



 GOBIERNO DE COLOMBIA

Informe Ejecución Presupuestal Diciembre 2017

Ejecuciones Presupuestales



Ejecución de ingresos a Diciembre de 2017

Cifras en millones de pesos (\$)

CONCEPTO	PRESUPUESTO DEFINITIVO	PROYECTADO A DICIEMBRE	EJECUCIÓN A DICIEMBRE	DIFERENCIA ABS.	CUMPLIMIENTO %
	1	2	3	4=(3-2)	5=(3/2)
INGRESOS VIGENCIA	\$ 681.991	\$ 681.991	\$ 697.273	\$ 15.282	102,2%
INGRESOS OPERACIONALES	\$ 611.945	\$ 611.945	\$ 626.901	\$ 14.957	102,4%
Intereses de cartera de crédito hipotecario	\$ 467.931	\$ 467.931	\$ 440.953	(\$ 26.979)	94,2%
Intereses de cartera de crédito educativo	\$ 2.091	\$ 2.091	\$ 2.893	\$ 802	138,3%
Intereses de cartera de crédito constructor	\$ 12.805	\$ 12.805	\$ 7.216	(\$ 5.589)	56,4%
Rendimientos Financieros	\$ 129.118	\$ 129.118	\$ 175.841	\$ 46.722	136,2%
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 70.046	\$ 70.046	\$ 70.371	\$ 325	100,5%
Venta de Activos	\$ 1.600	\$ 1.600	\$ 5.454	\$ 3.854	340,9%
Arrendamientos	\$ 73	\$ 73	\$ 50	(\$ 23)	68,5%
Recuperación de Seguros a Terceros	\$ 60.636	\$ 60.636	\$ 57.696	(\$ 2.940)	95,2%
Comisión por Recaudo de Seguros a Terceros	\$ 6.670	\$ 6.670	\$ 6.113	(\$ 557)	91,6%
Comisión admón. Cartera hipotecaria titularizada	\$ 1.066	\$ 1.066	\$ 1.058	(\$ 8)	99,3%

Fuente: División de Presupuesto

Ejecución de gastos a Diciembre de 2017

Cifras en millones de pesos (\$)

CONCEPTO	PRESUPUESTO DEFINITIVO	PROYECTADO A DICIEMBRE	EJECUCIÓN A DICIEMBRE	DIFERENCIA ABS.	CUMPLIMIENTO %
	1	2	3	4=(3-2)	5=(3/2)
TOTAL PRESUPUESTO DE GASTOS	\$ 555.110	\$ 555.110	\$ 538.075	(\$ 17.035)	96,9%
GASTOS OPERACIONALES	\$ 481.112	\$ 481.112	\$ 470.766	(\$ 10.346)	97,8%
Gastos administrativos	\$ 71.025	\$ 71.025	\$ 65.105	(\$ 5.920)	91,7%
Gastos de personal	\$ 23.366	\$ 23.366	\$ 20.211	(\$ 3.155)	86,5%
Gastos generales	\$ 45.150	\$ 45.150	\$ 42.530	(\$ 2.620)	94,2%
Transferencias corrientes	\$ 2.510	\$ 2.510	\$ 2.364	(\$ 146)	94,2%
Gastos de operación y servicios	\$ 334.564	\$ 334.564	\$ 331.697	(\$ 2.867)	99,1%
Adquisición de servicios operativos	\$ 320.316	\$ 320.316	\$ 317.866	(\$ 2.450)	99,2%
Otros gastos operativos	\$ 14.248	\$ 14.248	\$ 13.831	(\$ 417)	97,1%
Gastos de Inversión	\$ 75.522	\$ 75.522	\$ 73.964	(\$ 1.558)	97,9%
Infraestructura tecnológica y de sistemas	\$ 66.720	\$ 66.720	\$ 65.162	(\$ 1.558)	97,7%
Infraestructura física	\$ 8.802	\$ 8.802	\$ 8.802	(\$ 0)	100,0%
GASTOS NO OPERACIONALES	\$ 73.998	\$ 73.998	\$ 67.309	(\$ 6.689)	91,0%
Adquisición de servicios no operacionales	\$ 73.998	\$ 73.998	\$ 67.309	(\$ 6.689)	91,0%
Seguros a terceros	\$ 73.948	\$ 73.948	\$ 67.285	(\$ 6.663)	91,0%
Multas y sanciones	\$ 50	\$ 50	\$ 24	(\$ 26)	48,3%

