

Informe de Ejecución Presupuestaria Mensual Noviembre 2020¹

- **Los ingresos totales del Gobierno Central crecieron durante el mes de noviembre un 2,9% real en 12 meses**, incididos principalmente por la tributación de los contribuyentes no mineros que continúa mostrando los efectos del cese de las principales Medidas Tributarias contempladas en el Plan económico de Emergencia que afectó los meses previos. De este modo, **los ingresos acumulados a dicho mes tuvieron una contracción de 10,3% real en 12 meses**.
- **Durante el mes de noviembre, el Gasto Presupuestario muestra un incremento de 2,6% real en 12 meses**. Lo anterior resulta ser un crecimiento moderado respecto del registrado a los meses anteriores debido a que este mes se observó una disminución en ítems como Subsidios y donaciones y transferencias de capital, entre otros. La caída de Subsidios y donaciones fue incidida por lo registrado en Educación, que se explica en gran parte porque las transferencias del sistema de financiamiento institucional para la gratuidad de las universidades y Centros de formación técnica e Institutos profesionales, fueron mayores durante los primeros trimestres de este año que el último; por menor ejecución del Fondo de Apoyo a la Educación Pública y menores gastos asociados a una menor actividad presencial y atraso de las actividades debido a la pandemia.
- **El crecimiento acumulado a noviembre del gasto del Gobierno Central Presupuestario es 12,2% real en 12 meses**, impulsado principalmente por el aumento de Subsidios y Donaciones registrado respecto del mismo período del año anterior (con un crecimiento real anual de 27,7%). El crecimiento de este ítem es impulsado por el pago de los beneficios asociados al Acuerdo Covid, como son el pago del Bono Covid, la entrega del Ingreso Familiar de Emergencia, el pago del Aporte Fiscal para la Clase Media, entre otros, y las principales incidencias se observan en el Tesoro Público y en los Ministerios de Trabajo e Interior.
- **El crecimiento acumulado a noviembre de los gastos que afectan el patrimonio neto (gasto corriente) es 15,8% real en 12 meses**, incidido principalmente por Subsidios y Donaciones y Prestaciones Previsionales. **Respecto del gasto en activos no financieros (gasto de capital), este acumula una caída de 9,3%**, debido a las restricciones al desplazamiento que han continuado existiendo hasta ahora en distintas zonas del país como medida sanitaria ante el Covid-19. Esta caída está compuesta por una contracción anual de los ítems Inversión de 10,1% y Transferencias de Capital de 8,5%. En la reducción del gasto de capital presentaron la mayor incidencia el Ministerio de Obras Públicas con una caída de gasto de capital de 10,4% real, seguido en incidencia por Interior, Vivienda y Transportes con reducciones reales de 12,4%, 3,1% y 42,0% respectivamente.
- **Acumulado a noviembre se alcanzó una tasa de avance del gasto del Gobierno Central Presupuestario de 94,3% respecto del Presupuesto aprobado**, superior a lo observado al mismo mes de 2019 (87,9%). En cuanto a lo ejecutado en el mes de noviembre, se registró un avance mensual de 8,4% del Presupuesto aprobado, similar a lo observado en noviembre de 2019 (8,5%).
- Con todo lo anterior, durante el mes de noviembre, el Gobierno Central Total recaudó un total de \$3.631 miles de millones, y se ejecutaron gastos por \$4.277 miles de millones. Así, durante el mes se observó un **déficit de \$647 miles de millones, equivalente a -0,3% del PIB, acumulando un déficit de 6,5% del PIB en lo que va del año²**.

¹ Cierre estadístico del informe: 28 de diciembre de 2020.

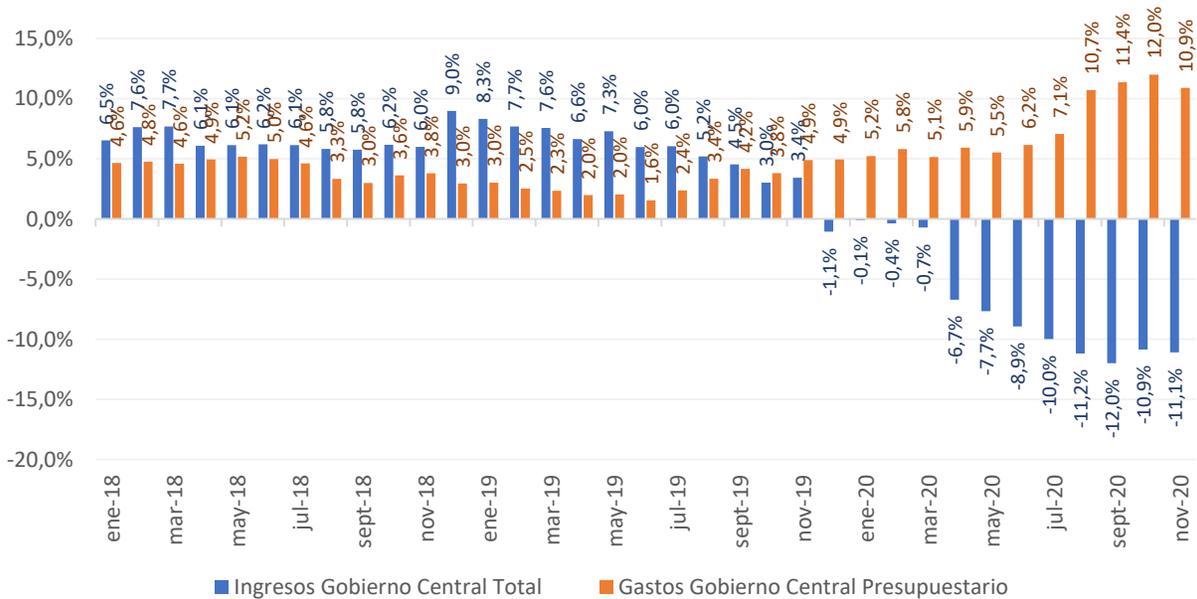
² La cifra de PIB utilizado en este informe corresponde a la estimación realizada en el IFP del III trimestre de 2020.

