

Informe de Ejecución Presupuestaria Mensual Enero 2020^{1 2}

- **Durante el mes de enero** el Gobierno Central recaudó un total de \$4.327 miles de millones, y se ejecutaron gastos por \$3.423 miles de millones. Así, durante el mes se observó un **superávit del 0,4% del PIB** estimado en el IFP del IV trimestre de 2019.
- **Los ingresos crecieron al mes de enero un 10,2% real, respecto del mismo período del año anterior**, incididos principalmente por la tributación de los contribuyentes no mineros (12,9% real anual), seguido por la tributación minera (26,5% real anual), dando como resultando en un crecimiento de 13,4% real anual en los ingresos tributarios netos. Por otro lado, la mayor incidencia negativa en el crecimiento del total fue la caída de 19,9% real anual de Rentas de la Propiedad.
- **Durante enero el gasto del Gobierno Central Presupuestario (GCP) creció un 6,3% real respecto al mismo mes del año anterior.** A la misma fecha del año 2019, el GCP reportó un crecimiento del gasto de 2,5% real.
- Por su parte, el Gasto del Gobierno Central Total creció 1,6% real respecto de enero 2019 debido a que el Gobierno Central Extrapresupuestario (que representa un 0,07% del Gasto esperado del año) presentó una contracción de 97,9% en el mes.
- **La variación del crecimiento del Gasto del Gobierno Central Total se verá afectada durante todo el año 2020 en su base de comparación**, debido a que en las cifras del Gobierno Central Extrapresupuestario del año 2019 se encuentran registrados los gastos de la ex Ley Reservada del Cobre que, a partir de este año, se llevarán mediante el **Fondo Plurianual para las Capacidades Estratégicas de la Defensa, según lo establecido en la Ley N°21.174**. Por lo anterior, para efectos de una mejor comparabilidad, el análisis del crecimiento del gasto 2020 se realizará mensualmente con los datos del Gobierno Central Presupuestario.
- Se debe señalar que la ley mencionada en el punto anterior modifica el registro de los Ingresos de la ex Ley Reservada del Cobre, que se contabilizaban anteriormente en el Gobierno Central Extrapresupuestario, y a partir de enero 2020 se comienzan a registrar en el Gobierno Central Presupuestario. Sin embargo, este ajuste no tiene efecto en la base de comparación de los Ingresos del Gobierno Central Total 2020.
- **El crecimiento real del gasto presupuestario respecto del mismo mes de del año anterior se ve fuertemente incidido por el incremento de los gastos que afectan el patrimonio neto (gastos corrientes)**, con una variación real de 9,6%, que se ve afectado principalmente por un aumento real anual de Prestaciones previsionales 21,6% y de Subsidio y donaciones con un 6,3%.
- En enero se alcanzó un avance del gasto del Gobierno Central Presupuestario de **6,7% del Presupuesto aprobado** para este ejercicio, superior a lo observado al mismo mes de 2019 (6,5%).

¹ Cierre estadístico del informe: 27 de febrero de 2020.

² Los cuadros correspondientes a la ejecución acumulada serán publicados a partir del informe de ejecución del mes de febrero, debido a que en el mes de enero la información acumulada es la misma que mensual.

