

EJECUCIÓN GOBIERNO CENTRAL TOTAL **al mes de abril 2017**

I. Resultado de la gestión del Gobierno Central a abril 2017

El resultado neto del Gobierno Central Total acumulado al mes de abril 2017 corresponde a un superávit de \$2.031.158 millones, con un aumento real de los ingresos totales de 4,5% y con un alza en los gastos de 6,2%, ambos en relación a igual período de 2016.

	Millones de pesos	Variación real anual
Ingresos	14.856.510	4,5%
Gastos	12.825.352	6,2%
Balance	2.031.158	-

En esta ocasión se realiza una corrección a las cifras informadas para el Gobierno Central Total al primer trimestre de 2017. En dicha oportunidad se registró en los ingresos del Gobierno Central Presupuestario, la capitalización de Codelco de US475 millones según lo dispone la Ley N°20.989. Esta autoriza a integrar a las rentas generales de la Nación en 2017 parte de los recursos recaudados por el sector extrapresupuestario hasta diciembre de 2016, destinando un monto equivalente para capitalizar Codelco. Sin embargo, esta partida de ingresos tiene una contraparte en los gastos del Gobierno Central Extrapresupuestario que no fue contabilizada correctamente durante el primer trimestre, de manera que la cifra fue informada sin considerar la respectiva consolidación, lo que es corregido en este informe. De esta manera, la cifra oficial del balance del Gobierno Central Total al primer trimestre se corrige de 0,03% del PIB estimado para el año a -0,2% del PIB, como ya se había señalado en el informe y comunicado publicados para el primer trimestre y se explicó también en la conferencia de prensa respectiva, realizada el pasado 28 de abril.

II. Ingresos del Gobierno Central a abril 2017

El incremento observado de 4,5% en los ingresos acumulados a abril, se debe principalmente al alza registrada en los ingresos tributarios en el mes de abril, los que representan el 86,2% de la recaudación total de ingresos y que crecen un 4,9% en relación a lo acumulado a abril de 2016. Este crecimiento se debe a un importante incremento en la recaudación asociada al impuesto transitorio sobre el FUT histórico que se observa tanto en los contribuyentes mineros, como en el resto de contribuyentes. Adicionalmente, el resultado parcial de la Operación Renta muestra cifras levemente por sobre las observadas en abril 2016. Sin embargo, se requiere contar con el resultado de la ejecución a mayo para concluir el resultado de ésta.

Lo señalado anteriormente, compensa el efecto del pago excepcional de impuestos por registro de capitales en el exterior en la base de comparación de los ingresos tributarios del resto de contribuyentes, percibido principalmente en enero 2016 y que ascendió a un monto en torno a los

\$500.000 millones. De igual manera, en la minería privada se contrarrestan las disminuciones en los PPM, producto del mal resultado observado en la Operación Renta de abril-mayo 2016.

Por su parte, la disminución de 3,1% de los ingresos provenientes del Cobre Bruto es debido a que el incremento en el precio del cobre (US\$/lb2,63 en relación a US\$/lb2,14) no compensa la caída del tipo de cambio y las menores ventas.

Las imposiciones previsionales muestran una variación real anual acumulada a abril de 10,8% respecto de igual periodo de 2016, con un incremento importante en el mes de marzo, debido a un desfase en los pagos percibidos en 2016, lo que altera la base de comparación.

