

EJECUCIÓN GOBIERNO CENTRAL TOTAL al mes de mayo 2016

I. Resultado de la gestión del Gobierno Central a mayo 2016

El resultado neto del Gobierno Central Total acumulado al mes de mayo 2016 corresponde a un superávit de \$685.817 millones, con un incremento real de los ingresos totales de 8,4% y con un alza en los gastos de 4,4%, ambos en relación a igual período del año anterior.

	Millones de pesos	Variación real anual
Ingresos	15.552.014	8,4%
Gastos	14.866.197	4,4%
Balance	685.817	-

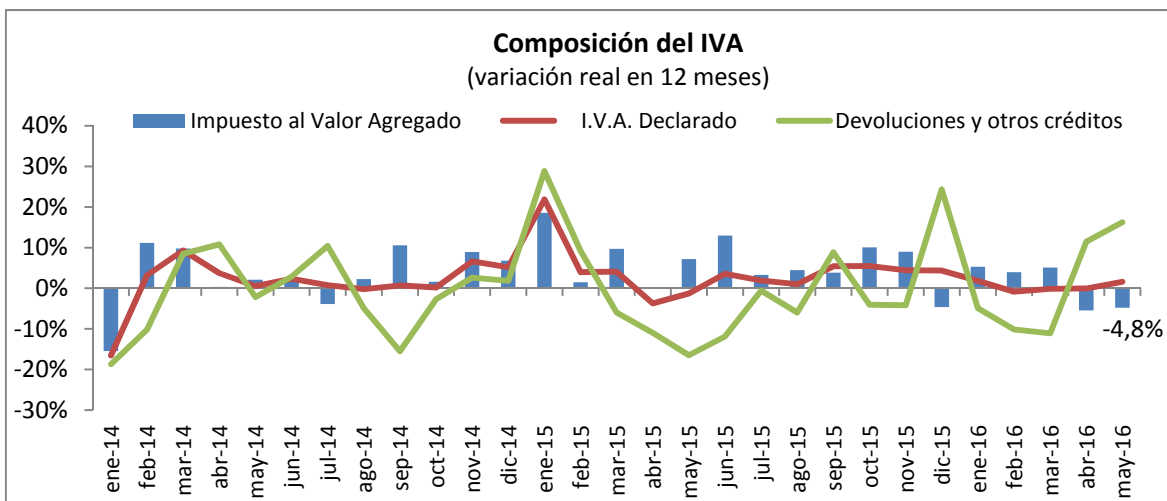
La evolución de los ingresos totales es el resultado, en parte, de un aumento de la recaudación de los contribuyentes no mineros (15,0%) y la caída observada en la recaudación de los contribuyentes de la minería privada (GMP10), los que mostraron una reducción de 76,9%. El crecimiento acumulado a mayo de los ingresos tributarios no mineros, se debe a que en ellos se incluye el pago excepcional de impuestos por registro de capitales en el exterior, realizado principalmente en el mes de enero¹.

El análisis de los ingresos tributarios por tipo de impuesto muestra resultados diversos en la recaudación de sus componentes, en comparación a la misma fecha del año pasado. Es así como en términos acumulados a mayo, se observan variaciones reales anuales de 12,2% en los Impuestos a la Renta; 0,9% en el IVA, 3,2% en los Impuestos a Productos Específicos; 57,1% en los Impuestos a los Actos Jurídicos; y -9,3% en los impuestos al Comercio Exterior.

Cabe destacar, que en el mes de mayo se observó un aumento inusitado de la recaudación del resto de contribuyentes de 436,6%, lo que se explica porque la declaración anual del impuesto a la renta este año se parceló en los meses de abril y mayo. Es por ello que en el mes de abril se registró una caída en 12 meses en la recaudación de este ítem de un 9,8%, lo que a la vez se compensa con el ya mencionado crecimiento de mayo.

Adicionalmente, el IVA neto mostró una caída en el mes de mayo respecto de igual mes del año anterior, producto del crecimiento observado en la declaración del IVA (1,6%), y el importante aumento de las devoluciones de 16,3%, efectuadas en el mes, situación similar a lo ocurrido en el mes de abril. Se debe señalar que durante los meses previos a abril se observaron caídas en las devoluciones, lo que habría permitido mostrar un mayor incremento en el IVA, pese a las bajas tasas de crecimiento de las declaraciones.