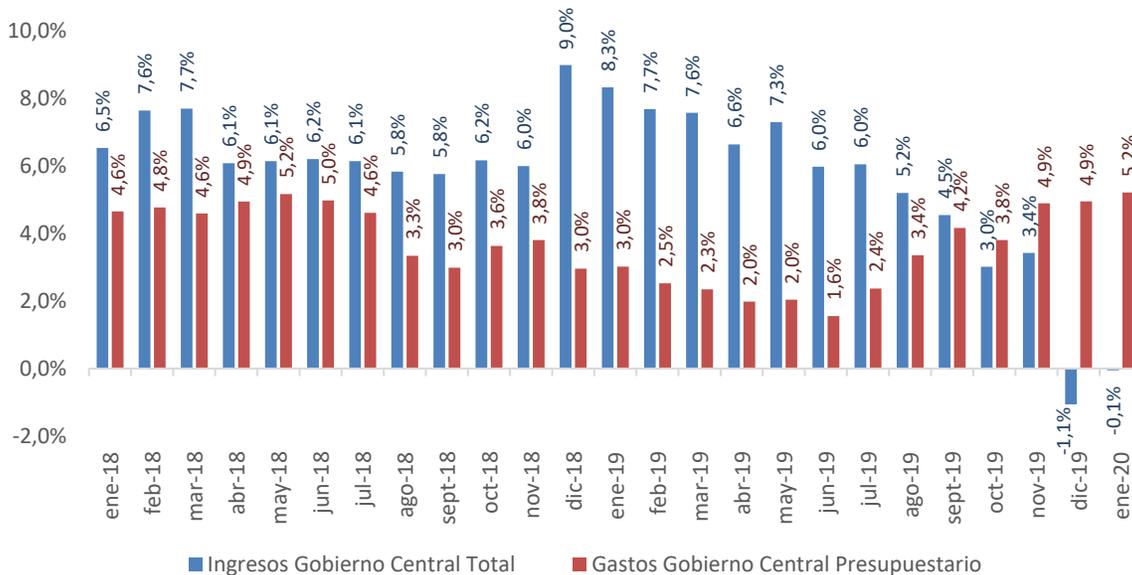
Informe de Ejecución Presupuestaria Mensual Enero 2020

Balance del Gobierno Central Total (MM\$ y porcentajes del PIB)

	ene-20	
	MM\$	% del PIB
Ingresos	4.327.210	2,1
Gastos	3.422.509	1,6
Balance	904.701	0,4

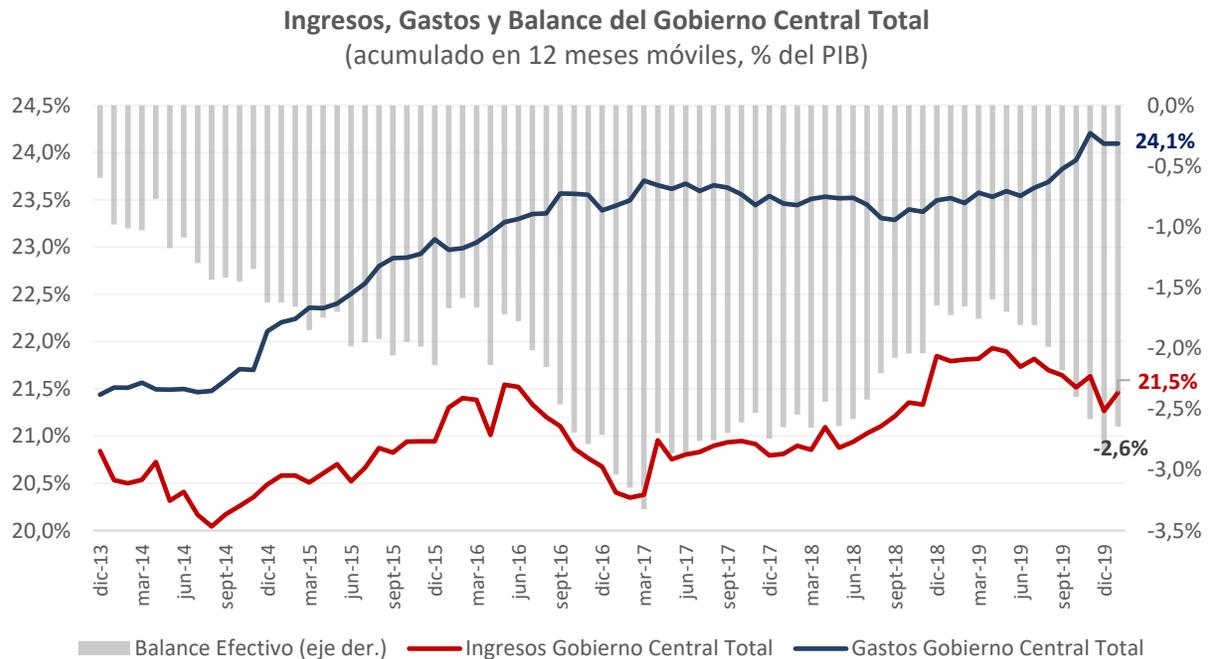
- La variación real en 12 meses del promedio móvil de los ingresos del Gobierno Central Total en enero fue de -0,1%, mientras que la variación de los gastos del Gobierno Central Presupuestario fue de 5,2%. El siguiente gráfico presenta la evolución de estas series desde enero de 2018.

