

Informe de Ejecución Presupuestaria Mensual Julio 2019

- **Durante el mes de julio** el Gobierno Central recaudó un total de ingresos de \$3.392 miles de millones, y se ejecutaron gastos por \$3.711 miles de millones. Así, durante el mes se observó un **déficit del 0,2% del PIB** estimado en la Ley de Presupuestos 2019, **acumulando un déficit de 0,5% del PIB en lo que va del año**.
- **Los ingresos se incrementaron durante el mes de julio 8,5% real en 12 meses** incididos principalmente por la tributación de contribuyentes mineros. Los ingresos **acumulados al mes tuvieron un incremento de 2,0% real en 12 meses**, impulsados principalmente por los tributos, mineros y no mineros, que compensan la caída registrada en el cobre bruto a lo largo de todo el año.
- **Al mes de julio el Gasto del Gobierno Central Total acumuló un crecimiento de 3,4% real**, compuesto por una variación real acumulada de 3,4% del Gobierno Central Presupuestario y 7,4% del Extrapresupuestario.
- **Durante julio el gasto del Gobierno Central Presupuestario creció un 8,2% real en 12 meses**, mientras que el Gobierno Central Extrapresupuestario presentó una caída de 47,4% en el mes en relación a julio 2018.
- Respecto del crecimiento acumulado del Gobierno Central Presupuestario, la **mayor incidencia** en el total recae en **gastos corrientes**, particularmente en **Subsidios y Donaciones, Personal y gasto en Intereses**. Mientras que, el gasto de capital total acumula una caída de 1,2%, compuesta por la inversión creciendo 8,2% y una caída de las transferencias de capital de 8,3% real en 12 meses.
- En julio se alcanzó un avance del gasto del Gobierno Central Presupuestario de **54,1% del Presupuesto aprobado** para este ejercicio, levemente inferior a lo observado al mismo mes en 2018 (54,2%).

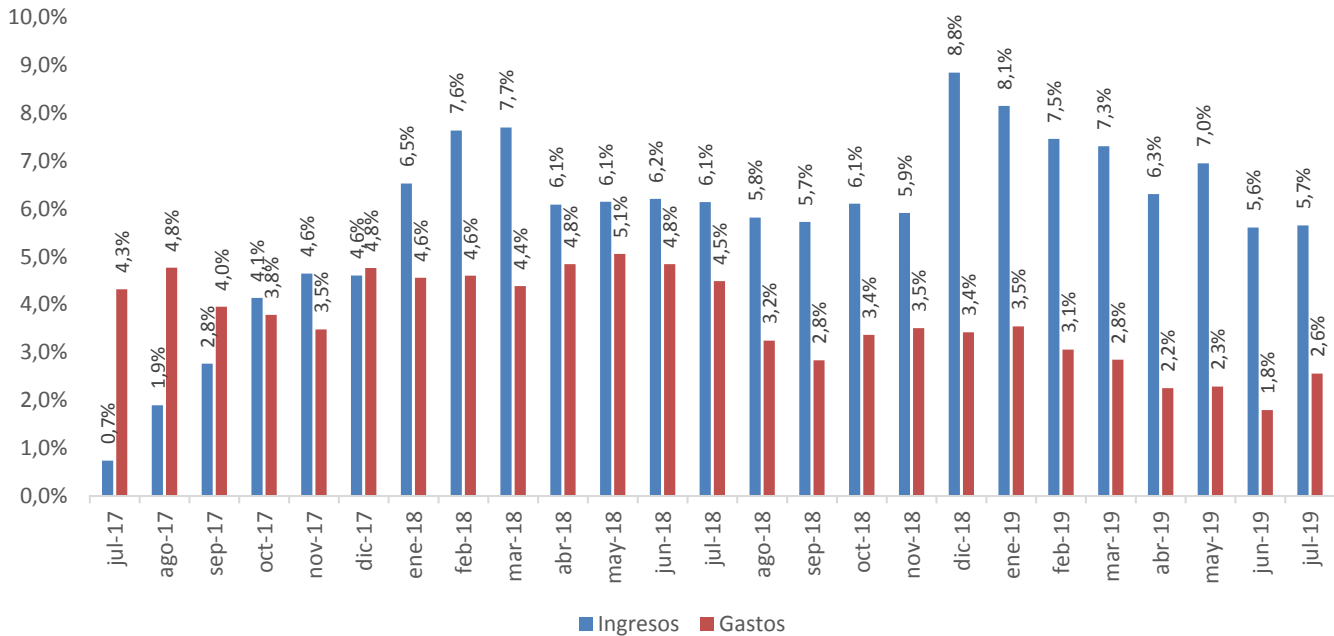
Balance del Gobierno Central Total (MM\$ y porcentajes del PIB*)