Fuente: División de Presupuesto

Ejecución cuentas por pagar a Diciembre de 2017

Cifras en millones de pesos (\$)

CONCEPTO	CUENTAS POR PAGAR CONSTITUIDAS	CxP PROYECTADAS A DICIEMBRE	PAGOS A DICIEMBRE	DIFERENCIA ABS.	CUMPLIMIENTO %
	1	2	3	4=(3-2)	5=(3/2)
TOTAL PRESUPUESTO DE GASTOS	\$ 176.023	\$ 176.023	\$ 160.584	-\$ 15.440	91,2%
GASTOS OPERACIONALES	\$ 156.677	\$ 156.677	\$ 141.449	-\$ 15.227	90,3%
Gastos administrativos	\$ 11.214	\$ 11.214	\$ 9.719	-\$ 1.495	86,7%
Gastos generales	\$ 11.214	\$ 11.214	\$ 9.719	-\$ 1.495	86,7%
Gastos de operación y servicios	\$ 127.867	\$ 127.867	\$ 114.955	-\$ 12.911	89,9%
Adquisición de servicios operativos	\$ 127.642	\$ 127.642	\$ 114.731	-\$ 12.911	89,9%
Otros gastos operativos	\$ 225	\$ 225	\$ 225	\$ 0	100,0%
Gastos de Inversión	\$ 17.596	\$ 17.596	\$ 16.775	-\$ 821	95,3%
Infraestructura tecnológica y de sistemas	\$ 17.596	\$ 17.596	\$ 16.775	-\$ 821	95,3%
GASTOS NO OPERACIONALES	\$ 19.347	\$ 19.347	\$ 19.134	-\$ 212	98,9%
Adquisición de servicios no operacionales	\$ 19.347	\$ 19.347	\$ 19.134	-\$ 212	98,9%
Seguros a terceros	\$ 19.347	\$ 19.347	\$ 19.134	-\$ 212	98,9%
Multas y sanciones	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	100,0%

Fuente: División de Presupuesto

Informe Presupuesto



6.X Estados Financieros

Balance General Comparativo
Diciembre 2016 – Diciembre 2017 - NIIF

Millones de \$

ACTIVO	dic-16	dic-17	VARIACIÓN ANUAL	
			ABS.	%
Disponible	\$ 1.913.985	\$ 1.783.305	(\$ 130.679)	-6,83%
Cartera de Crédito Neta	\$ 5.317.653	\$ 5.786.001	\$ 468.348	8,81%
Cartera Bruta Total	\$ 5.494.679	\$ 5.951.578	\$ 456.899	8,32%
Deterioro Total de Cartera	(\$ 177.026)	(\$ 165.578)	\$ 11.448	-6,47%
Otros Activos	\$ 172.575	\$ 227.319	\$ 54.744	31,72%
TOTAL ACTIVO	\$ 7.404.213	\$ 7.796.625	\$ 392.412	5,30%
PASIVO	dic-16	dic-17	VARIACIÓN	
			ABS.	%
Ahorro - AVC	\$ 854.659	\$ 859.222	\$ 4.562	0,53%
Cesantías	\$ 4.088.615	\$ 4.375.328	\$ 286.713	7,01%
Otros Pasivos	\$ 115.884	\$ 123.243	\$ 7.359	6,35%
TOTAL PASIVO	\$ 5.059.158	\$ 5.357.793	\$ 298.635	5,90%
PATRIMONIO	\$ 2.345.054	\$ 2.438.832	\$ 93.778	4,00%
Utilidad del Ejercicio	\$ 94.753	\$ 93.923	(\$ 830)	-0,88%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 2.345.054	\$ 2.438.832	\$ 93.778	4,00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 7.404.213	\$ 7.796.625	\$ 392.412	5,30%

