<b>5.923</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,7</b>
FAEP	-291	-332	0,0	0,0
Eléctrico	110	10	0,0	0,0
Resto nacional	-973	6.245	-0,1	0,7

\* Cifras preliminares.

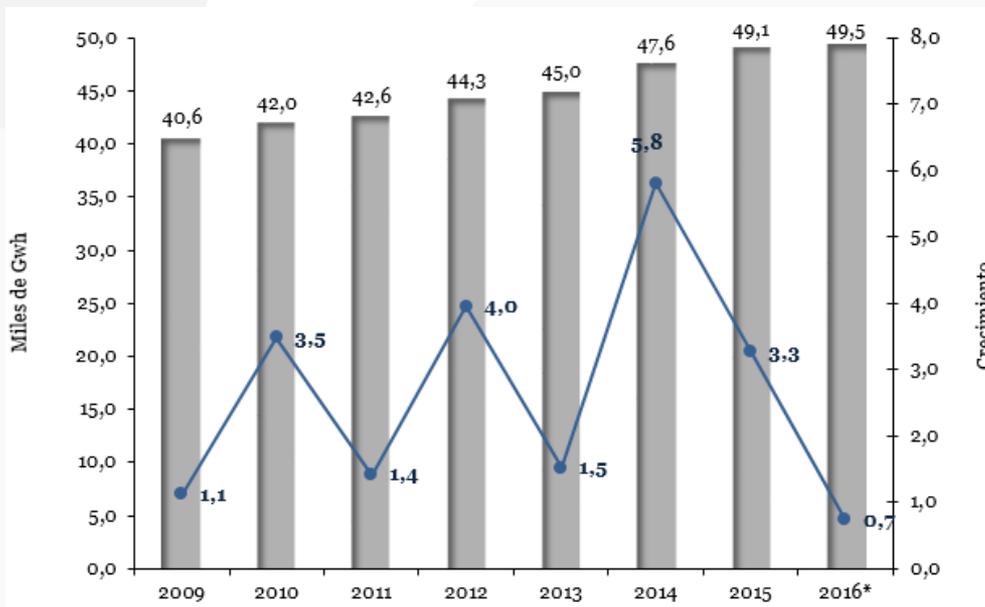
Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**FAEP:** en el 3T2016 se registró un déficit por \$332 mm, como resultado de solicitudes de desahorro por parte de las entidades del fondo por \$176 mm y rendimientos financieros que ascendieron a \$11 mm.

# Datos del Sector Eléctrico

La demanda acumulada de energía para el 3T2016 fue de 49.481 Gwh, 0,7% mayor frente al mismo periodo de 2015. El precio promedio de energía en bolsa disminuyó en \$ 126,7 por kwh respecto a lo observado en 2015.

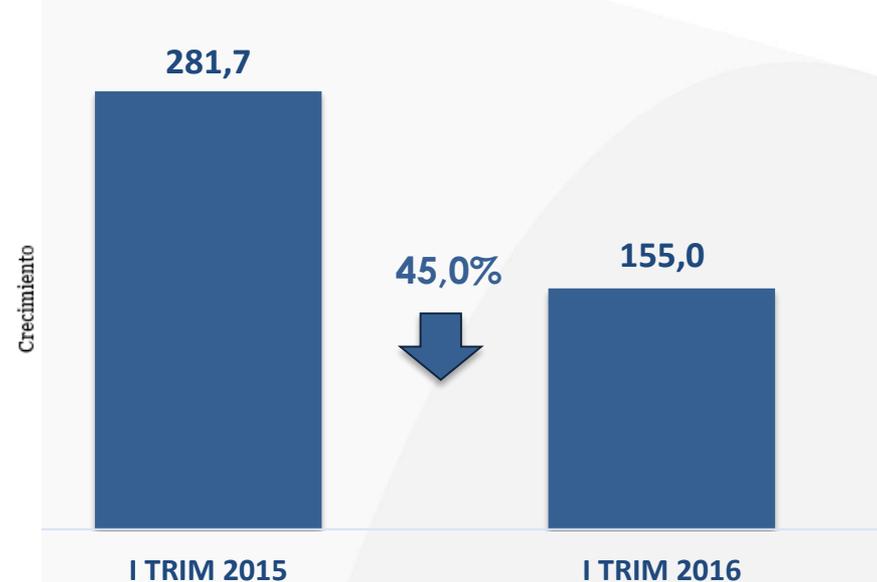
### Crecimiento de la demanda de energía acumulada a tercer trimestre 2009 – 2016