	jul-19		ene-jul 19	
	MM\$	% del PIB	MM\$	% del PIB
Ingresos	3.391.967	1,6	24.902.163	11,9
Gastos	3.711.221	1,8	25.878.678	12,4
Balance	-319.254	-0,2	-976.515	-0,5

*PIB estimado en la elaboración del presupuesto 2019.

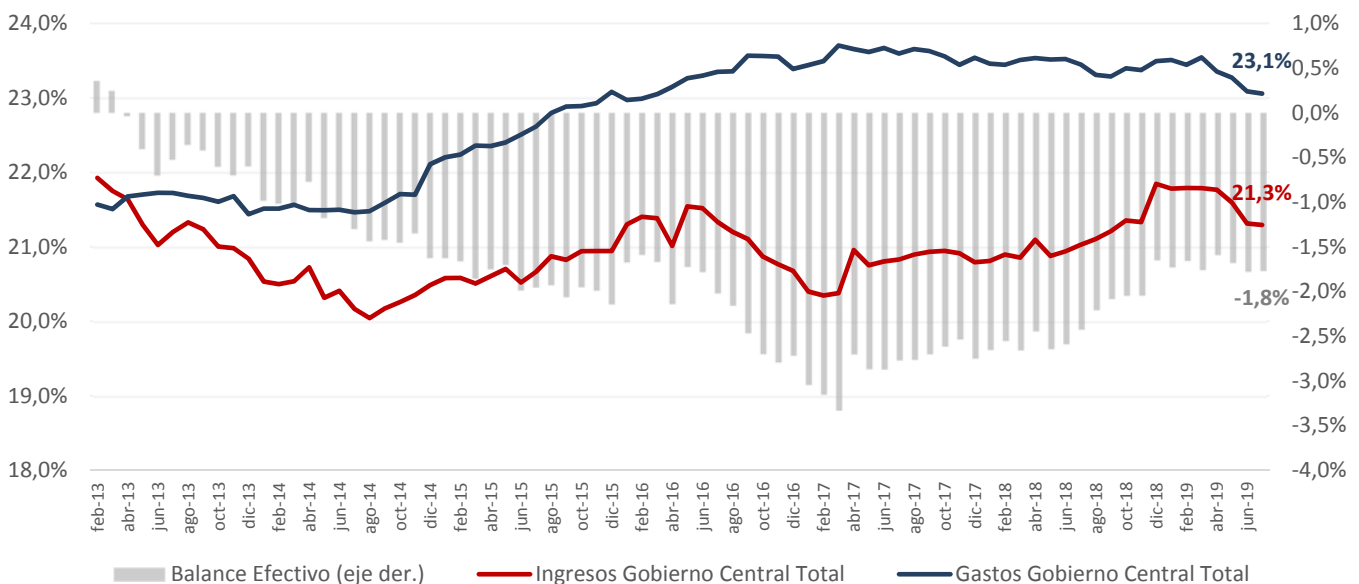
- La variación real en 12 meses del promedio móvil de los ingresos del Gobierno Central Total en julio fue de 5,7%, mientras que la respectiva variación de los gastos fue de 2,6%. El siguiente gráfico presenta la evolución de estas series desde julio de 2017.