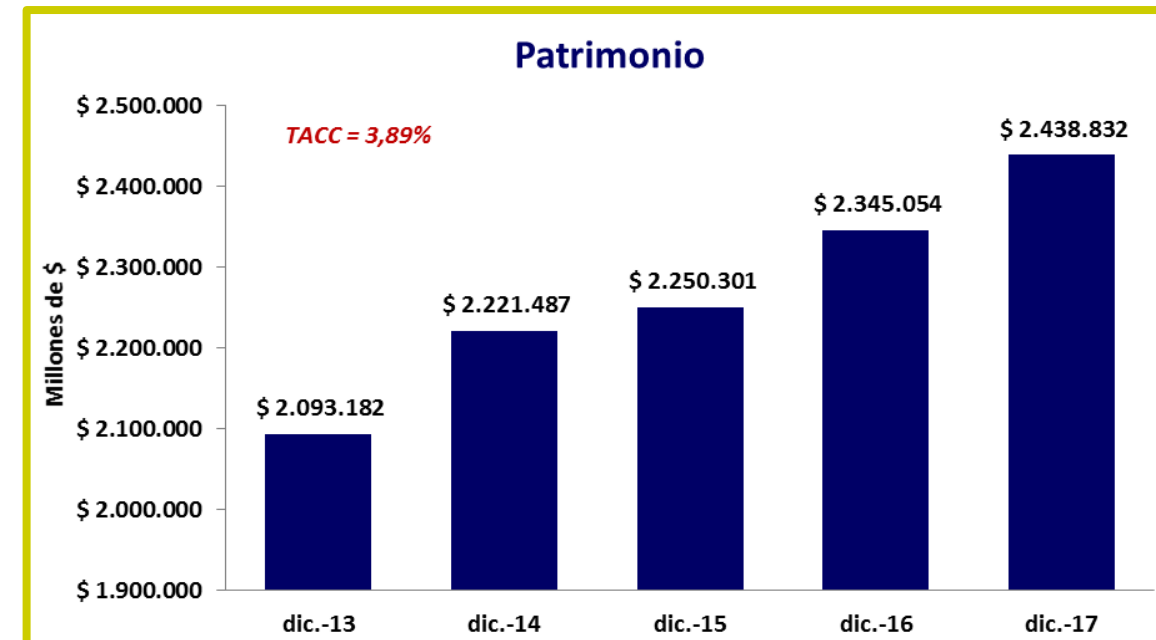
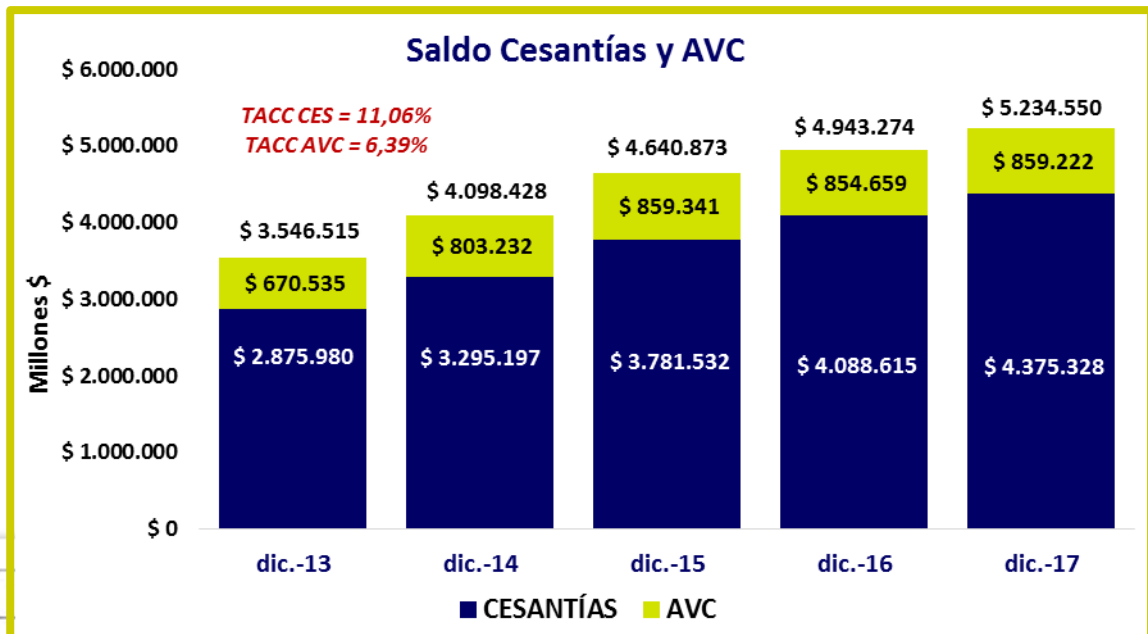
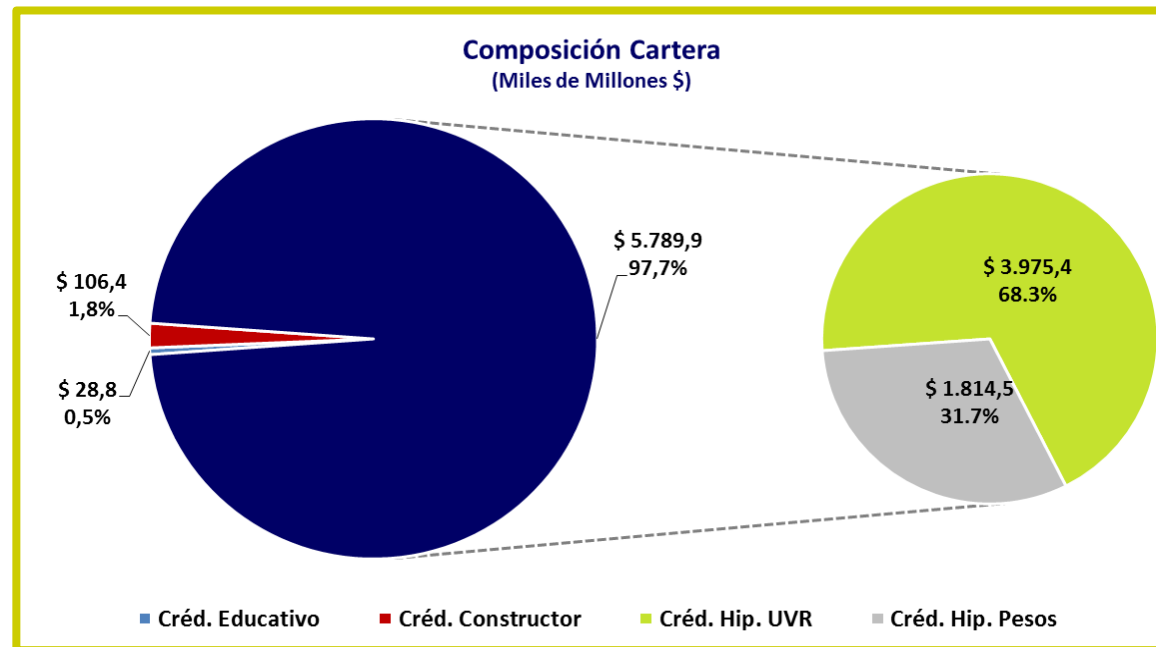
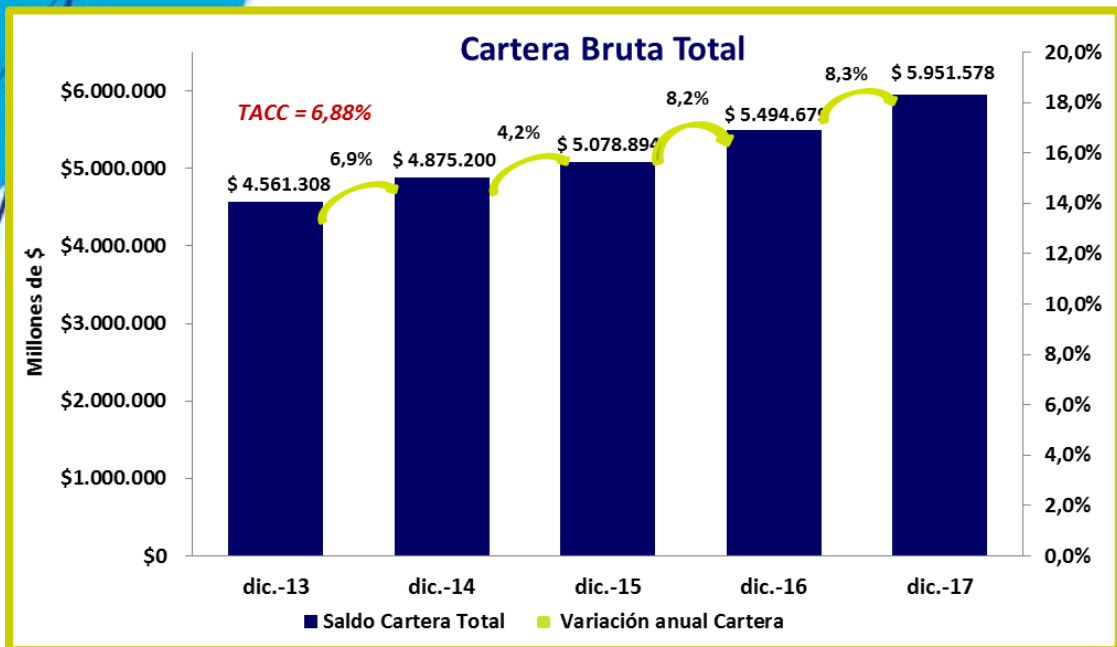
Indicadores Financieros	dic-16	dic-17
ROE	4,11%	3,92%
Rentabilidad Cartera	11,78%	10,37%
Costo de Fondeo	6,18%	4,10%
Margen Intermediación Total	5,60%	6,27%
Relación de Solvencia	64,70%	62,74%
Eficiencia Operativa	85,31%	83,61%