\* Cifras preliminares

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

### Precio promedio de la energía en bolsa tercer trimestre de 2016 (\$/kwh)



# Sector Eléctrico

La muestra del sector eléctrico está conformada por Gecelca, Urrá y el grupo de electrificadoras regionales: Nariño, Meta, Cauca, Quindío, Caquetá, Caldas y Huila. El sector eléctrico presentó un superávit de \$10 mm, resultado inferior en \$100 mm frente al cierre del año anterior.

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. % 2016*/2015
	2015	2016*	2015	2016*	
<b>Ingresos Totales</b>	<b>2.733</b>	<b>2.884</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>5,5</b>
Explotación Bruta	2.518	2.619	0,3	0,3	4,0
Otros Ingresos	216	265	0,0	0,0	23,1
Rendimientos Financieros	15	16	0,0	0,0	5,9
Otros	200	249	0,0	0,0	24,4
<b>Gastos Totales</b>	<b>2.611</b>	<b>2.841</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>8,8</b>
<b>Pagos Corrientes</b>	<b>2.581</b>	<b>1.460</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>	<b>-43,4</b>
Intereses Deuda Externa	27	0	0,0	0,0	-100,0
Intereses Deuda Interna	30	81	0,0	0,0	0,0
Funcionamiento	2.524	1.380	0,3	0,2	-45,3
Servicios Personales	95	132	0,0	0,0	39,4
Operación Comercial	2.005	819	0,3	0,1	-59,1
Transferencias	313	352	0,0	0,0	12,5
Gastos Generales y Otros	111	76	0,0	0,0	-31,5
<b>Pagos de Capital</b>	<b>145</b>	<b>1.557</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>	<b>976,9</b>
Formación Bruta de Capital Fijo	145	1.557	0,0	0,2	976,9
<b>Préstamo Neto</b>	<b>-13</b>	<b>-33</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>Gastos Causados</b>	<b>-115</b>	<b>-176</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>53,2</b>
<b>(DÉFICIT) / SUPERÁVIT</b>	<b>110</b>	<b>10</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-90,6</b>

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Gecelca:** presentó un déficit de \$300 mm, resultado de ingresos por \$1.009 mm y gastos por de \$1.308 mm, de los cuales se registraron gastos causados por \$4 mm.

**Ingresos:** aumentaron 5,5% en niveles :

- Explotación Bruta: crecieron las ventas en \$101 mm (4,0%) gracias al aumento de la demanda de energía
- Otros: aumentan en \$49 mm debido a mayores rentas de capital de las electrificadoras Gecelca, Caldas, Caquetá y Quindío

**Gastos:** se mantuvieron constantes como porcentaje del PIB, debido a que la reducción de los gastos de operación comercial y de los gastos de intereses de deuda externa fue compensada con un aumento de los gastos de inversión, producto del incremento de los programas de generación de la electrificadora Gecelca.

# Sector Resto Nacional

En el 3T2016 el sector generó un superávit de 0,7% del PIB debido a la incorporación de la cuenta especial del FONDES y al mejoramiento del balance del Sector Público No Modelado.

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. (%) 2016*/2015
	2015	2016*	2015	2016*	
<b>Resto Nacional</b>	<b>-973</b>	<b>6.245</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,7</b>	<b>-741,6</b>
Establecimientos Públicos	-892	-1.164	-0,1	-0,1	30,5
ANH	431	188	0,1	0,0	-56,4
FEPC	62	-583	0,0	-0,1	-1.038,7
FNC	293	115	0,0	0,0	-60,8
Cuenta especial FONDES	0	6.115	-	0,7	-
SPNM	-868	1.574	-0,1	0,2	-281,3

\* 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. El sector generó un déficit de \$1.164 mm, resultado inferior en \$272 mm frente al cierre observado en 2015.