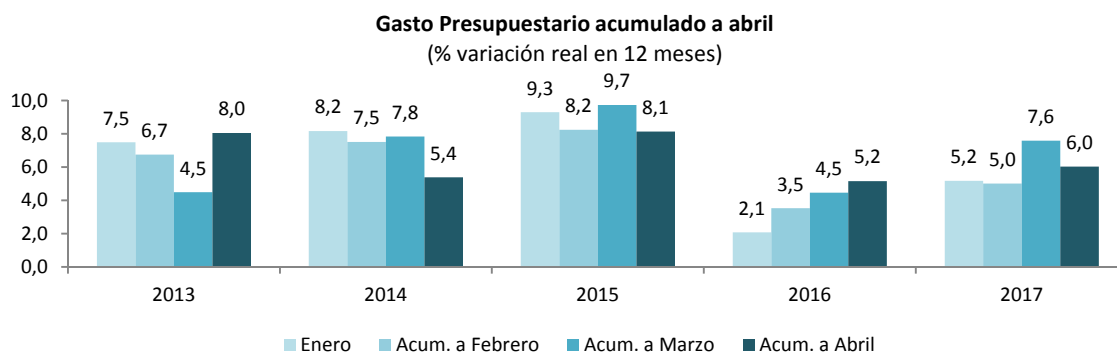
Por su parte, los ingresos por concepto de rentas de la propiedad percibidos a abril disminuyeron en un 8,6% real respecto del mismo período del ejercicio anterior. Los ingresos derivados de donaciones presentaron un crecimiento de 1,8% y los Ingresos de operación una variación de 1,0% real. Finalmente, la categoría Otros ingresos mostró una variación real de -2,3% en relación a lo acumulado a abril 2016.

III. Gasto del Gobierno Central Total a abril 2017

El gasto total acumulado al mes de abril creció un 6,2% en relación a igual período de 2016. Esta variación se compone de un incremento de 6,0% del gasto presupuestario y un aumento de 380,2% del gasto extrapresupuestario. Se debe destacar que si bien el gasto en términos acumulados al primer trimestre mostró un crecimiento de 7,8%, durante el mes de abril registró un moderado incremento de 1,5% en 12 meses, con lo cual se puede esperar una convergencia de su nivel hacia lo proyectado para este año.

III.1 Gasto del Gobierno Central Presupuestario a abril 2017

El incremento real acumulado respecto de igual período del año anterior del gasto del Gobierno Central Presupuestario de 6,0%, lo que supera al crecimiento al mismo período del año pasado, aunque es menor que el registrado al primer trimestre del presente ejercicio (ver gráfico).



El gasto en transacciones que afectan al patrimonio neto del Gobierno Central Presupuestario (Gasto Corriente), creció 7,3% real respecto a igual período del año anterior, mientras que el gasto

incluido en las transacciones en activos no financieros o Gasto de Capital (inversión y transferencias de capital) disminuyó un 1,3% real.

Gasto Presupuestario
Variación real en 12 meses a abril por componentes

Gasto Corriente	7,3%
Personal	5,9%
Bienes y servicios de consumo y producción	0,6%
Intereses	20,5%
Subsidios y donaciones	9,9%
Prestaciones previsionales	3,6%
Otros	33,8%
Gastos de Capital	-1,3%
Inversión	-9,1%
Transferencias de capital	7,0%
Gasto Presupuestario Total	6,0%

Destacan por su incidencia el incremento del gasto en Personal e Intereses. En cuanto al mayor gasto en Personal, está explicado principalmente por el aumento en el gasto ejecutado en los Ministerios de Salud e Interior. El primero se debe principalmente a aumentos en gastos de remuneraciones por incrementos de asignaciones, mayor dotación y nuevas leyes aprobadas en 2016 con impacto en 2017.

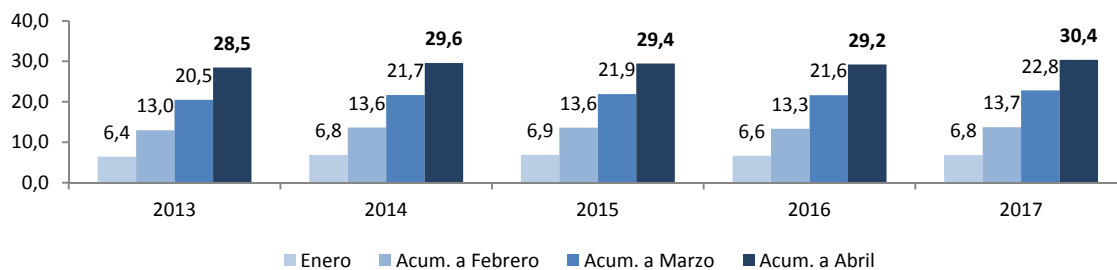
En cuanto al aumento del gasto en Intereses acumulado a abril se explica por el mayor pago de cupones durante el primer trimestre del presente ejercicio, debido a las mayores emisiones para financiamiento y la recompra de bonos para suavizar el perfil de vencimiento realizado el año 2016. Cabe señalar que estos mayores pagos, se encuentran en línea con lo considerado para el año, coherentes con la calendarización correspondientes al presente ejercicio.