6.X Estados Financieros

Estado de Resultados Comparativo
Diciembre 2016 – Diciembre 2017 - NIIF

Millones de \$							
Estado de Resultados	dic-16	dic-17	VARIACIÓN ANUAL		PARTIC. %	dic-17 (pr)	CUMPLIM %
			ABS.	%			
Ingresos Cartera Vivienda	\$ 601.049	\$ 569.628	(\$ 31.421)	-5,2%	89,7%	\$ 596.059	95,6%
Intereses Crédito Educativo	\$ 1.668	\$ 2.862	\$ 1.194	71,6%	0,5%	\$ 2.600	110,1%
Intereses Cartera Comercial	\$ 6.979	\$ 8.291	\$ 1.312	18,8%	1,3%	\$ 12.045	68,8%
Otros Ingresos de Cartera	\$ 54.933	\$ 54.195	(\$ 737)	-1,3%	8,5%	\$ 70.127	77,3%
Ingresos Operacionales Directos	\$ 664.629	\$ 634.975	(\$ 29.654)	-4,5%	100,0%	\$ 680.830	93,3%
Gasto Prov. Cartera y CxC	\$ 57.538	\$ 75.941	\$ 18.403	32,0%	12,0%	\$ 60.807	124,9%
Gastos Intereses de Cesantías	\$ 288.769	\$ 202.183	(\$ 86.586)	-30,0%	31,8%	\$ 190.697	106,0%
Gastos Intereses de AVC	\$ 22.325	\$ 16.267	(\$ 6.058)	-27,1%	2,6%	\$ 16.404	99,2%
Gastos Directos de la Operación	\$ 368.632	\$ 294.391	(\$ 74.241)	-20,1%	46,4%	\$ 267.908	109,9%
Utilidad Operacional Directa	\$ 295.997	\$ 340.585	\$ 44.587	15,1%	53,6%	\$ 412.923	82,5%
Rend y Valoración Portafolio	\$ 188.941	\$ 154.124	(\$ 34.817)	-18,4%	24,3%	\$ 140.582	109,6%