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. % 2016*/2015
	2015	2016*	2015	2016*	
<b>Ingresos Totales</b>	<b>9.285</b>	<b>8.591</b>	<b>1,2</b>	<b>1,0</b>	<b>-7,5</b>
<b>Aportes del Gobierno Central</b>	<b>5.908</b>	<b>3.836</b>	<b>0,7</b>	<b>0,4</b>	<b>-35,1</b>
Funcionamiento	147	79	0,0	0,0	-46,4
Inversión	5.760	3.757	0,7	0,4	-34,8
<b>Ingresos Tributarios</b>	<b>2.033</b>	<b>2.203</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>8,4</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>1.344</b>	<b>2.552</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>	<b>89,9</b>
<b>Gastos Totales</b>	<b>10.176</b>	<b>9.754</b>	<b>1,3</b>	<b>1,1</b>	<b>-4,1</b>
<b>Pagos Corrientes</b>	<b>837</b>	<b>1.186</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>41,6</b>
Funcionamiento	837	1.186	0,1	0,1	41,6
Servicios Personales	248	228	0,0	0,0	-8,4
Transferencias	538	898	0,1	0,1	66,9
Gastos Generales y Otros	51	60	0,0	0,0	17,6
<b>Pagos de Capital</b>	<b>8.404</b>	<b>7.407</b>	<b>1,0</b>	<b>0,9</b>	<b>-11,9</b>
Formación Bruta de Capital Fijo	8.404	7.407	1,0	0,9	-11,9
<b>Deuda Flotante</b>	<b>935</b>	<b>1.161</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>24,2</b>
<b>(DÉFICIT) / SUPERÁVIT</b>	<b>-892</b>	<b>-1.164</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,1</b>	<b>30,5</b>

\* Cifras preliminares

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Ingresos:** disminuyeron 7,5% en niveles, reduciéndose en 0,2 pp del PIB.

- Aportes Nación: menores recursos de la Nación para inversión de ICBF e INVIAS.
- Ingresos Tributarios: aumentaron en \$124 mm y en \$46 mm, para el ICBF y el SENA respectivamente
- Otros Ingresos: aumentaron \$1.208 mm, debido a mayores recursos propios el ICBF y el SENA y a los ingresos de FONTIC provenientes de concesiones, arrendamientos, licencias y uso del espectro radioeléctrico

**Gastos:** disminuyeron 4,1% en niveles, es decir, 0,2 puntos porcentuales del PIB.

- Pagos de Capital: se redujeron 11,9% en niveles debido a menores pagos de programas de inversión en el ICBF y en el INVIAS.
- Deuda Flotante: aumenta en \$226 mm producto de mayores cuentas por pagar de la ANI y el INVIAS. La ANI registra una deuda flotante por valor de \$1.520 mm

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

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. (%)
	2015	2016*	2015	2016*	2016*/2015
ANH	431	188	0,1	0,0	-56,4
FEPC	62	-583	0,0	-0,1	-1.038,7

\* Cifras preliminares

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República

**Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH):** En el 3T2016 presentó un superávit de \$188 mm, lo que representa un deterioro del balance de \$243 mm respecto al mismo periodo del año anterior. El resultado se explica por una menor dinámica de la inversión de las empresas del sector y la transferencia de los excedentes financieros al GNC que realizó la Agencia durante el primer trimestre.

**FEPC:** Durante el 3T2016 el Fondo registró un déficit por \$583 mm. Este resultado se encuentra explicado por \$347,5 mm de diferencial de compensación que se generó durante el primer semestre de 2016<sup>1</sup>. Con la declaración de inexecutable del artículo 70 de la Ley 1739 de diciembre de 2014 que incluía una liquidación trimestral, el fondo entraría a liquidarse de manera semestral, por lo cual el resultado del 1T2016 y el 2T2016 se ve reflejado en el registro fiscal del 3T2016. <sup>1</sup>

<sup>1</sup> La causación fiscal del FEPC se realiza con un trimestre de rezago, es decir, que los resultados del 1T2016 y el 2T2016 se reflejan en la contabilidad fiscal del 3T2016.