La variación real del Gasto de Capital a abril de -1,3%, se compone de una disminución real de 9,1% en las iniciativas de inversión y un aumento de 7,0% en transferencias de capital con respecto de lo observado a igual período del año anterior.

III.2 Avance Ejecución Presupuestaria a abril 2017

La ejecución presupuestaria acumulada a abril 2017 muestra un avance de 30,4%, el mayor porcentaje de ejecución observado al mismo mes de los últimos 5 años.

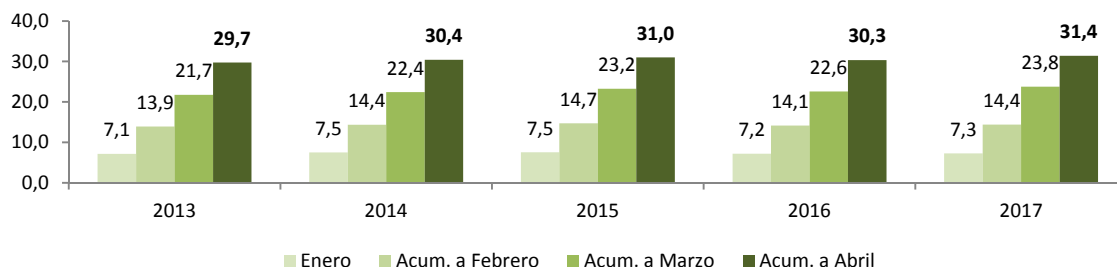
Avance en ejecución del Gasto Presupuestario a abril
(% Ley de Presupuestos Aprobada para cada año)



Gasto Corriente a abril de 2017

El avance de los gastos corrientes a abril de 2017 alcanzó a 31,4% respecto de la Ley Aprobada, porcentaje que supera la ejecución al mismo período de los últimos 5 años.

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



Al respecto, el siguiente cuadro presenta los 5 ministerios con mayor nivel de gasto corriente dentro de la Ley Aprobada 2017, ordenados de acuerdo a su tasa de ejecución acumulada a abril de 2017. Dentro de los ministerios con más alto nivel de gasto corriente presupuestado, los que muestran un mayor porcentaje de avance corresponden a Interior (35,5%), Salud (35,4%) y Trabajo (34,3%), todos ellos además con una tasa de ejecución superior a lo mostrado al mismo mes del año anterior. Dentro de los mayores gastos de Interior incidieron el gasto para emergencias, especialmente por Déficit Hídrico e Incendios Forestales, incluido el mega incendio del verano 2017. En cuanto al ministerio de Salud, el incremento se explica principalmente por aumentos en el gasto en personal dentro de los Servicios de Salud producto de incrementos y creación de asignaciones, además de mayores transferencias corrientes.

Respecto del importante crecimiento del Ministerio de Educación, se desde a que la aplicación de Ley de Inclusión comenzó a ser implementada desde marzo 2016, por lo tanto no se incorpora en la base de comparación.

Gasto Corriente

5 Ministerios con mayor gasto corriente presupuestario aprobado⁽¹⁾

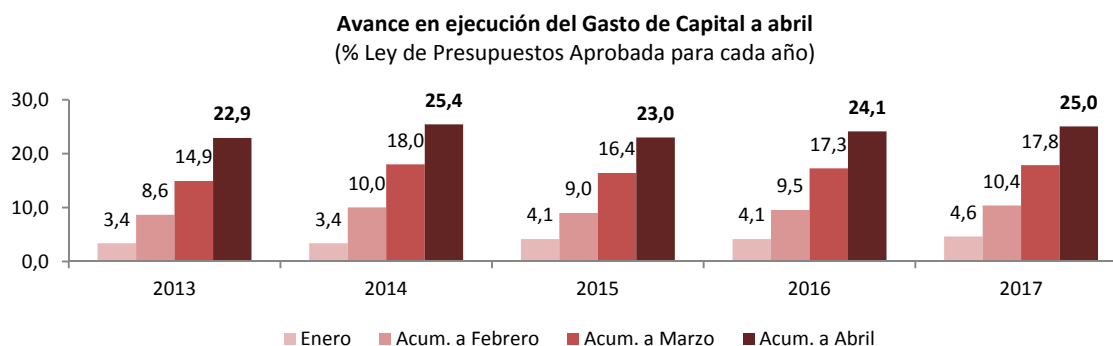
(millones de pesos y % de ejecución sobre Ley Aprobada)

