

EJECUCIÓN GOBIERNO CENTRAL TOTAL al mes de agosto 2017

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

El resultado neto del Gobierno Central Total acumulado al mes de agosto 2017 corresponde a un déficit de \$1.297.447 millones, con un aumento de los ingresos totales de 4,9% real respecto de igual período de 2016 y con un alza en los gastos de 5,6%, en relación a igual período.

	Millones de pesos	Variación real anual
Ingresos	25.188.491	4,9%
Gastos	26.485.938	5,6%
Balance	-1.297.447	-

II. Ingresos del Gobierno Central a agosto 2017

El incremento observado de 4,9% en los ingresos acumulados a agosto se debe, en gran parte, al crecimiento acumulado de 4,1% real de los Ingresos Tributarios, que representan 82,6% de la recaudación total. Este se compone de un importante incremento en la recaudación de las mineras privadas, equivalente a 50,2 veces la recaudación de igual período de 2016, y de un crecimiento real de 2,4% en los contribuyentes no mineros. En el primer caso, destacan las menores devoluciones solicitadas como resultado de la Operación Renta 2017 respecto del ejercicio 2016, así como los efectos del mayor precio del cobre observado a la fecha.

Por su parte, la recaudación por concepto de resto de contribuyentes, pese a mostrar una caída en la base imponible del impuesto de primera categoría en el resultado de la Operación Renta 2017, se presenta creciente respecto del año anterior. Esto debido a la recaudación asociada al impuesto transitorio sobre el FUT histórico que se observa tanto en los contribuyentes mineros, como en el resto de contribuyentes, y al dinamismo observado en los otros componentes de los ingresos tributarios.

En relación a los ingresos provenientes del Cobre Bruto, éstos muestran un alza acumulada a agosto de 38,4%, debido a que en el mes de agosto se observa un impulso de gran magnitud que se explica porque Codelco comenzó a transferir utilidades producto del incremento del precio del cobre que ha sido aún más significativo en los últimos meses. De esta forma el precio promedio en el período enero-agosto asciende a US\$/lb2,66, mientras que en igual período 2016, este promedió US\$/lb2,14.

Las Imposiciones previsionales muestran una variación real anual acumulada a agosto de 7,8% respecto de igual período de 2016, con un aumento importante en el mes de marzo, debido a un desfase en los pagos percibidos en 2016, lo que altera la base de comparación.

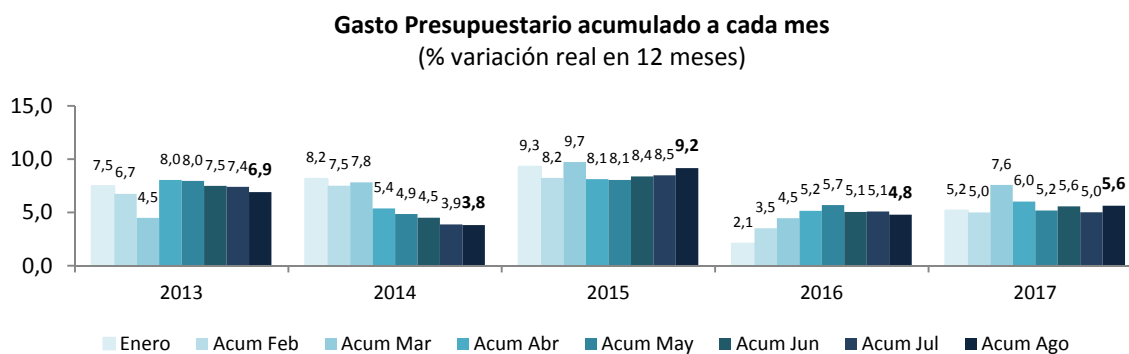
Por su parte, los ingresos por concepto de Rentas de la propiedad percibidos hasta agosto disminuyeron un 0,8% real respecto del mismo período del ejercicio anterior. Los ingresos derivados de Donaciones presentaron un crecimiento real de 19,8% y los Ingresos de operación una variación de 2,8% real respecto del mismo período del año anterior. Finalmente, la categoría Otros ingresos mostró una variación real de 7,0% en relación a lo acumulado a agosto 2016.

III. Gasto del Gobierno Central Total

En relación al crecimiento real en 12 meses del gasto total de un 5,6% en lo que va del año, éste se compone de una variación real positiva de 5,6% del gasto presupuestario y un alza de 191,2% del gasto extrapresupuestario.