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

	nov-20		ene-nov 20	
	MM\$	% del PIB	MM\$	% del PIB
Ingresos	3.630.631	1,9	35.532.043	18,2
Gastos	4.277.411	2,2	48.257.261	24,7
Balance	-646.779	-0,3	-12.725.218	-6,5

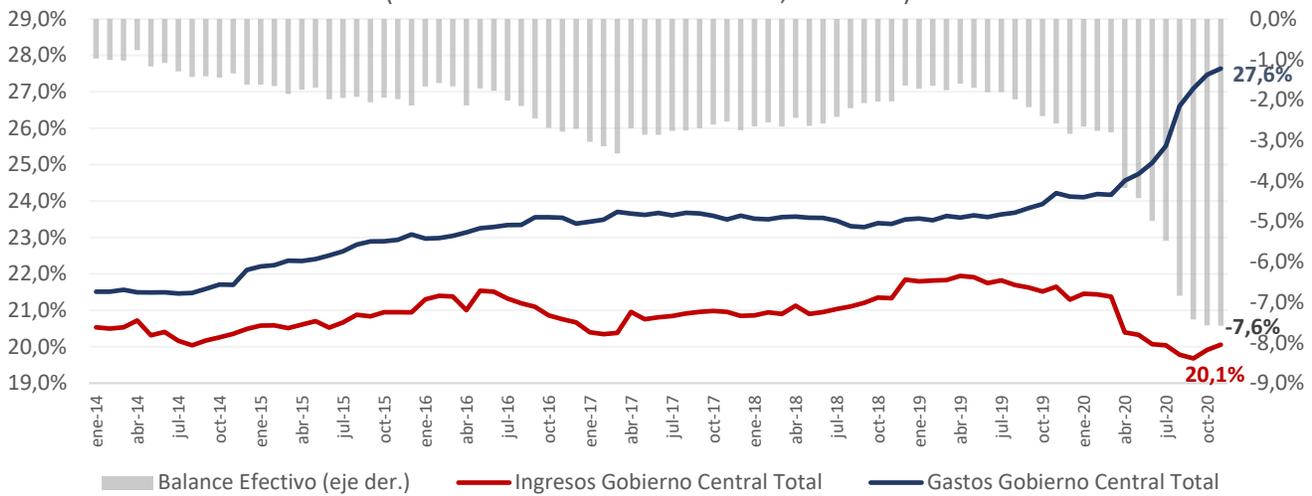
- La caída real en 12 meses del promedio móvil de los ingresos del Gobierno Central Total a noviembre fue de 11,1%, mientras que la respectiva variación de los gastos del Gobierno Central Presupuestario fue de 10,9%. El siguiente gráfico presenta la evolución de estas series desde enero de 2018.

Ingresos del Gobierno Central Total y Gastos del Gobierno Central Presupuestario 2018-2020
(var. real, promedio móvil 12 meses)



- La ejecución acumulada en 12 meses móviles del Gobierno Central Total presenta, a noviembre, ingresos totales en torno a 20,1% del PIB y gastos por 27,6% del PIB. Así, el Balance efectivo del Gobierno Central Total acumula un déficit en 12 meses de 7,6% del PIB. Lo anterior se presenta en el siguiente gráfico.

Ingresos, Gastos y Balance del Gobierno Central Total
(Acumulado en 12 meses móviles, % del PIB)



INGRESOS DEL GOBIERNO CENTRAL

- En relación con los ingresos del Gobierno Central Total, en noviembre se registró un crecimiento real en 12 meses de 2,9%, mientras que respecto del mes anterior se observó una reducción nominal de 0,4%.
- **El alza en 12 meses más relevante se observa en la recaudación de los contribuyentes no mineros**, que presentaron una expansión de 15,1% real anual en el mes de noviembre. Los principales motivos del aumento en este ítem fueron el cese de las medidas del Plan Económico de Emergencia que permiten postergar los pagos de IVA y PPM por seis meses y la baja en la tasa del Impuesto de Timbres y Estampillas. Por otra parte, se observa el efecto de la medida de pago rezagado del IVA y el pago del nuevo impuesto al IVA en los servicios digitales, que impulsan el crecimiento de este impuesto en el mes de noviembre.
- Con lo anterior, se acumula a noviembre una caída real de Ingresos de 10,3%, incida principalmente por la tributación de contribuyentes no mineros (resto de contribuyentes), que registraron las medidas para paliar los efectos del Covid-19 en los meses previos, seguida de la recaudación de impuestos de los contribuyentes mineros asociada al resultado de la Operación Renta 2020.

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

Concepto	MM\$		Var. 12 meses				Var. Mensual nominal			
	oct.	nov.	Incidencia				Incidencia			
			oct.	nov.	oct.	nov.	oct.	nov.	oct.	nov.
INGRESOS	3.644.416	3.630.631	8,2	2,9	100,0	100,0	15,8	-0,4	100,0	100,0
Ingresos tributarios netos	2.974.936	3.066.151	7,7	12,8	76,8	335,2	11,7	3,1	62,3	-661,7
<i>Tributación minería privada</i>	106.340	172.052	18,6	-15,8	6,0	-31,2	-0,7	61,8	-0,2	-476,7
<i>Tributación resto contribuyentes</i>	2.868.596	2.894.098	7,3	15,1	70,7	366,4	12,2	0,9	62,5	-185,0
Cobre bruto	85.605	87.022	79,8	26,2	13,8	17,4	-1,0	1,7	-0,2	-10,3
Imposiciones previsionales	273.314	248.403	2,9	-8,9	2,8	-23,4	14,5	-9,1	6,9	180,7
Donaciones	17.076	-9.519	279,6	-200,0	4,6	-18,4	335,0	-155,7	2,6	192,9
Rentas de la propiedad	50.477	36.716	-41,9	-85,5	-13,2	-209,1	6,8	-27,3	0,6	99,8
Ingresos de operación	61.815	61.951	-27,4	-24,1	-8,5	-19,1	-17,0	0,2	-2,5	-1,0
Otros ingresos	180.863	138.966	56,3	15,9	23,6	18,4	490,9	-23,2	30,1	303,9
Venta de activos físicos	330	941	153,1	-57,5	0,1	-1,2	7,5	185,0	0,0	-4,4