Ingresos del Gobierno Central Total y Gastos del Gobierno Central Presupuestario (var. real, promedio móvil 12 meses)



Informe de Ejecución Presupuestaria Mensual Enero 2020

- La ejecución acumulada en 12 meses móviles del Gobierno Central Total presenta a enero ingresos totales en torno a 21,5% del PIB y gastos por 24,1% del PIB. Así, el Balance Efectivo del Gobierno Central Total acumula un déficit en 12 meses móviles de 2,6% del PIB.



INGRESOS DEL GOBIERNO CENTRAL

- En relación a los ingresos del Gobierno Central Total, en enero se registró un aumento real en respecto al mismo mes del año anterior de 10,2%, mientras que respecto del mes anterior se observó un incremento de 14,1%.
- El incremento más importante se observa en la recaudación de los contribuyentes no mineros**, que presentó un crecimiento de 12,9% real anual, con lo que los ingresos tributarios totales aumentaron un 13,4% en el mes. En esta categoría lo que más afecta el incremento es la recaudación de IVA neto, que crece un 18,0% respecto de enero del año anterior, seguido por un aumento en la recaudación de impuesto a la renta de estos contribuyentes, con un aumento de 18,3% real anual.
- Respecto del incremento de la recaudación de impuestos de los contribuyentes mineros**, el aumento respecto de enero de 2019 de 26,5% real anual está determinado por un importante incremento (37,1% real anual) en el impuesto adicional por remesas de utilidades y parcialmente compensado por una caída de 63,3% real anual en los PPM.

Ingresos del Gobierno Central, mensual (MM\$, variaciones reales e incidencias)

Concepto	MM\$		Var. anual				Var. mensual			
	dic-19	ene-20	dic-19	ene-20	Incidencia		dic-19	ene-20	Incidencia	
					dic-19	ene-20			dic-19	ene-20
INGRESOS	3.792.786	4.327.210	-16,9	10,2	100	100	10,5	14,1	100	100
Ingresos tributarios netos	3.091.037	3.706.783	-19,2	13,4	95,0	109,3	16,8	19,9	123,5	115,2
<i>Tributación minería privada</i>	113.812	142.722	6,1	26,5	-0,8	7,5	-42,8	25,4	-23,7	5,4
<i>Tributación resto contribuyentes</i>	2.977.224	3.564.062	-19,9	12,9	95,8	101,8	21,6	19,7	147,2	109,8
Cobre bruto	90.394	50.346	29,3	-9,7	-2,7	-1,3	34,6	-44,3	6,5	-7,5
Imposiciones previsionales	248.939	275.633	-3,7	2,8	1,2	1,9	-6,2	10,7	-4,6	5,0
Donaciones	19.793	8.819	10,1	-57,1	-0,2	-2,9	113,7	-55,4	2,9	-2,1
Rentas de la propiedad	63.713	48.807	-16,5	-19,9	1,6	-3,0	-74,1	-23,4	-50,8	-2,8
Ingresos de operación	93.513	89.031	3,1	0,3	-0,4	0,1	17,6	-4,8	3,9	-0,8
Otros ingresos	183.328	147.688	-18,4	-8,9	5,3	-3,6	57,1	-19,4	18,5	-6,7
Venta de activos físicos	2.068	105	-13,1	-92,9	0,0	-0,3	-4,2	-94,9	0,0	-0,4

Ingresos tributarios netos, mensual (MM\$, % de variación real e incidencia)