¹ Según los datos registrados a mayo, se ha percibido el pago de impuesto a la renta de \$223.522 millones por concepto de registro de capitales, así como un registro de fluctuación de deudores de \$235.424 millones, que en suma ascienden a \$519.117 millones. La variación real en 12 meses acumulada a mayo de los Ingresos tributarios y los ingresos totales, excluyendo la recaudación por este concepto, sería de 4,9% y 4,8%, respectivamente.

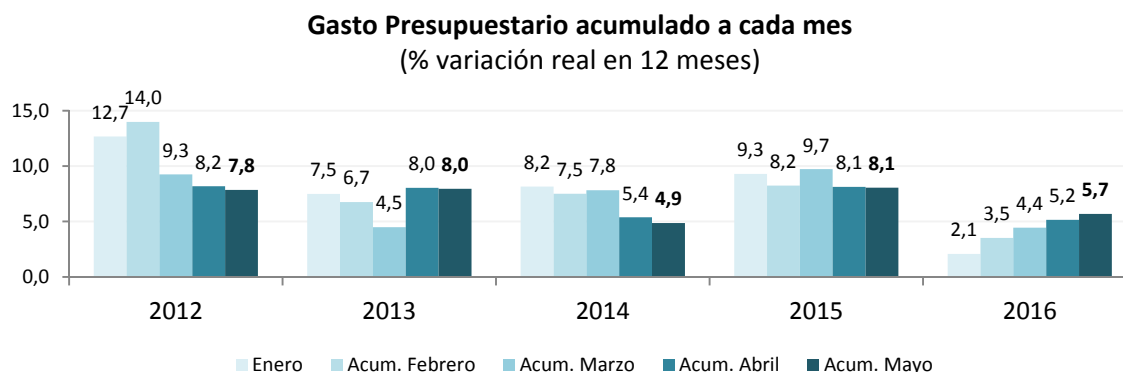


Los ingresos provenientes del cobre se comportan en línea con la caída observada del precio del cobre, que registra un precio promedio en enero-mayo de 2016 de US\$c/lb 214, mientras que en igual período de 2015 éste ascendía a US\$c/lb 270 (equivalente a una reducción de 20,8%).

En relación al crecimiento del gasto total, éste se compone de una variación positiva de 5,7% del gasto presupuestario contrarrestado por una disminución de 57,7% del gasto extrapresupuestario (según el programa de ejecución).

II. Crecimiento del Gasto del Gobierno Central Presupuestario

Como se señalara anteriormente, el gasto del Gobierno Central Presupuestario acumulado al mes de mayo creció en 5,7% comparado con igual periodo de 2015. Esta variación representa uno de los menores crecimientos en los últimos cinco años acumulado a igual mes, sólo siendo menor en mayo de 2014 (ver gráfico). No obstante lo anterior, se encuentra en línea con el menor incremento del gasto presupuestado para el año 2016.



El gasto en transacciones que afectan el patrimonio neto del Gobierno Central Presupuestario (gasto corriente) acumulado al mes de mayo, creció 5,8% real respecto a igual período del año

anterior, mientras el gasto incluido en las transacciones en activos no financieros o gasto de capital (inversión y transferencias de capital) creció 4,9% real.

Variación real en 12 meses a mayo de los componentes de Gastos Presupuestarios

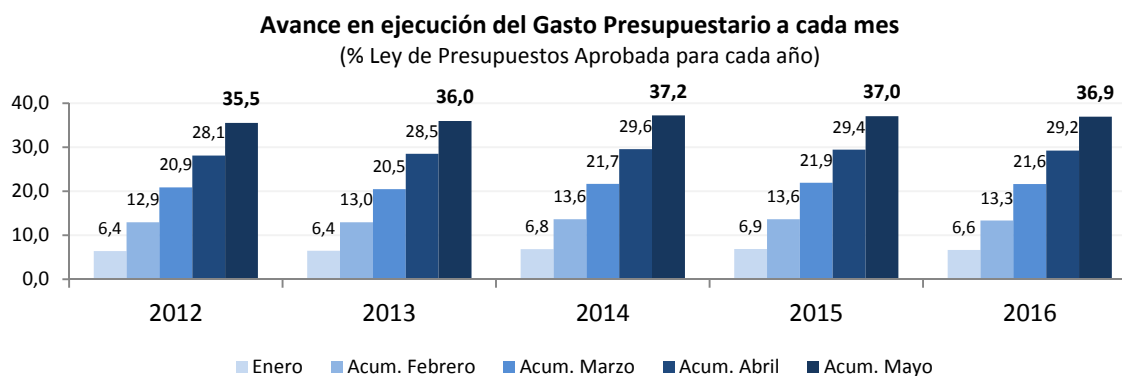
Gasto Corriente	5,8%
Personal	5,8%
Bienes y servicios de consumo y producción	7,3%
Intereses	29,6%
Subsidios y donaciones	7,4%
Prestaciones previsionales	-0,7%
Otros	-30,9%
Gastos de Capital	4,9%
Inversión	7,3%
Transferencias de capital	2,6%
Gasto Presupuestario Total	5,7%