III.1 Gasto del Gobierno Central Presupuestario

Como se señalara anteriormente, el gasto del Gobierno Central Presupuestario acumulado a agosto creció en 5,6% comparado con igual periodo de 2016.



El gasto en transacciones que afectan el patrimonio neto del Gobierno Central Presupuestario (gasto corriente) acumulado al mes de agosto, creció 7,4% 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) cayó un 4,0% real respecto de igual período del año previo.

De los componentes del Gasto Presupuestario, destacan 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 por el Ministerio de Educación, mientras que el segundo se encuentra explicado principalmente por mayores gastos en el Ministerio de Salud.

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

Gasto Corriente	7,4%
Personal	6,1%
Bienes y servicios de consumo y producción	3,4%
Intereses	11,0%
Subsidios y donaciones	10,4%
Prestaciones previsionales	4,1%
Otros	34,8%
Gastos de Capital	-4,0%
Inversión	-7,1%
Transferencias de capital	-0,7%
Gasto Presupuestario Total	5,6%

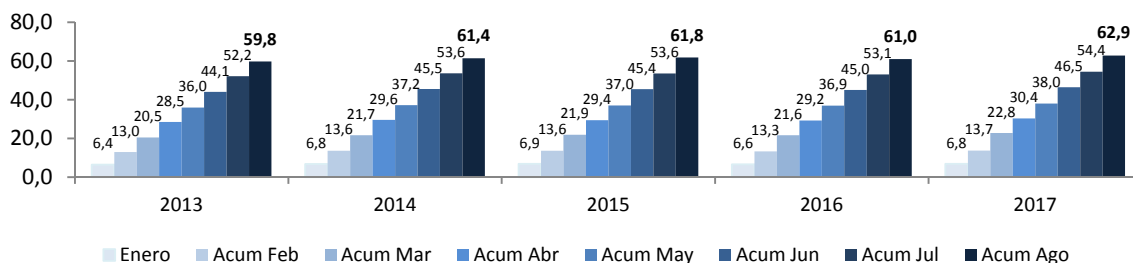
En el caso del Ministerio de Educación, el mayor gasto en Subsidios y donaciones obedece en su mayoría a un adelanto en los pagos por la subvención denominada 'Aporte por gratuidad' durante el mes de agosto 2017, lo que generó una variación real sustantiva debido a que el año pasado los pagos por este concepto se registraron durante septiembre, por ende esta variación debería normalizarse en la ejecución del próximo mes. Mientras que el Ministerio de Salud ha registrado aumentos en el gasto en Personal durante 2017 por incrementos de asignaciones, una mayor dotación y nuevas leyes que fueron aprobadas en 2016 que tienen impacto en la ejecución de gasto durante 2017.

La disminución acumulada a agosto de 4,0% real del Gasto de Capital respecto del mismo período de 2016, se compone de una caída real de 7,1% en las iniciativas de inversión y una baja de 0,7% en transferencias de capital, respecto de lo observado en igual período del año anterior.

III.2 Avance Ejecución Presupuestaria a agosto de 2017

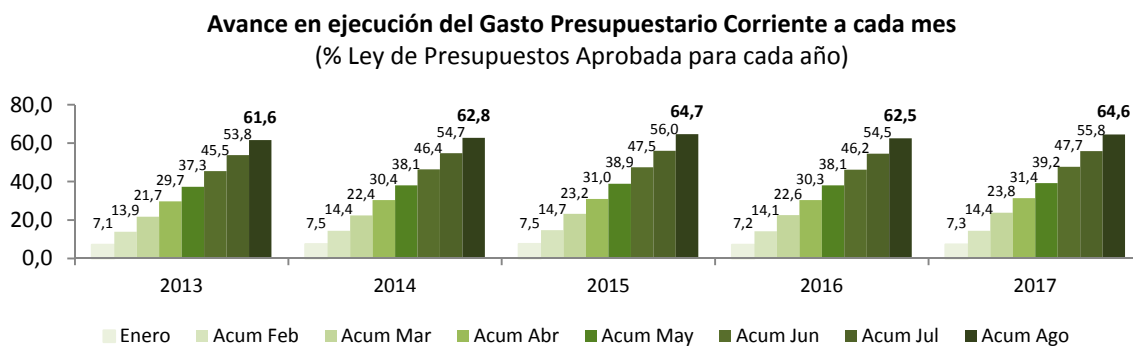
La ejecución presupuestaria acumulada a agosto de 2017 muestra un avance de 62,9% en promedio, el mayor porcentaje observado al mismo mes en los últimos cinco años.