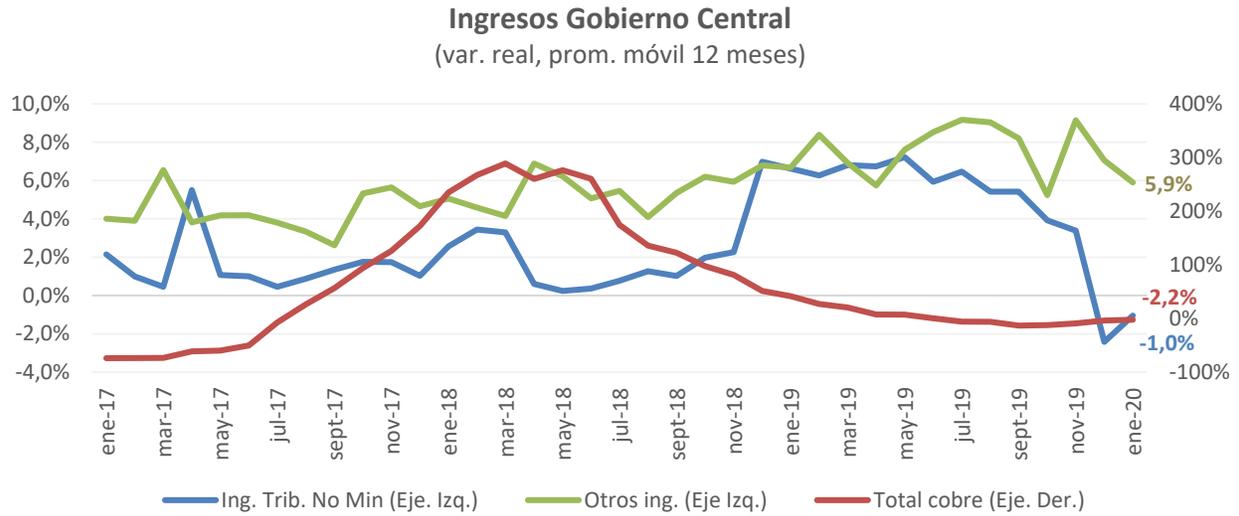
	MM\$		Var. anual				Var. mensual			
	dic-19	ene-20	Incidencia		Incidencia		Incidencia		Incidencia	
			dic-19	ene-20	dic-19	ene-20	dic-19	ene-20	dic-19	ene-20
1. Impuestos a la Renta	1.355.502	1.525.987	-29,4	19,1	77,0	55,7	18,9	12,6	48,5	27,7
Declaración Anual	-31.947	-92.171	-77,0	46,9	1,9	18,5	-39,6	188,5	4,7	-9,8
Impuestos	17.637	10.762	-56,7	-22,6	3,1	-0,7	31,1	-39,0	0,9	-1,1
Sistemas de Pago	-49.584	-102.933	15,6	45,0	-1,2	19,2	-25,3	107,6	3,8	-8,7
Declaración y Pago Mensual	413.329	528.543	-61,5	9,9	90,1	10,9	-2,4	27,9	-2,3	18,7
Pagos Provisionales Mensuales	974.120	1.089.615	12,7	11,8	-15,0	26,3	26,6	11,9	46,1	18,8
2. Impuesto al Valor Agregado	1.535.042	1.789.836	-4,9	18,0	10,9	62,3	29,5	16,6	78,8	41,4
I.V.A. Declarado	2.168.264	2.558.398	3,9	7,9	-11,0	43,0	17,0	18,0	70,8	63,4
Créd. Esp. Empresas Constructoras	-42.991	-50.093	-6,5	-3,7	0,4	-0,4	16,5	16,5	-1,4	-1,2
Devoluciones	-590.231	-718.469	-36,5	10,7	21,5	19,7	-6,6	21,7	9,4	-20,8
3. Impuestos a Productos Específicos	169.622	352.441	-30,3	-15,4	10,1	-14,7	1,2	107,8	0,5	29,7
Tabacos, Cigarros y Cigarrillos	58.670	165.037	-22,7	6,5	2,4	2,3	33,4	181,3	3,3	17,3
Combustibles	110.952	187.397	-33,8	-28,6	7,7	-17,1	-10,6	68,9	-3,0	12,4
Der. de Extracción Ley de Pesca	0	7	100,0	101,1	0,0	0,1	--	--	0,1	0,0
4. Impuestos a los Actos Jurídicos	65.750	78.486	4,5	34,2	-0,4	4,6	4,8	19,4	0,7	2,1
5. Impuestos al Comercio Exterior	30.905	14.316	-13,8	-54,4	0,7	-3,9	12,3	-53,7	0,8	-2,7
6. Otros	-65.785	-54.283	-23,7	-47,7	1,7	-4,0	-202,8	-17,5	-29,2	1,9
Fluctuación Deudores más Diferencias Pendientes	-128.406	-89.086	48,9	-45,3	-16,7	-6,3	-392,8	-30,6	-38,8	6,4
Otros	62.621	34.803	-68,4	41,7	18,4	2,3	211,3	-44,4	9,6	-4,5
Ingresos Netos por Impuestos	3.091.037	3.706.783	-19,2	13,4	100	100	16,8	19,9	100	100