Destaca por su incidencia el incremento del gasto en Subsidios y donaciones y de Personal. El primero está explicado principalmente por el aumento en el gasto ejecutado en los Ministerios de Educación y Salud, mientras que el segundo se encuentra explicado principalmente por mayores gastos en los Ministerios de Salud e Interior.

El crecimiento de 4,9% real anual del Gasto de Capital, se compone de un alza real de 7,3% en las iniciativas de inversión y un aumento de 2,6% en transferencias de capital respecto de lo observado en igual periodo del año anterior. Cabe mencionar, que para el Gasto de Capital se presupuestó una caída de 2,4% respecto de la Ley de Presupuestos 2015, que ese año incorporaba un importante impulso fiscal a través de la inversión pública.

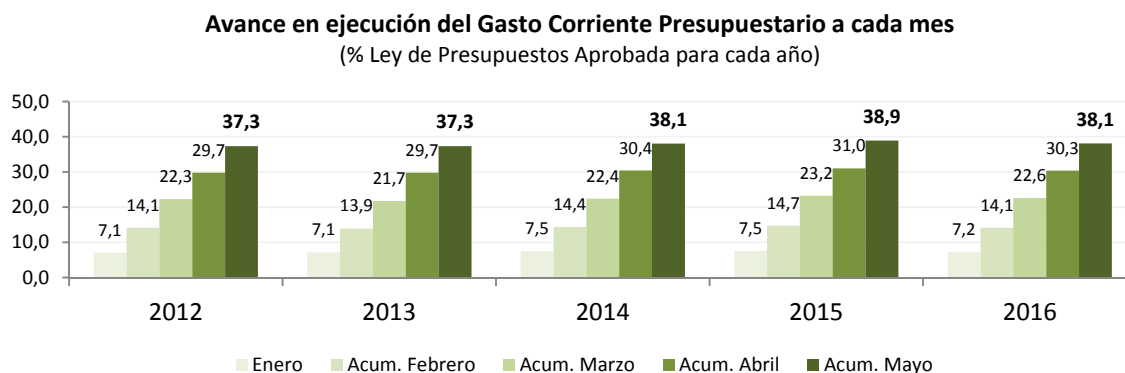
III. Avance Ejecución Presupuestaria a mayo de 2016

En términos generales, la ejecución presupuestaria acumulada a mayo de 2016 muestra un avance de 36,9%, porcentaje similar al observado en el mismo periodo en los últimos años.



Gasto Corriente año 2016

El avance de los gastos corrientes al mes de mayo de 2016 alcanzó a 38,1% respecto a la Ley Aprobada, cifra algo menor a lo observado en el año 2015, pero similar a lo registrado en el mismo lapso de años previos.



Al respecto, el siguiente cuadro presenta los 5 ministerios con mayor nivel de gasto corriente dentro de la Ley Aprobada 2016, ordenados de acuerdo a la tasa de ejecución de ese gasto al mes de mayo de 2016. Se puede señalar que dentro de los ministerios con mayor gasto corriente presupuestado, los que muestran una mayor tasa de ejecución al mes de mayo, corresponden al Ministerio del Salud (44,3%), Trabajo (43,0%) e Interior (42,4%).

Gasto Corriente
5 Ministerios con mayor gasto corriente presupuestario aprobado⁽¹⁾
(millones de pesos y % de ejecución sobre Ley Aprobada)