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

Concepto	MM\$		Var. 12 meses			
	oct.	nov.	Incidencia			
			oct.	nov.	oct.	nov.
INGRESOS	31.901.412	35.532.043	-11,6	-10,3	100,0	100,0
Ingresos tributarios netos	25.738.242	28.804.393	-13,4	-11,2	94,9	88,9
<i>Tributación minería privada</i>	1.052.971	1.225.023	-35,6	-33,4	13,9	15,0
<i>Tributación resto contribuyentes</i>	24.685.272	27.579.370	-12,1	-9,9	81,1	73,9
Cobre bruto	659.587	746.609	15,6	16,8	-2,1	-2,6
Imposiciones previsionales	2.581.366	2.829.768	1,0	0,0	-0,6	0,0
Donaciones	115.379	105.860	-9,2	-22,5	0,3	0,7
Rentas de la propiedad	771.699	808.415	-4,2	-23,6	0,8	6,1
Ingresos de operación	645.018	706.970	-29,3	-28,9	6,4	7,0
Otros ingresos	1.376.740	1.515.706	-1,4	0,0	0,5	0,0
Venta de activos físicos	13.381	14.322	79,2	47,9	-0,1	-0,1

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

	MM\$		var. 12 meses				var. Mensual nominal			
	oct.	nov.	Incidencia				Incidencia			
			oct.	nov.	oct.	nov.	oct.	nov.	oct.	nov.
1. Impuestos a la Renta	985.482	1.205.318	-3,9	2,9	-18,7	9,8	-6,3	22,3	-21,4	241,0
Declaración Anual	-64.478	-53.460	32,4	1,6	14,6	0,3	-58,9	-17,1	29,7	12,1
Impuestos	48.454	15.770	202,4	14,1	15,3	0,6	259,8	-67,5	11,3	-35,8
Sistemas de Pago	-112.932	-69.230	-1,3	-1,6	-0,7	-0,3	-33,7	-38,7	18,4	47,9
Declaración y Pago Mensual	341.354	483.616	10,3	11,1	15,0	14,0	-35,3	41,7	-59,9	156,0
Pagos Provisionales Mensuales	708.606	775.162	-12,6	-1,9	-48,3	-4,4	4,0	9,4	8,9	73,0
2. Impuesto al Valor Agregado	1.609.410	1.561.957	13,3	28,3	89,1	99,3	18,7	-2,9	81,6	-52,0
I.V.A. Declarado	2.233.306	2.177.300	9,4	14,3	90,8	78,6	10,0	-2,5	65,3	-61,4
Créd. Esp. Empresas Constructoras	-18.950	-25.416	49,9	32,9	8,9	3,6	17,6	34,1	-0,9	-7,1
Devoluciones	-604.946	-589.927	-3,8	9,1	-10,6	17,1	-8,1	-2,5	17,2	16,5
3. Impuestos a Productos Específicos	312.691	180.642	25,5	5,0	30,1	2,5	57,7	-42,2	36,8	-144,8
Tabacos, Cigarros y Cigarrillos	152.037	65.456	107,2	44,8	37,2	5,8	89,0	-56,9	23,0	-94,9
Combustibles	160.644	115.183	-8,6	-9,7	-7,1	-3,6	36,4	-28,3	13,8	-49,8
Der. de Extracción Ley de Pesca	10	3	-!	100,4	--	0,2	--	--	0,0	0,0
4. Impuestos a los Actos Jurídicos	5.453	29.595	-87,9	-54,1	-18,8	-10,0	810,5	442,7	1,6	26,5
5. Impuestos al Comercio Exterior	28.303	29.757	-3,4	5,2	-0,5	0,4	15,6	5,1	1,2	1,6
6. Otros	33.597	58.882	643,7	-10,4	18,8	-2,0	1,9	75,3	0,2	27,7
Fluct. Deudores más Dif. Pendientes	-21.771	-12.348	36,9	-127,4	6,0	-16,5	-43,2	-43,3	5,3	10,3
Otros	55.367	71.230	95,5	244,7	12,8	14,6	-22,3	28,6	-5,1	17,4
Ingresos Netos por Impuestos	2.974.936	3.066.151	7,7	12,8	100,0	100,0	11,7	3,1	100,0	100,0