Incidencias de las variaciones reales anuales de los Ingresos tributarios netos (Porcentaje)

	Incidencia Var. enero
Ingresos tributarios netos	100,0
Tributación minería privada	6,8
Tributación contribuyentes no mineros	93,2

- En términos de promedios móviles en 12 meses, el siguiente gráfico muestra las variaciones de los ingresos, distinguiendo entre los que provienen de la tributación no minera, los que provienen del cobre (grandes mineras y Cobre bruto) y el Resto de los ingresos.

Informe de Ejecución Presupuestaria Mensual Enero 2020



GASTOS DEL GOBIERNO CENTRAL³
Gobierno Central Presupuestario

Gastos del Gobierno Central Presupuestario, mensual
(MM\$, % de variación real e incidencia)

Concepto	MM\$		Var. anual				Var. mensual			
	dic-19	ene-20	dic-19	ene-20	Incidencia		dic-19	ene-20	Incidencia	
					dic-19	ene-20			dic-19	ene-20
Gastos que afectan el patrimonio neto	4.573.301	3.185.289	0,2	9,6	14,9	138,5	38,7	-30,4	69,0	55,9
Personal	1.047.021	813.838	1,6	4,4	30,1	16,9	37,6	-22,3	15,5	9,4
Bienes y serv. de consumo y producción	597.969	192.296	5,1	-3,8	52,0	-3,8	65,6	-67,8	12,8	16,3
Intereses	34.320	326.811	0,4	17,4	0,2	23,9	1086,8	852,3	1,7	-11,8
Subsidios y donaciones	2.186.568	1.069.346	-0,7	6,3	-27,5	31,5	38,2	-51,1	32,7	45,0
Prestaciones previsionales	687.614	774.328	-4,8	21,6	-62,3	68,0	18,4	12,6	5,8	-3,5
Otros	19.811	8.670	166,0	83,5	22,3	2,0	86,6	-56,2	0,5	0,4
Gastos en activos no financieros	1.331.198	234.041	3,7	-25,0	85,1	-38,5	75,6	-82,4	31,0	44,1
Inversión	861.216	68.251	2,7	-2,9	40,4	-1,0	133,0	-92,1	26,6	31,9
Transferencias de capital	469.983	165.790	5,6	-31,4	44,8	-37,5	20,9	-64,7	4,4	12,2
Total gastos	5.904.500	3.419.330	0,9	6,3	100,0	100,0	45,6	-42,1	100,0	100,0

Evolución del Gasto Presupuestario
Gasto del Gobierno Central Presupuestario: mensual
(millones de pesos y %)