Otros Ingresos Operacionales	\$ 7.638	\$ 8.139	\$ 502	6,6%	1,3%	\$ 9.590	84,9%
Otros Ingresos Operacionales	\$ 196.579	\$ 162.263	(\$ 34.316)	-17,5%	25,6%	\$ 150.173	108,1%
Gastos Generales y Otros	\$ 423.439	\$ 443.728	\$ 20.289	4,8%	69,9%	\$ 467.676	94,9%
Resultado Neto de la Operación	\$ 69.137	\$ 59.119	(\$ 10.018)	-14,5%	9,3%	\$ 95.420	62,0%
Ingresos No Oper. Netos	\$ 25.616	\$ 34.803	\$ 9.187	35,9%	5,5%	\$ 9.980	348,7%
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 94.753	\$ 93.923	(\$ 830)	-0,9%	14,8%	\$ 105.399	89,1%
Inflación - 12 meses	5,75%	4,09%	-1,66%	-28,9%		4,50%	90,8%
Inflación Ingr Medios (ene-dic)	6,67%	4,21%	-2,45%	-36,8%		4,24%	99,2%
Var. UVR (ene-dic)	6,21%	4,09%	-2,12%	-34,2%		4,52%	90,5%
Desembolsos Hipotecario	\$ 732.005	\$ 1.086.597	\$ 354.593	48,4%		\$ 904.033	120,2%
Desembolsos Educativo	\$ 12.739	\$ 20.999	\$ 8.260	64,8%		\$ 18.904	111,1%
Desembolsos Constructor	\$ 141.681	\$ 82.704	(\$ 58.977)	-41,6%		\$ 184.889	44,7%

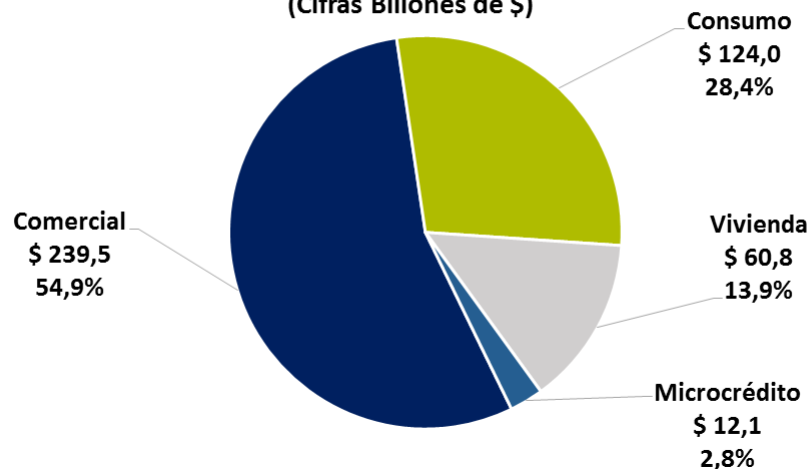
6.X Evolución del Activo, Pasivo y Patrimonio



6.X Análisis de Mercado

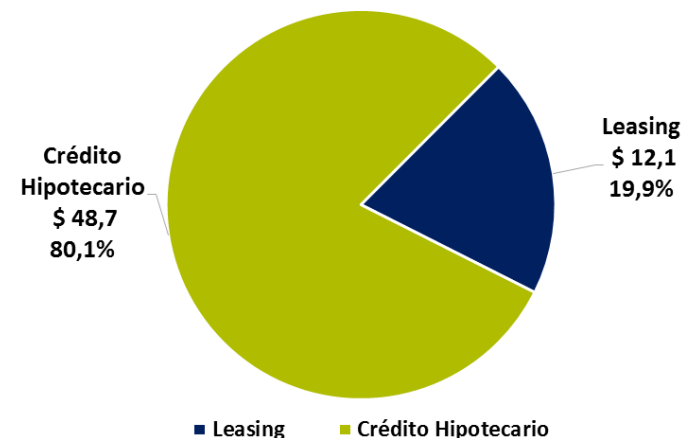
Análisis Cartera del Mercado Crédito Hipotecario y Leasing Noviembre 2017