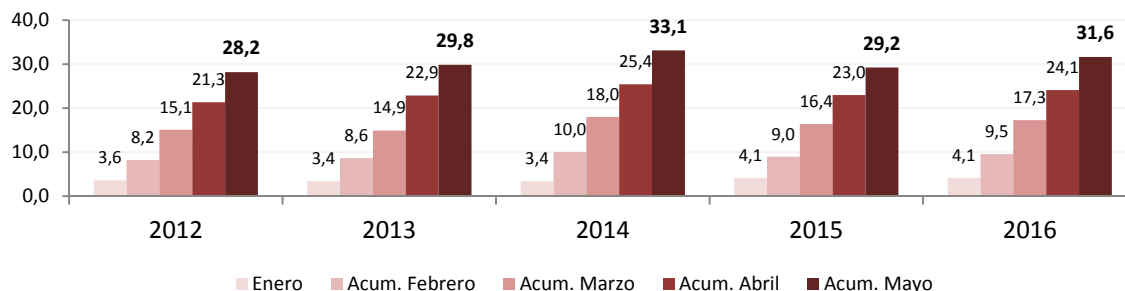
Ministerios	Ley de Pptos. 2016	Ejecución a Mayo	% Avance a Mayo		Variación % real anual
			2016	2015	
TOTAL	32.881.341	12.519.042	38,1%	38,9%	5,8%
Salud	6.068.683	2.689.851	44,3%	44,0%	7,2%
Trabajo	6.188.038	2.659.310	43,0%	43,4%	1,9%
Interior	1.751.469	742.173	42,4%	43,7%	5,2%
Defensa	1.585.897	629.015	39,7%	40,7%	-0,3%
Educación	8.263.336	2.817.037	34,1%	35,5%	10,7%

(1) Luego de la clasificación por mayor gasto aprobado en la Ley de Presupuestos 2016, se ordenan descendientemente de acuerdo al porcentaje de ejecución en lo que va de 2016. El Gasto Corriente aprobado de estos 5 ministerios representa un 72,6% del Gasto Corriente total aprobado en la Ley de Presupuestos 2016.

Gasto de Capital año 2016

Acumulado al mes de mayo, el gasto de capital presenta un porcentaje de avance de 31,6%, tasa de ejecución superior a la registrada a igual período de los años previos, salvo la observada en 2014.

Avance en ejecución del Gasto de Capital a cada mes
(% Ley de Presupuestos Aprobada para cada año)



En relación a los ministerios con mayor Gasto de Capital presupuestado, que se muestran en el siguiente cuadro, se deben destacar al Ministerio de Vivienda que registró un avance de 36,3%, el Ministerio de Educación con una ejecución de 34,5% y el Ministerio de Obras Públicas que registra un avance de 34,4% con respecto a la Ley Aprobada para este año. Por su parte se debe mencionar que, si bien el Ministerio de Salud presenta un bajo nivel de ejecución al mes de mayo, esta tasa de ejecución es superior a la registrada en el mismo período del año pasado, presentando dicho ministerio un crecimiento del gasto de capital a mayo de 31,3% con respecto a igual período del año pasado.

Gasto de Capital

5 Ministerios con mayor gasto de capital aprobado⁽¹⁾
(millones de pesos y % de ejecución sobre Ley Aprobada)

Ministerios	Ley de Pptos. 2016	Ejecución a Mayo	% Avance a Mayo		Variación % real anual
			2016	2015	
TOTAL	7.043.038	2.227.914	31,6%	29,2%	4,9%
Vivienda	1.713.772	621.997	36,3%	36,2%	5,2%
Educación	420.843	145.132	34,5%	19,6%	4,0%
Obras Públicas	2.095.915	720.688	34,4%	33,9%	3,9%
Interior	1.357.775	421.472	31,0%	30,3%	1,0%
Salud	566.909	102.726	18,1%	12,7%	31,3%

(1) Luego de la clasificación por mayor gasto aprobado en la Ley de Presupuestos 2016, se ordenan descendientemente por el porcentaje de ejecución en lo que va de 2016. El Gasto de Capital aprobado de estos 5 ministerios representa un 87,4% del Gasto de Capital total aprobado en la Ley de Presupuestos 2016.

IV. Inversión regional

El gasto en inversiones ejecutado por los gobiernos regionales acumulado a mayo de este año asciende a \$409.175 millones, lo que representa un avance respecto de la Ley Vigente del 40,9%, levemente superior al 40,4% observado al mismo período del año 2015, con una variación real anual positiva de 3,5%. Entre las regiones que muestran un mayor porcentaje de ejecución de su presupuesto de inversiones se encuentran la VIII Región del Bío-Bío (46,8%), la XIV Región de Los Ríos (46,2%), y la II Región de Antofagasta (45,0%). Mientras que entre las regiones que presentaron una menor tasa de ejecución acumulada a mayo, se encuentran la VI Región de O'Higgins (26,7%), la XV Región de Arica y Parinacota (35,1%), y la III Región de Atacama (36,3%).