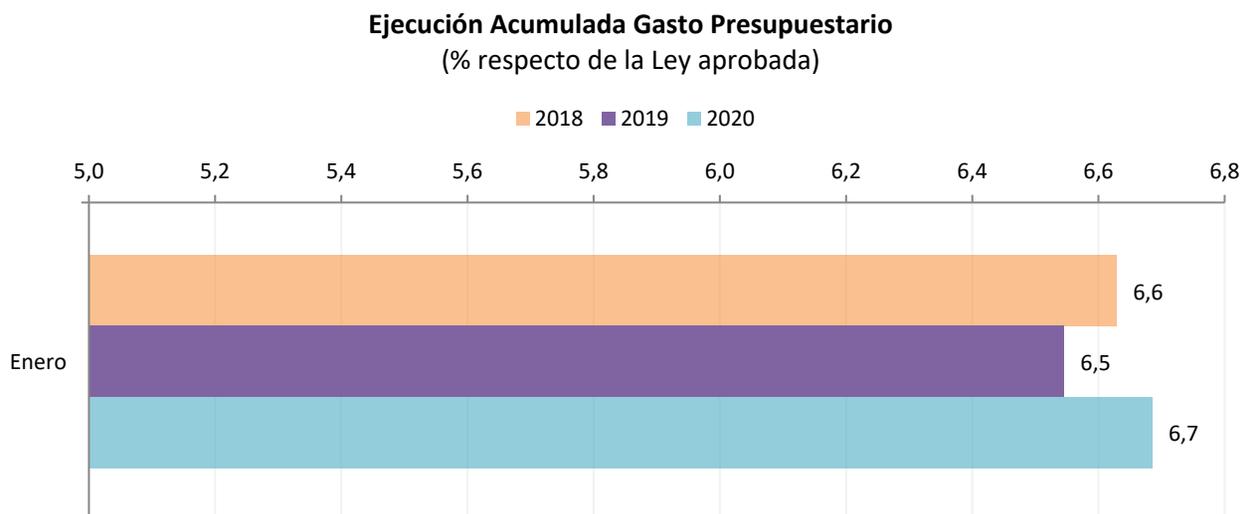
	MM\$	enero	
		Variación real anual	Incidencia
Total	3.419.330	6,3	100
Gastos que afectan patrimonio neto (corrientes)	3.185.289	9,6	138,5
Gastos en activos no financieros (capital)	234.041	-25,0	-38,5

- **Dentro del gasto presupuestario que afecta el patrimonio neto (corriente) el incremento de 9,6% en enero respecto del mismo período del año anterior, se debe principalmente a Prestaciones previsionales (49,1% de incidencia con una variación real anual 21,6%), Subsidios y donaciones (22,7% de incidencia, con un 6,3% de variación real) e Intereses (17,3% de incidencia, con 17,4% de variación real).**
- **En relación con el Gasto de Capital se observa una caída de 25% real, compuesta por una disminución real de 31,4% de las transferencias de capital y de 2,9% en la Inversión. Se debe señalar que esta caída está explicada principalmente por la base del año 2019 del Ministerio de Vivienda que presentó registros del año previo, situación que no se observa en esta ejecución.**

³ Debido a las modificaciones establecidas en la Ley N°21.174, se presentan las variaciones del Gasto del Gobierno Central Presupuestario y no del Gobierno Central Total como en informes previos.

Informe de Ejecución Presupuestaria Mensual Enero 2020

- La tasa de ejecución del gasto presupuestario durante enero fue 6,7%, superior a la observada el mismo mes del año anterior (de 6,5%).



- Respecto de la ejecución de los gastos presupuestarios según subtítulos, se aprecia en la siguiente tabla que, durante el mes de enero, en cuatro de ellos se ha ejecutado una menor proporción que el promedio.

Tasa de ejecución del gasto presupuestario según subtítulos

(% de gasto ejecutado sobre Ley Aprobada de cada año)

Gastos presupuestarios	diciembre-19	enero-20
Total gastos presupuestarios	12,4	6,7
Total gastos que afectan el patrimonio neto	11,4	7,4
Personal	11,6	8,2
Bienes y servicios de consumo y producción	17,9	5,4
Intereses	1,9	17,8
Subsidios y donaciones	11,7	5,3
Prestaciones previsionales	9,6	10,1
Gastos en activos no financieros	18,1	2,9
Inversión	21,5	1,5
Transferencias de capital	14,1	4,8

Informe de Ejecución Presupuestaria Mensual Enero 2020

- A continuación, se muestran los principales ministerios que realizan gastos que afectan el patrimonio neto (corrientes) y gastos en activos no financieros (de capital).