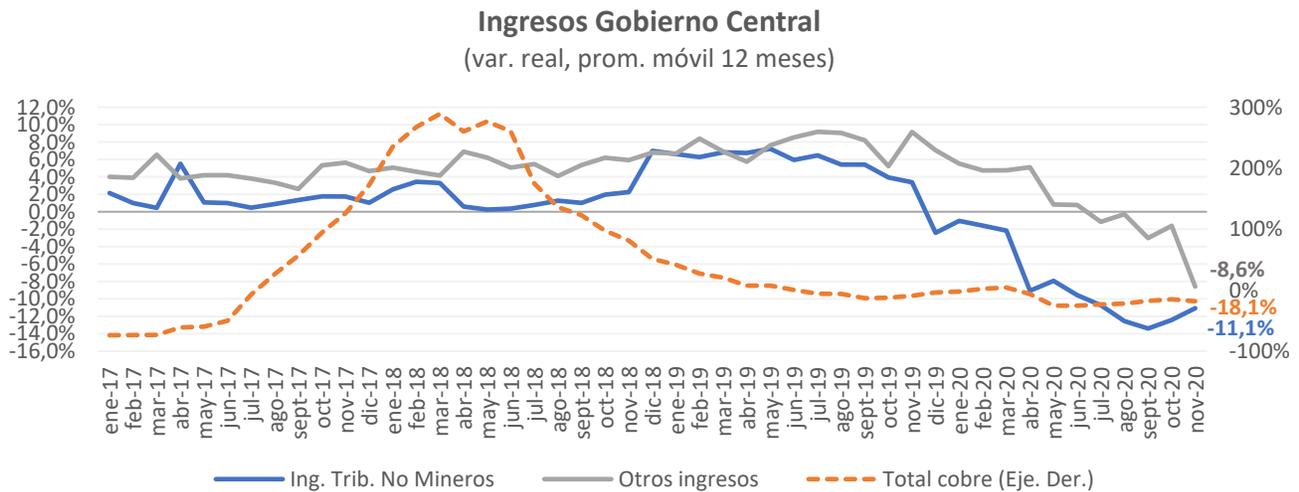
Ingresos tributarios netos, acumulado
(MM\$, % de variación real e incidencia)

	MM\$		var. 12 meses			
	oct.	nov.	Incidencia			
			oct.	nov.	oct.	nov.
1. Impuestos a la Renta	9.689.250	10.894.568	-19,9	-17,9	60,4	65,2
Declaración Anual	-1.872.392	-1.925.852	-155,0	-144,2	28,5	31,2
Impuestos	10.520.425	10.536.195	-2,4	-2,3	6,5	6,9
Sistemas de Pago	-12.392.817	-12.462.048	-7,6	-7,6	22,0	24,3
Declaración y Pago Mensual	4.844.409	5.328.025	10,0	10,1	-11,0	-13,4
Pagos Provisionales Mensuales	6.717.233	7.492.395	-20,3	-18,7	42,9	47,4
2. Impuesto al Valor Agregado	12.670.035	14.231.992	-9,8	-6,8	34,5	28,4
I.V.A. Declarado	19.670.551	21.847.851	-4,9	-3,2	25,2	20,1
Crédito Especial Empresas Constructoras	-257.831	-283.247	25,5	26,3	-2,2	-2,8
Devoluciones	-6.742.685	-7.332.612	-7,4	-5,8	11,6	11,1
3. Impuestos a Productos Específicos	2.429.725	2.610.367	-4,4	-3,8	2,8	2,8
Tabacos, Cigarros y Cigarrillos	898.038	963.494	0,1	2,2	0,0	-0,6
Combustibles	1.498.586	1.613.769	-7,8	-7,9	3,2	3,8
Derechos de Extracción Ley de Pesca	33.101	33.104	75,6	81,9	-0,4	-0,4
4. Impuestos a los Actos Jurídicos	277.403	306.998	-50,5	-50,9	7,1	8,7
5. Impuestos al Comercio Exterior	233.816	263.573	-17,0	-15,0	1,2	1,3
6. Otros	438.013	496.895	122,2	89,0	-6,0	-6,4
Fluctuación Deudores más Diferencias Pendientes	-299.324	-311.672	35,3	25,3	-4,1	-2,9
Otros	737.337	808.567	11,8	18,9	-2,0	-3,5
Ingresos Netos por Impuestos	25.738.242	28.804.393	-13,4	-11,2	100,0	100,0

**Incidencias de las variaciones en 12 meses de los Ingresos tributarios netos
(porcentaje)**

	Incidencia var. noviembre	Incidencia var. acumulada a noviembre
Ingresos tributarios netos	100,0	100,0
Tributación minería privada	-9,3	16,9
Tributación contribuyentes no mineros	109,3	83,1

- 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.



Ejecución de las Medidas de apoyo a las empresas por el Covid-19 con Efecto en los Ingresos

- La ejecución acumulada de las medidas del Plan Económico de Emergencia (PEE) con efectos en los Ingresos del Gobierno Central Total es de \$3.073.019 millones de menores ingresos, lo que explica en gran medida la caída de los ingresos fiscales acumulados al mes de noviembre. Si se descuenta dicho efecto, los ingresos tributarios netos hubiesen caído 1,8% en lugar del 11,2% real reportado, mientras que los ingresos totales del Gobierno Central Total hubiesen presentado una caída de 2,6% real en 12 meses en lugar de la disminución de 10,3% antes mencionada.
- Las principales medidas, como la suspensión del pago de PPM, postergación del pago del IVA y la baja en la tasa de Timbres y estampillas, tenían fecha de término en el mes de septiembre, de manera que dejan de reportar efectos de menor recaudación de los ingresos fiscales a partir del mes de octubre.
- Se debe señalar que en septiembre se adiciona información sobre la aplicación del reembolso del IVA para Pymes (Ley N° 21.256) y que desde el mes pasado se comienza a informar el pago de la postergación del pago del IVA, que había comenzado a registrar ingresos desde el mes de julio.