Participación por Tipo de Crédito
Total Cartera Bruta del Mercado
(Cifras Billones de \$)



Total Cartera Mercado = \$436,4 Billones

Composición Crédito Hipotecario y Leasing
Total Mercado
(Cifras Billones de \$)



Total Crédito Hipotecario + Leasing = \$60,8 Billones

Cartera de Vivienda (Hipotecario + Leasing)

Entidad Financiera	nov-16	nov-17	Var.(%)	Part./Cartera
Davienda	\$ 12.388.617	\$ 14.179.126	14,5%	23,3%
Bancolombia	\$ 10.224.720	\$ 11.290.453	10,4%	18,6%
BBVA	\$ 9.572.467	\$ 10.282.890	7,4%	16,9%
F.N.A.	\$ 5.291.786	\$ 5.756.313	8,8%	9,5%
BCSC	\$ 4.493.799	\$ 4.642.697	3,3%	7,6%
Colpatria	\$ 3.402.860	\$ 3.972.263	16,7%	6,5%
Banco de Bogotá	\$ 2.366.655	\$ 2.851.984	20,5%	4,7%
Banco AV Villas	\$ 1.665.013	\$ 1.843.106	10,7%	3,0%
Otras Entidades	\$ 5.296.800	\$ 5.981.080	12,9%	9,8%
Total Mercado	\$ 54.702.717	\$ 60.799.912	11,1%	100,0%

Número de Créditos Hipotecarios

Entidad Financiera	sep-16	sep-17 (p)	Var.(%)	% Part.
Establecimientos de Créditos	811.222	854.135	5,3%	78,2%
Cooperativas, Fondos de Empleados y Fondos de Vivienda	56.533	57.570	1,8%	5,3%
F.N.A.	153.838	161.464	5,0%	14,8%
Cajas de Compensación Familiar	8.240	8.206	-0,4%	0,8%
Otros Colectores de Cartera	10.843	10.467	-3,5%	1,0%
Total Mercado	1.040.676	1.091.842	4,9%	100,0%

Calificadora de Riesgos

Por cuarto año consecutivo la calificadora de riesgo BRC Investor Services S.A. otorgó las máximas calificaciones tanto en largo como en corto plazo al FNA, AAA y BRC 1+, respectivamente. Así mismo y por sexto año consecutivo la firma FICHT RATINGS otorgó también al FNA las máximas calificaciones en largo y corto plazo, AAA y F1+, respectivamente.

Lo anterior, representa para la Entidad el cumplimiento de la meta estratégica de conservar las más altas calificaciones de riesgo.

Respecto a las calificadoras de riesgo a la fecha 2018, se indica lo siguiente:

Calificadora de Riesgos

Por quinto año consecutivo la calificadora de riesgo BRC Investor Services S.A. otorgó las máximas calificaciones tanto en largo como en corto plazo al FNA, AAA y BRC 1+, respectivamente. En el mes de mayo de 2018, la Entidad mejoró la calificación de originador de 'ori AA+' al serle retirada por parte de BRC la perspectiva negativa, considerando la disminución del indicador de riesgo de su cartera y la optimización de sus procesos de administración y colocación de créditos.

Así mismo, en el mes de agosto de 2018, por séptimo año consecutivo la firma FICHT RATINGS nos ha otorgado las máximas calificaciones en largo y corto plazo, AAA y F1+, respectivamente.

Lo anterior, representa para la Entidad el cumplimiento de la meta estratégica de conservar las más altas calificaciones de riesgo.



 GOBIERNO DE COLOMBIA

COLOMBIA

UN PAÍS DE PROPIETARIOS