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

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. (%) 2016*/2015
	2015	2016*	2015	2016*	
FNC	293	115	0,0	0,0	-60,8
Cuenta especial FONDES	0	6.115	-	0,7	-
SPNM	-868	1.574	-0,1	0,2	-281,3

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Fondo Nacional del Café :** en el 3T2016, se registró un superávit por \$115 mm producto de mayores ventas en el interior y exterior del país. Por su parte, la producción, durante el mes de septiembre ascendió a 1.034 sacos, presentando una caída del 2,0% frente al mismo mes del año anterior (1.058 sacos)

**Cuenta especial FONDES:** son los recursos de la enajenación de ISAGEN que se utilizarán para financiar los proyectos viales de 4G. En el 3T2016 estos recursos acumularon \$208 mm de rendimientos financieros.

**SPNM:** registró un superávit acumulado de \$1.574 mm en el 3T2016, resultado superior en \$2.442 mm frente al balance del año anterior. 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 3T2016 las Empresas Públicas de Medellín registraron un superávit acumulado de \$199 mm, resultado superior en \$146 mm frente al observado en 2015.

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. (%) 2016*/2015
	2015	2016*	2015	2016*	
<b>Ingresos Totales</b>	<b>7.544</b>	<b>7.454</b>	<b>0,9</b>	<b>0,9</b>	<b>-1,2</b>
Explotación Bruta	4.412	5.149	0,6	0,6	16,7
Otros Ingresos	3.132	2.305	0,4	0,3	-26,4
Rendimientos Financieros	106	127	0,0	0,0	19,0
Otros Ingresos	3.026	2.178	0,4	0,3	-28,0
<b>Gastos Totales</b>	<b>7.490</b>	<b>7.255</b>	<b>0,9</b>	<b>0,8</b>	<b>-3,1</b>
<b>Pagos Corrientes</b>	<b>5.352</b>	<b>5.556</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>3,8</b>
Interes deuda Externa	390	427	0,0	0,0	9,3
Interes deuda Interna	152	264	0,0	0,0	73,6
Funcionamiento	4.810	4.865	0,6	0,6	1,2
Servicios Personales	306	337	0,0	0,0	10,1
Operación Comercial	1.533	1.981	0,2	0,2	29,3
Transferencias	1.216	1.077	0,2	0,1	-11,4
Gastos Generales y otros	1.755	1.470	0,2	0,2	-16,3
<b>Pagos de Capital</b>	<b>2.138</b>	<b>1.699</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>	<b>-20,6</b>
Formación bruta de Capital Fijo	2.138	1.699	0,3	0,2	-20,6
<b>(DEFICIT) / SUPERAVIT</b>	<b>53</b>	<b>199</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>273,4</b>

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Ingresos:** Disminuyeron 1,2% en niveles, manteniéndose constantes como porcentaje del PIB

Explotación bruta: Los negocios de energía y agua registraron un aumento de \$737 mm en sus ventas

Otros Ingresos: cayeron 0,1% del PIB debido a menores ingresos por inversiones y la diferencia en cambio

**Gastos:** disminuyeron 3,1% en niveles y 0,1 pp como porcentaje del PIB:

- Pagos de Capital: La empresa redujo sus inversiones en 20,6% (0,1% del PIB)
- Transferencias: Disminuyeron en 11,4% (0,1% del PIB) por menores aportes a la Seguridad Social.
- Gastos Operación Comercial: el daño de la Central Hidroeléctrica de Guatapé tuvo un costo de \$300 mm

# Empresas Municipales de Cali-EMCALI

Las Empresas Municipales de Cali presentaron un superávit de \$15 mm, resultado inferior en \$193 mm frente al balance registrado en igual periodo de 2015.