Ejecución mensual a noviembre de las medidas del Plan Económico de Emergencia con efectos en los Ingresos del Gobierno Central Total (millones de pesos)

Medida	abr	may	Jun	Jul	ago	sep	oct	nov	acum
1 Suspensión PPM	-328.157	-405.130	-387.877	-194.081	-140.169	-128.528	-	-	-1.583.942
2 Postergación IVA	-252.680	-250.735	-145.269	-27.775	-24.403	-25.768	-	-	-726.630
3 Pago Postergación IVA	-	-	-	50.357	50.959	50.509	70.642	71.341	293.808
4 Anticipo devoluciones*	-638.000	638.000	-	-	-	-	-	-	0
5 Postergación pago impuesto	-659.000	-	-	-	-	-	-	-	-659.000
6 Acelerar devolución de Impuesto a la Renta de trabajadores independientes*	-162.000	162.000	-	-	-	-	-	-	0
7 Devolución de retención de Impuesto a la Renta de los meses de enero y febrero 2020 a los trabajadores independientes	-99.000	-	-	-	-	-	-	-	-99.000
8 Reducción timbres y estampillas**	-36.369	-24.049	-56.184	-62.366	-55.186	-55.718	-	-	-289.872
9 Reembolso IVA	-	-	-	-	-	-8.383	-	-	-8.383
Total	-2.175.206	120.086	-589.330	-233.865	-168.799	-167.888	70.642	71.341	-3.073.019

Notas:

*El dato disponible corresponde a la totalidad de las devoluciones de \$800.000 millones, sin el detalle por contribuyente (medidas 3 y 5 del cuadro). Por lo anterior, se asume una ejecución de 100% en las devoluciones de trabajadores independientes (medida 5) y la diferencia se registró en anticipo de devoluciones (medida 3).

**En la estimación de impacto de la disminución de tasa del Impuesto de Timbres y Estampillas, se reporta la cifra estimada en el Informe Financiero menos la recaudación observada en la ejecución de cada mes.

Fuente: Elaboración Dipres con información de SII.

GASTOS DEL GOBIERNO CENTRAL³
Gobierno Central Presupuestario

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

Concepto	MM\$		Var. 12 meses				Var. Mensual nominal			
	oct.	nov.	Incidencia		Incidencia		oct.	nov.	oct.	nov.
			oct.	nov.	oct.	nov.				
Gastos que afectan el patrimonio neto	3.832.772	3.575.273	17,0	5,5	108,0	173,8	-19,3	-6,7	123,1	112,8
Personal	781.120	860.450	3,4	10,1	5,0	73,4	-26,3	10,2	37,3	-34,7
Bienes y serv. de consumo y producción	360.248	375.948	18,8	1,3	11,0	4,6	2,2	4,4	-1,0	-6,9
Intereses	18.196	2.291	-46,2	-22,9	-3,0	-0,6	-96,5	-87,4	67,9	7,0
Subsidios y donaciones	1.974.453	1.615.314	30,0	-0,6	88,0	-9,1	-3,8	-18,2	10,6	157,3
Prestaciones previsionales 1/	691.938	704.560	6,4	18,0	8,1	100,1	-8,0	1,8	8,0	-5,5
Otros	6.816	16.711	-46,7	53,2	-1,2	5,4	-28,4	145,2	0,4	-4,3
Gastos en activos no financieros	670.519	699.670	-5,8	-10,2	-8,0	-73,8	34,6	4,3	-23,1	-12,8
Inversión	298.321	352.373	-16,5	-7,2	-11,4	-25,4	22,1	18,1	-7,2	-23,7
Transferencias de capital	372.198	347.297	5,0	-13,0	3,5	-48,4	46,6	-6,7	-15,8	10,9
Total gastos	4.503.291	4.274.944	13,0	2,6	100,0	100,0	-14,2	-5,1	100,0	100,0

1/ Gasto no incluye el bono electrónico Fonasa.

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

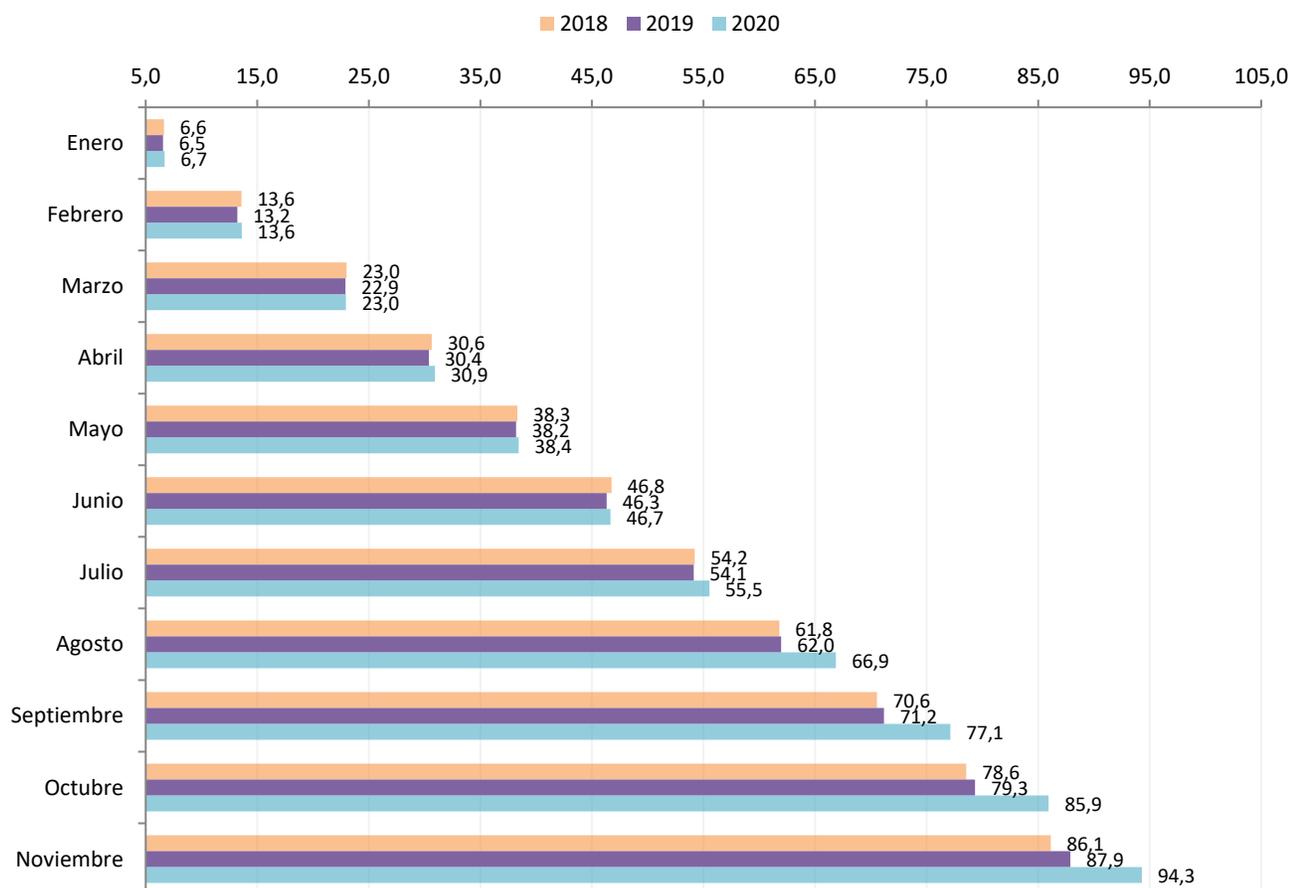
Concepto	MM\$		Var. 12 meses			
	oct.	nov.	Incidencia		oct.	nov.
			oct.	nov.		
Gastos que afectan el patrimonio neto	39.109.333	42.684.606	16,8	15,8	109,5	110,8
Personal	8.657.979	9.518.429	5,1	5,5	8,1	9,5
Bienes y servicios de consumo y producción	3.209.676	3.585.624	7,1	6,5	4,2	4,2
Intereses	1.877.836	1.880.127	6,0	6,0	2,1	2,0
Subsidios y donaciones	18.252.635	19.867.949	31,0	27,7	84,1	82,2
Prestaciones previsionales 1/	7.028.776	7.733.335	8,6	9,4	10,9	12,7
Otros	82.431	99.142	14,2	19,3	0,2	0,3
Gastos en activos no financieros	4.841.161	5.540.831	-9,2	-9,3	-9,5	-10,8
Inversión	2.404.700	2.757.073	-10,5	-10,1	-5,5	-5,9
Transferencias de capital	2.436.461	2.783.758	-7,8	-8,5	-4,0	-4,9
Total gastos	43.950.494	48.225.438	13,2	12,2	100,0	100,0