Gasto Corriente a enero de 2020

5 Ministerios con mayor gasto corriente aprobado⁽¹⁾

(millones de pesos y % de ejecución sobre Ley de Presupuestos Aprobada)

Ministerios	Ley de Presupuestos 2020	% Avance a enero de 2020			Variación % real anual
		Ejecución a enero 2020	2020	2019	
TOTAL	43.132.246	3.185.289	7,4%	7,0%	9,6%
Salud	8.708.617	778.495	8,9%	8,0%	16,0%
Interior	2.043.890	180.502	8,8%	7,7%	15,3%
Trabajo	7.749.964	624.806	8,1%	7,8%	10,1%
Defensa	1.711.584	135.474	7,9%	7,4%	4,0%
Educación	10.662.228	610.568	5,7%	5,3%	5,1%

- (1) Luego de la clasificación por mayor gasto aprobado en la Ley de Presupuestos 2020 (excluyendo Tesoro Público), se ordenan descendientemente de acuerdo al porcentaje de ejecución acumulada en lo que va de 2020. El Gasto Corriente aprobado de estos 5 ministerios representa un 71,6% del Gasto Corriente total aprobado en la Ley de Presupuestos 2020.

Gasto de Capital a enero de 2020

5 Ministerios con mayor gasto de capital aprobado⁽¹⁾

(millones de pesos y % de ejecución sobre Ley de Presupuestos Aprobada)

Ministerios	Ley de Presupuestos 2020	% Avance a enero de 2020			Variación % real anual
		Ejecución a enero 2020	2020	2019	
TOTAL	8.027.899	234.041	2,9%	4,1%	-25,0%
Educación	389.039	44.713	11,5%	13,1%	-0,1%
Vivienda	2.009.243	70.922	3,5%	8,6%	-58,0%
Interior	1.505.812	48.864	3,2%	3,6%	-8,1%
Obras Públicas	2.289.207	57.188	2,5%	0,0%	1.654.980,6%
Salud	922.615	288	0,0%	5,5%	-99,1%

- (1) Luego de la clasificación por mayor gasto aprobado en la Ley de Presupuestos 2020, se ordenan descendientemente por el porcentaje de ejecución acumulada en 2020. El Gasto de Capital aprobado de estos 5 ministerios representa un 88,6% del Gasto de Capital total aprobado en la Ley de Presupuestos 2020.

EJECUCIÓN DE LA INVERSIÓN REGIONAL

- En el mes de enero los **Gobiernos Regionales** ejecutaron en su conjunto un **4,1%** de su Presupuesto vigente para inversiones, inferior a lo registrado al mismo mes del año anterior (4,9%).
- A nivel agregado, el gasto en inversiones realizado por los Gobiernos Regionales presentó una caída de 14,1% real anual.
- Se destacan con las mayores tasas de ejecución las regiones de Magallanes, Metropolitana y Los Lagos. Por su parte, las regiones que registran menores tasas son Antofagasta, Ñuble y Los Ríos (que realizó solamente transferencias de capital consolidables).

Gasto ejecutado en inversiones Gobiernos Regionales: enero de 2020

(miles de pesos y % de ejecución sobre Ley Vigente)

Regiones	ene-20		ene-19
	M\$	% Ejecución	% Ejecución
Arica y P.	2.137.576	6,3	2,5
Tarapacá	691.342	1,6	4,4
Antofagasta	290.901	0,4	7,1
Atacama	409.737	0,7	3,6
Coquimbo	3.269.439	5,1	11,0
Valparaíso	1.827.399	2,3	11,9
Metropolitana	9.189.385	7,2	3,3
O'Higgins	1.317.976	1,9	2,7
Maule	1.898.274	2,3	5,6
Ñuble	46.883	0,1	--
Biobío	4.761.561	5,9	7,2
Araucanía	5.200.454	4,2	3,4
Los Ríos	0	0,0	2,9
Los Lagos	5.523.424	6,9	1,8
Aysén	2.256.579	4,0	1,2
Magallanes (a)	7.436.066	14,2	7,7
TOTAL	46.256.996	4,1	4,9

(a) No incluye Fondema.

Notas:

- Las cifras presentadas no incluyen las transferencias de capital consolidables.
- Los montos presupuesto vigente y ejecutado acumulados son netos (no consideran Préstamos, Servicio de la Deuda ni Saldo Final de Caja).
- Presupuesto vigente: Ley de Presupuestos, decretos modificatorios totalmente tramitados a enero de 2020.