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. (%) 2016*/2015
	2015	2016*	2015	2016*	
<b>Ingresos Totales</b>	<b>1.373</b>	<b>1.380</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,5</b>
Explotación Bruta	1.263	1.327	0,2	0,2	5,0
Otros Ingresos	107	52	0,0	0,0	-51,9
Rendimientos Financieros	2	2	0,0	0,0	-18,5
<b>Gastos Totales</b>	<b>1.167</b>	<b>1.278</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>9,5</b>
<b>Pagos Corrientes</b>	<b>1.046</b>	<b>1.201</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>14,8</b>
Interés deuda Externa	0	0	0,0	0,0	-
Interés deuda Interna	1	90	0,0	0,0	-
Funcionamiento	1.045	1.111	0,1	0,1	6,3
Servicios Personales	91	91	0,0	0,0	0,2
Operación Comercial	653	761	0,1	0,1	16,4
Transferencias	216	168	0,0	0,0	-22,5
Gastos Generales y otros	85	92	0,0	0,0	8,2
<b>Pagos de Capital</b>	<b>121</b>	<b>77</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-36,5</b>
Formación bruta de Capital Fijo	121	77	0,0	0,0	-36,5
<b>Prestamo Neto</b>	<b>1</b>	<b>-88</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-6211,0</b>
<b>(DÉFICIT) / SUPERÁVIT</b>	<b>208</b>	<b>15</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-92,8</b>

**Ingresos:** crecieron 0,5% en niveles, manteniéndose constante como porcentaje del PIB.

**Ventas por unidad de negocio:**

- Energía: aumenta en \$63 mm
- Acueducto y alcantarillado: Aumenta en \$9 mm
- Telecomunicaciones : disminuye en \$8 mm

El rubro de otros ingresos tuvo una reducción de \$55 mm debido a menores dividendos e ingresos por convenios.

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Gastos:** se incrementaron 9,5% en niveles, manteniéndose constante en puntos porcentuales del PIB.

- Intereses de deuda: aumentan los pagos por parte del negocio de energía y acueducto.
- Operación Comercial: aumentaron en \$93 mm para el negocio de energía, \$12 para el negocio de acueducto y alcantarillado y \$2 mm para el negocio de telecomunicaciones.

# Resto Local

Las empresas que componen del Resto Local registraron un déficit de \$325 mm, resultado inferior en \$384 mm frente balance registrado en 2015.

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. % 2016*/2015
	2015	2016*	2015	2016*	
<b>Resto Local</b>	<b>59</b>	<b>-325</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-649,6</b>
Metro	-104	-90	0,0	0,0	-14,1
EAAB	560	103	0,1	0,0	-81,7
ETB	-396	-338	0,0	0,0	-14,8

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

## EAAB

- Los ingresos cayeron 12,8% debido a menores rentas de explotación bruta
- Los gastos se incrementaron 29,0% debido a mayores pagos transferencias y gastos de inversión

## ETB

- Los ingresos disminuyeron 27,3% producto de menores ventas y rendimientos financieros
- Los gastos se redujeron 24,0% debido menores gastos de operación comercial y una caída en la adquisición de bienes y servicios

## Metro

- Aumentan los ingresos por venta de servicios y las transferencias del capital (28,5% y 21,9% respectivamente)
- El programa de inversión más importante fue “Corredor Avenida Ayacucho” en el que se invirtió \$74 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 3T2016 el Sector Público Financiero-SPF reportó un superávit de \$1.907 mm, resultado de que representa una mejora de \$1.783 mm en el balance del sector en comparación con lo registrado en el 3T2015.

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. (%) 2016*/2015
	2015	2016*	2015	2016*	
Banco de la República	-1.859	1.264	-0,2	0,1	-168,0
Fogafin	572	643	0,1	0,1	12,5
<b>DÉFICIT O SUPERÁVIT EFECTIVO</b>	<b>-1.287</b>	<b>1.907</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,2</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 \$1.264 mm y del superávit reportado por el Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras – Fogafin de \$643 mm. El principal cambio en el balance de Fogafin esta dado por el incremento en los ingresos de las primas del Seguro de Depósito correspondiente a los primeros trimestres de 2016 y el cambio en el balance del Banco de la República esta dado por el incremento en el rendimiento de las reservas internacionales.

# 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 3T2016 el Banco de la República registró un balance superavitario de \$1,2 mm, fue producto de Ingresos por \$2.999 mm y gastos por \$1.547 mm.