1/ Gasto no incluye el bono electrónico Fonasa.

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 de años previos.

- **En el mes de noviembre se observa que la ejecución del Gasto Presupuestario registra un incremento de 2,6% real en 12 meses.** Esta variación es menor a la observada en octubre debido a que en ese mes se desplegaron más pagos de beneficios debido al Covid-19 que lo ocurrido en noviembre. Además, la caída de Subsidios y donaciones en Educación del último mes, que tiene alta incidencia en la variación total de este subtítulo, se explica en gran parte porque las transferencias del sistema de financiamiento institucional para la gratuidad de las universidades, centros de formación técnica e institutos profesionales, fueron mayores durante los primeros trimestres de este año que el último. A su vez, se presenta una menor ejecución asociada al Fondo de Apoyo a la Educación Pública explicada por la disminución del Fondo con respecto al presupuesto 2019, de acuerdo a lo establecido en el Art. 37 transitorio de la ley N°20.845. Finalmente, se observa menor ejecución en las asignaciones, asesoría y apoyo a la Educación Escolar Pública, Evaluación de Logros de Aprendizaje y Tarjeta Nacional del Estudiante, explicado por una menor actividad presencial y atraso de las actividades asociado a la pandemia.
- **Dentro del gasto presupuestario que afecta el patrimonio neto (corriente) el incremento en 12 meses de 15,8% en lo acumulado a noviembre,** se debe principalmente a **Subsidios y Donaciones** (82,2% de incidencia en la variación del total de gastos presupuestarios y una variación real anual de 27,7%) y **Prestaciones Previsionales** (12,7% de incidencia en la variación del total de gastos presupuestarios y una variación real anual de 9,4%). En términos acumulados en Subsidios y Donaciones destaca el pago del Bono Covid aprobado en la Ley N°21.225, la entrega del Ingreso Familiar de Emergencia, el pago del Aporte Fiscal para la Clase Media, la ayuda extraordinaria a Municipios, así como el efecto del aumento de la pensión máxima con Aporte Previsional Solidario aprobado en diciembre de 2019, entre otros. En Prestaciones Previsionales se observan los efectos de la implementación de la ley que mejora el Sistema de Pensiones Solidaria, aumentando el valor de la Pensión Básica Solidaria (PBS) en 50% y la Pensión Máxima con Aporte Solidario (PMAS) en 50%.
- **En relación con el Gasto de Capital se registra una caída acumulada de 9,3% real en 12 meses,** compuesta por una disminución real de las iniciativas de Inversión de 10,1% y de las Transferencias de capital de 8,5%. En este aspecto, se debe señalar que la contracción de las transferencias de capital está explicada principalmente por el Ministerio de Obras Públicas, debido al cambio de modalidad de entrega de recursos por parte del Ministerio de Obras Públicas a la empresa Metro. Además, los otros ministerios se ven afectados por los retrasos producidos en diversos programas producto de la pandemia.
- **La tasa de ejecución del gasto presupuestario durante noviembre fue 8,4%,** menor a la observada el mismo mes del año anterior (8,5%), a diferencia **de lo acumulado a noviembre, que presenta un avance de 94,3%,** superior a lo registrado al mismo mes de 2019 (87,9%) y de 2018 (86,1%), según se observa en siguiente gráfico. Lo anterior, responde al impulso de las medidas adicionales para atender la emergencia sanitaria.
- **Los ministerios que han mostrado los mayores avances dentro del gasto al mes de noviembre son: Ministerio de Salud, Trabajo, Secretaría General de Gobierno, Agricultura y Hacienda** con tasas superiores al 95% de su ley aprobada.