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



Gasto Corriente a agosto de 2017

El avance de los gastos corrientes a agosto de 2017 alcanzó a 64,6% respecto a la Ley Aprobada, una de las mayores ejecuciones en el período analizado, sólo siendo mayor la acumulada en agosto de 2015.



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 la tasa de ejecución de estas erogaciones al mes de agosto de 2017. Se puede señalar que dentro de los ministerios con mayor gasto corriente presupuestado, los que muestran una tasa más alta de ejecución corresponden a Salud (73,0%), Interior (70,6%) y Trabajo (69,7%).

Gasto Corriente ejecutado a agosto 2017

5 Ministerios con mayor gasto corriente presupuestario aprobado⁽¹⁾

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

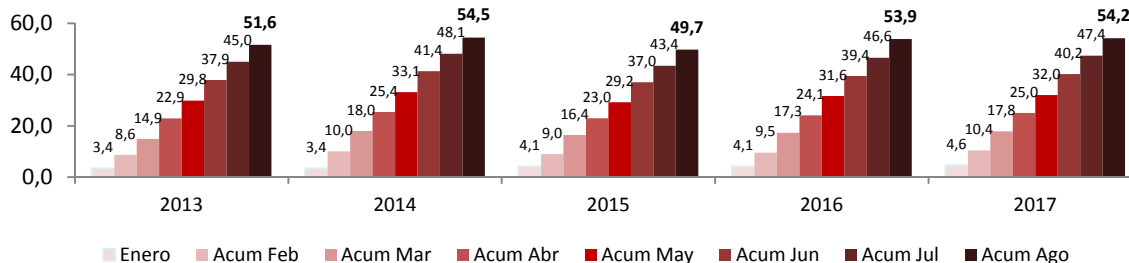
Ministerios	Ley de Pptos. 2017	Ejecución a Agosto	% Avance a Agosto		Variación % real anual
			2017	2016	
TOTAL	34.999.690	22.595.267	64,6%	62,5%	7,4%
Salud	6.744.991	4.926.511	73,0%	72,2%	9,9%
Interior	1.811.459	1.278.835	70,6%	68,3%	4,4%
Trabajo	6.476.515	4.512.814	69,7%	68,9%	3,4%
Defensa	1.631.403	1.030.427	63,2%	64,1%	-0,9%
Educación	9.045.825	5.558.264	61,4%	58,9%	11,5%

(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 agosto de 2017

Acumulado al mes de agosto, el gasto de capital presenta un porcentaje de avance de 54,2%, superior a la registrada a igual período de los años previos, salvo la observada en 2014 (54,5%).

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 (siguiente cuadro) se deben destacar a Vivienda con un avance de 65,6%, Obras Públicas con una ejecución de 56,0% e Interior con un avance de 50,7% con respecto a la Ley Aprobada. Por su parte, se debe destacar que si bien el Ministerio de Salud presenta un bajo porcentaje de avance a agosto, esta tasa es superior a la registrada en el mismo período de 2016, y además muestra un crecimiento real acumulado respecto del mismo período de 2016 de 6,9%.

Gasto de Capital ejecutado a agosto 2017

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 Agosto	% Avance a Agosto		Variación % real anual
			2017	2016	
TOTAL	6.879.987	3.727.969	54,2%	53,9%	-4,0%
Vivienda	1.738.839	1.139.976	65,6%	59,9%	8,5%
Obras Públicas	2.066.333	1.157.666	56,0%	60,3%	-10,5%
Interior	1.343.306	680.385	50,7%	51,6%	-5,1%
Salud	432.910	201.745	46,6%	32,5%	6,9%
Educación	423.560	180.601	42,6%	48,6%	-13,7%

(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 acumulado a agosto asciende a \$661.048 millones, con un avance respecto de la Ley Vigente del 60,0%, inferior al 64,2% observado a igual período de 2016, con una disminución real de 3,5%. Entre las regiones que muestran una mayor tasa de ejecución de su presupuesto de inversiones se encuentran la II Región de Antofagasta (74,6%), la XII Región de Magallanes (71,1%), y la IV Región de Coquimbo (63,9%). Mientras que entre las regiones que presentaron una menor tasa de ejecución acumulada a agosto, se encuentran la XI Región de Aysén (49,1%), la XIV Región de Los Ríos (52,2%) y la V Región de Valparaíso (53,0%).