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. (%) 2016*/2015
	2015	2016*	2015	2016*	
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>-653</b>	<b>2992</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,4</b>	<b>-5,6</b>
Intereses recibidos	-758	2881	-0,1	0,3	-4,8
Reservas internacionales	-980	1654	-0,1	0,2	-2,7
TES Expansión monetaria	-67	868	0,0	0,1	-13,9
Operaciones de liquidez	285	359	0,0	0,0	0,3
Otros	5	1	0,0	0,0	-0,8
Comisiones recibidas y pagadas	105	112	0,0	0,0	0,1
<b>PAGOS TOTALES</b>	<b>-1206</b>	<b>-1547</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,3</b>
<b>Intereses pagados</b>	<b>-859</b>	<b>-1165</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,4</b>
Depósitos en DGCPIN	-446	-1026	-0,1	-0,1	1,3
Operaciones de Contracción	-3	-8	0,0	0,0	1,6
Otros	-1	0	0,0	0,0	-1,0
Depositos de Contracción Moneta	-409	-131	-0,1	0,0	0,0
<b>Gastos de personal y funcionamiento</b>	<b>-303</b>	<b>-333</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>
Gastos de personal	-231	-247	0,0	0,0	0,1
Gastos de funcionamiento	-73	-86	0,0	0,0	0,2
Gastos de pensionados netos	-44	-49	0,0	0,0	0,1
Otros	0	-182	0,0	0,0	0,0
<b>DÉFICIT O SUPERÁVIT EFECTIVO</b>	<b>-1.859</b>	<b>1.264</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>-1,7</b>

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

**Pagos Totales:** Se registro incremento de \$341 mm en comparación al mismo periodo de 2016. 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.

**Ingresos Totales:** el rendimiento de las reservas internacionales se explica principalmente por los rendimientos y valoraciones generadas por las inversiones que componen el portafolio de las reservas.

Los ingresos por el rendimiento del portafolio de inversión de regulación monetaria (TES) fueron de \$868 mm, cuya ejecución fue resultado del incremento del saldo del portafolio de TES, especialmente, por las compras registradas.

Los ingresos por las operaciones de liquidez se explican por el mayor volumen promedio diario observado de estas operaciones y por la mayor tasa de remuneración.

# 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 3T2016 el balance de Fogafin, presento un superávit de \$625 mm, inferior en \$71 mm al registrado en el mismo periodo de 2015.

CONCEPTO	III TRIM (\$ MM)		III TRIM (% PIB)		Crec. (%) 2016*/2015
	2015	2016*	2015	2016*	
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>764</b>	<b>673</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>-11,9</b>
Ingresos Corrientes	476	662	0,1	0,1	39
Recaudo Seguro de Depósito	411	658	0,1	0,1	60
Otros Ingresos Corrientes	65	4	0,0	0,0	-94
Ingresos de Capital	287	11	0,0	0,0	-96
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>192</b>	<b>30</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-84,4</b>
Pagos Corrientes	8	30	0,0	0,0	266,9
<b>Funcionamiento y administración</b>	<b>8</b>	<b>30</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>279,4</b>
Funcionamiento	5	28	0,0	0,0	-
Gastos Financieros	2	2	0,0	0,0	7,4
Otros Gastos	1	0	0,0	0,0	-
Devolución prima seguro de depósitc	0	0	0,0	0,0	-
<b>Transferencias</b>	<b>184</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-100,0</b>
<b>DÉFICIT O SUPERÁVIT EFECTIVO</b>	<b>572</b>	<b>643</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>12,5</b>

\* Cifras preliminares.

Fuente: DGPM – MHCP y Banco de la República.

El ingreso por Recaudo Seguro de Deposito fue mayor en \$247 MM frente al resultado del 2015 debido a que se reciben las primas del Seguro de Depósito correspondiente a los primeros trimestres de 2016, producto de las reclasificaciones de NIIF.

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.

# Balance Fiscal del Sector Público Consolidado

**Acumulado a tercer trimestre 2016**

Ministro de Hacienda y Crédito Público