Ejecución Acumulada Gasto Presupuestario
(% respecto de la Ley aprobada)



- Respecto de la ejecución de los gastos presupuestarios según subtítulos, se aprecia en la siguiente tabla que, durante el mes de noviembre, en dos de ellos se ha ejecutado una menor proporción que el total de gastos presupuestarios en el mes (Subsidios y donaciones e Inversión, sin contar intereses que casi no ejecutó en relación al resto).

Tasa de ejecución del gasto presupuestario según subtítulos
(% de gasto ejecutado sobre Ley Aprobada 2020)

Gastos presupuestarios	Octubre	noviembre	Acumulado a noviembre
Total gastos presupuestarios	8,8	8,4	94,3
Total gastos que afectan el patrimonio neto	8,9	8,3	99,0
Personal	7,9	8,7	96,3
Bienes y servicios de consumo y producción	10,1	10,5	100,5
Intereses	1,0	0,1	102,5
Subsidios y donaciones	9,8	8,0	98,6
Prestaciones previsionales	9,0	9,2	101,0
Gastos en activos no financieros	8,3	8,7	68,9
Inversión	6,7	7,9	61,9
Transferencias de capital	10,4	9,7	77,6

- A continuación, se muestran los principales ministerios que realizan gastos que afectan el patrimonio neto (corrientes). La mayor incidencia en el crecimiento real de 15,8% corresponde al Ministerio de Salud, con un aumento del gasto de 15,3%, debido, entre otras cosas, al incremento en el gasto en Personal y Bienes y servicios de consumo, asociado al mayor personal contratado por la emergencia sanitaria y la compra de fármacos, elementos de protección personal, insumos para exámenes de diagnóstico Covid-19 y arriendos de equipamiento. Asimismo, este último incluye un mayor gasto por entrada en operaciones y puesta en marcha de establecimientos. Por su parte, el Ministerio de Trabajo también presenta una alta incidencia con un incremento de 11,3%, que se explica en gran parte por la implementación de la ley que mejora el Sistema de Pensiones Solidaria y el pago del Bono Covid. Cabe destacar también, la variación del Ministerio del Interior, incidido principalmente por las transferencias realizadas para atender situaciones de emergencia.
- Se debe señalar, que otro elemento que incidió en el incremento del gasto corriente a noviembre, y que no es presentado en el análisis por ministerios del cuadro, es el Tesoro público, que sigue presentando un importante incremento en el mes de noviembre (110,5%) con una incidencia en el total de gasto corriente de 59,8%, que se explica fundamentalmente por el pago de los beneficios derivados de la pandemia, tales como el IFE y el Apoyo a Clase Media, entre otros beneficios.

Gasto Corriente a noviembre 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 noviembre de 2020			Variación % real anual
		Ejecución a noviembre 2020	2020	2019	
TOTAL	43.105.421	42.684.606	99,0%	89,2%	15,8%
Salud	8.708.617	9.669.321	111,0%	100,7%	15,3%
Interior	2.043.890	2.217.945	108,5%	95,3%	15,8%
Trabajo	7.749.964	7.586.934	97,9%	94,1%	11,3%
Defensa	1.711.584	1.485.734	86,8%	89,0%	-4,7%
Educación	10.662.228	9.168.022	86,0%	86,9%	-2,5%

(1) Luego de la clasificación por mayor gasto aprobado en la Ley de Presupuestos 2020 (excluyendo Tesoro Público), se ordenan descendientemente de acuerdo con el 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.

- En relación con los cinco principales ministerios inversores, o que realizan gastos en activos no financieros (de capital), se observa que todos ellos, salvo Educación, registran caídas reales en 12 meses de su ejecución acumulada a noviembre. La mayor incidencia en la reducción del total corresponde al Ministerio de Obras Públicas producto de la detención o ejecución más lenta de las obras debido a las medidas de restricción de desplazamiento implementadas durante el período. Se debe señalar que en algunos ministerios se ha comenzado a retomar las faenas de manera normal, comenzando a reactivarse durante septiembre, por lo que se espera que el último trimestre de 2020, la ejecución de este gasto sea más alta que en 2019.

Gasto de Capital a noviembre de 2020

5 Ministerios con mayor gasto de capital aprobado ⁽¹⁾

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

% Avance a noviembre de 2020

Ministerios	Ley de Presupuestos 2020	Ejecución a noviembre 2020	2020	2019	Variación % real anual
TOTAL	8.027.899	5.540.831	69,0%	80,6%	-9,3%
Vivienda	2.009.243	1.765.067	87,8%	93,5%	-3,1%
Obras Públicas	2.289.207	1.684.383	73,6%	81,4%	-10,4%
Interior	1.505.812	946.297	62,8%	73,6%	-12,4%
Educación	389.039	212.028	54,5%	61,4%	1,7%
Salud	922.615	458.195	49,7%	84,4%	-8,9%

(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 las Medidas implementadas en el contexto del Covid-19 con Efecto en los Gastos

- Desde el informe de ejecución mensual de julio de 2020, se ha mostrado el avance que han tenido las medidas relacionadas al Marco de Entendimiento para construir un “Plan de Emergencia por la Protección de los Ingresos de las familias y la Reactivación económica y del Empleo, al alero de un marco de convergencia fiscal de mediano plazo”, con el fin de implementar medidas ante la Pandemia del Covid-19.
- En particular, a la fecha las medidas que han mostrado avances y que corresponden a gastos sobre la línea son el Fondo especial de insumos médicos, en cuyo caso se consolida con el primer fondo anunciado en marzo, el Ingreso Familiar de Emergencia (IFE), donde se descuentan US\$833 millones de la ley IFE aprobada antes del Marco de Entendimiento, el segundo fondo de Apoyo a Municipios, el Apoyo Clase Media y desde el mes de octubre se adicionan el Postnatal de emergencia y el nuevo subsidio Transitorio al empleo.
- A noviembre la ejecución acumulada de las medidas con efectos en el Gasto del Gobierno Central Total presentó \$3.539.740 millones de mayor gasto, siendo el Ingreso Familiar de Emergencia la medida con mayores recursos asociados, correspondientes a un 63% de estos.