Ministerios	Ley de Pptos. 2017	Ejecución a Abril	% Avance a Abril		Variación % real anual
			2017	2016	
TOTAL	35.000.282	10.992.878	31,4%	30,3%	7,3%
Interior	1.811.464	642.954	35,5%	34,5%	3,3%
Salud	6.744.991	2.390.705	35,4%	35,1%	9,3%
Trabajo	6.476.515	2.219.412	34,3%	34,0%	2,7%
Defensa	1.631.403	505.424	31,0%	30,9%	0,4%
Educación	9.045.825	2.468.145	27,3%	26,5%	9,6%

(1) Luego de la clasificación por mayor gasto aprobado en la Ley de Presupuestos 2017, se ordenan descendientemente de acuerdo al porcentaje de ejecución en lo que va de 2017. El Gasto Corriente aprobado de estos 5 ministerios representa un 73,5% del Gasto Corriente total aprobado en la Ley de Presupuestos 2017.

Gasto de Capital a abril de 2017

Hasta el mes de abril se registra un porcentaje de avance del gasto de capital de 25,0%, una de las mayores tasas de ejecución de los últimos 5 años, sólo superada por la de 2014.



En relación a los ministerios con mayor Gasto de Capital presupuestado (siguiente cuadro) se pueden destacar los de Vivienda, con un avance de 30,9%, Obras Públicas con una tasa de ejecución de 25,6% e Interior con un porcentaje de avance de 25,2% con respecto a la Ley Aprobada. Por su parte, si bien el Ministerio de Salud presenta una relativamente baja tasa de ejecución a abril, ésta es superior a la registrada al mismo mes de 2016, y además muestra un crecimiento real acumulado respecto de igual período del año pasado de 6,1%.

Por su parte, la variación negativa del Ministerio de Obras Públicas se explica porque el presupuesto de inversiones de 2017 considera un porcentaje de proyectos nuevos mayor que el año anterior (16% versus 12%). Esto produce atrasos en su inicio debido a los trámites administrativos que implican, los que van desde la necesidad de completar estudios hasta la toma de razón de la adjudicación de los proyectos.

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. 2017	Ejecución a Abril	% Avance a Abril		Variación % real anual
			2017	2016	
TOTAL	6.879.982	1.722.490	25,0%	24,1%	-1,3%
Vivienda	1.738.839	537.239	30,9%	28,7%	6,2%
Obras Públicas	2.066.333	528.581	25,6%	27,2%	-9,8%
Interior	1.343.301	338.398	25,2%	24,0%	0,9%
Educación	423.560	96.108	22,7%	19,7%	12,7%
Salud	432.910	85.915	19,8%	13,9%	6,1%

(1) Luego de la clasificación por mayor gasto aprobado en la Ley de Presupuestos 2017, se ordenan descendientemente por el porcentaje de ejecución en lo que va de 2017. El Gasto de Capital aprobado de estos 5 ministerios representa un 87,3% del Gasto de Capital total aprobado en la Ley de Presupuestos 2017.

III.3 Inversión regional

El gasto en inversiones ejecutado por los gobiernos regionales a abril de este año asciende a \$323.659 millones, lo que representa un avance respecto de la Ley Vigente de 31,7%, inferior al 33,0% observado al mismo mes del año 2016, con una variación real negativa de 1,0%.

Entre las regiones que muestran una mayor tasa de ejecución del respectivo presupuesto vigente de inversiones se encuentran la XV Región de Arica y Parinacota (47,0%), la II Región de Antofagasta (45,3%), y la IV Región del Coquimbo (35,8%). Mientras que entre las regiones que presentan una menor tasa de ejecución acumulada al mes de abril están la I Región de Tarapacá (21,9%), la XIV Región de Los Ríos (24,9%), y la XI Región de Aysén (25,2%).