Ejecución a noviembre de las medidas del Acuerdo Covid con efectos en el Gasto del Gobierno Central Total (millones de pesos y millones de dólares)

Fondo Covid	Ejecutado MM\$	Ejecutado MM US\$
Fondo especial de insumos médicos ⁽¹⁾	642.920	808
Ingreso Familiar de Emergencia ⁽²⁾	1.985.886	2.495
Apoyo Municipios Fondo Covid	96.000	121
Apoyo Clase Media	779.391	979
Postnatal de emergencia ⁽³⁾	24.357	31
Nuevo Subsidio Transitorio al Empleo	11.186	14
Total	3.539.740	4.447

(1) Incluye información de cierre mensual provisorio. Contempla los Fondos I y II, aunque solo el Fondo II es contemplado en el acuerdo Covid.

(2) Este gasto no considera los US\$833 millones de la ley IFE aprobada antes del Marco de Entendimiento.

(3) No incluye postnatal pagado por Fonasa a través de Cajas de Compensación de Asignación Familiar cuya actualización termina el 30 de diciembre.

Nota: Tipo de cambio: \$/US\$ 796.

Fuente: Dipres.

- Esta cifra incluye los montos de transferencias directas relacionadas al Plan Económico de Emergencia, como el Bono Covid, IFE y el primer traspaso a municipalidades.

EJECUCIÓN DE LA INVERSIÓN REGIONAL⁴

- El siguiente cuadro presenta el estado de avance de la ejecución acumulada de las inversiones de los gobiernos regionales al mes de noviembre de 2019 y de 2020 en relación con el presupuesto vigente.
- Respecto del gasto agregado en inversiones realizado por los gobiernos regionales en términos acumulados hasta noviembre, presentó una reducción real de 16,2%, así como una tasa de ejecución respecto de su presupuesto vigente de 77,5% inferior a lo registrado al mismo período de 2019 (85,5%).
- Se debe señalar que, al mes de noviembre de este año, todas las regiones presentan tasas de ejecución respecto de la ley vigente inferiores a lo presentado a igual período del año anterior. Por su parte, seis regiones muestran avances inferiores al promedio. Destacan por sus mayores tasas de ejecución, la de la Araucanía, Arica y Parícuta, Los Lagos y Maule.

⁴ En esta oportunidad se reporta el gasto de los Gobiernos Regionales sin descontar las transferencias de capital consolidables, sin Fondema.
Subdirección de Presupuestos/
Departamento de Estudios

Gobiernos Regionales – Programas de Inversión
Presupuesto Vigente y Ejecutado Acumulado a noviembre 2019-2020
(\$miles, % de avance sobre ley vigente)

REGIONES	PRESUPUESTO 2019				PRESUPUESTO 2020			
	Inicial Ley de Presupuestos	Vigente	Ejecutado Acumulado (b)	% Ejec.	Inicial Ley de Presupuestos	Vigente (a)	Ejecutado Acumulado (b)	% Ejec.
Arica y Parinacota	32.296.491	49.265.287	43.907.616	89,1	33.957.000	39.795.924	32.608.440	81,9
Tarapacá	42.126.267	47.762.878	36.185.953	75,8	44.302.090	41.813.559	29.651.599	70,9
Antofagasta	76.915.659	78.127.095	63.369.548	81,1	80.864.865	72.498.214	55.380.475	76,4
Atacama	63.461.924	63.880.462	51.903.197	81,3	66.753.533	68.247.130	44.596.830	65,3
Coquimbo	61.140.082	68.271.691	56.050.614	82,1	64.268.724	68.783.188	44.564.303	64,8
Valparaíso	75.198.193	78.736.421	64.749.020	82,2	79.102.746	71.221.747	56.310.831	79,1
Metropolitana	120.565.793	126.777.598	111.644.996	88,1	127.382.905	121.852.147	97.733.544	80,2
O'Higgins	65.412.045	67.144.262	55.726.553	83,0	68.939.562	68.358.002	53.071.555	77,6
Maule	78.806.394	84.247.096	73.959.517	87,8	83.036.158	83.565.425	67.825.134	81,2
Ñuble	48.875.176	47.224.562	42.424.136	89,8	52.009.247	40.674.165	32.596.549	80,1
Bio Bío	71.631.418	96.623.594	85.301.304	88,3	80.704.283	90.054.194	70.511.524	78,3
Araucanía	116.453.188	121.966.344	103.058.026	84,5	124.869.536	120.217.422	101.234.380	84,2
Los Ríos	46.875.301	52.902.231	46.522.560	87,9	49.273.959	41.917.186	31.579.482	75,3
Los Lagos	76.534.970	88.542.838	76.941.392	86,9	80.474.279	81.129.196	66.287.886	81,7
Aysén	52.923.019	58.478.086	50.320.418	86,1	56.197.119	66.909.962	49.446.003	73,9
Magallanes	50.503.919	82.902.499	75.004.877	90,5	53.099.521	77.224.707	61.688.479	79,9
TOTAL	1.079.719.839	1.212.852.944	1.037.069.727	85,5	1.145.235.527	1.154.262.168	895.087.014	77,5

- a) Presupuesto vigente incluye decretos modificatorios totalmente tramitados a noviembre de 2020.
b) Presupuesto ejecutado al mes de noviembre.
c) Los montos presupuesto vigente y ejecutado acumulados son netos (no consideran Préstamos, Servicio de la Deuda ni Saldo Final de Caja).