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



- La ejecución acumulada en 12 meses móviles del Gobierno Central Total presenta a julio Ingresos totales en torno a 21,3% del PIB y Gastos por 23,1% del PIB. Así, el Balance efectivo del Gobierno Central Total acumula un déficit en 12 meses de 1,8% del PIB.

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



INGRESOS DEL GOBIERNO CENTRAL

- En relación a los ingresos del Gobierno Central Total, en julio se registró un incremento real en 12 meses de 8,5%, mientras que respecto del mes anterior se observó un crecimiento de 14,7%.
- En lo que va acumulado a julio se ha observado un aumento de 2,0%, destacando la incidencia positiva de los ingresos de contribuyentes mineros (68,9% de incidencia con una tasa de variación real de 34,7%) y negativa del Cobre bruto (-81,8% de incidencia con un -50,6% de variación real).

Ingresos del Gobierno Central, mensual 2019 (MM\$, variaciones reales e incidencias)

Concepto	MM\$		Var. 12 meses				Var. mensual			
	jun.	jul.	jun.	jul.	Incidencia		jun.	jul.	Incidencia	
					jun.	jul.			jun.	jul.
INGRESOS	2.956.388	3.391.967	-7,6	8,5	100	100	104,0	14,7	100	100
Ingresos tributarios netos	2.359.029	2.769.175	-9,8	10,5	105,2	99,0	220,9	17,4	107,8	94,2
<i>Tributación minería privada</i>	79.332	90.137	-18,1	-1,5	7,2	-0,5	-80,4	13,6	-21,6	2,5
<i>Tributación resto contribuyentes</i>	2.279.697	2.679.039	-9,4	11,0	98,0	99,5	590,3	17,5	129,4	91,7
Cobre bruto	56.780	48.348	-32,4	-54,7	11,2	-21,9	2,6	-14,9	0,1	-1,9
Imposiciones previsionales	254.761	244.002	9,6	4,6	-9,1	4,0	5,0	-4,2	0,8	-2,5
Donaciones	5.070	5.158	-62,9	-20,2	3,5	-0,5	-84,8	1,7	-1,9	0,0
Rentas de la propiedad	57.444	112.577	5,5	121,9	-1,2	23,2	-48,9	96,0	-3,7	12,7
Ingresos de operación	81.654	108.192	7,7	11,9	-2,4	4,3	-0,7	32,5	0,0	6,1
Otros ingresos	141.435	104.266	14,0	-16,8	-7,1	-7,9	-24,5	-26,3	-3,0	-8,5
Venta de activos físicos	213	248	10,4	-70,0	0,0	-0,2	-75,8	16,5	0,0	0,0

Ingresos del Gobierno Central, acumulado 2019 (MM\$, variaciones reales e incidencias)

Concepto	MM\$		Var. 12 meses			
	jun.	jul.	jun.	jul.	Incidencia	
					jun.	jul.
INGRESOS	21.510.196	24.902.163	1,0	2,0	100	100
Ingresos tributarios netos	17.748.503	20.517.678	1,4	2,5	114,8	105,9
<i>Tributación minería privada</i>	1.184.569	1.274.706	38,6	34,7	157,9	68,9
<i>Tributación resto contribuyentes</i>	16.563.934	19.242.972	-0,5	0,9	-43,1	37,0
Cobre bruto	331.768	380.116	-50,0	-50,6	-158,8	-81,8
Imposiciones previsionales	1.483.006	1.727.008	5,0	5,0	34,1	17,2
Donaciones	102.461	107.619	57,1	50,1	17,8	7,5
Rentas de la propiedad	455.401	567.978	28,9	40,6	48,9	34,4
Ingresos de operación	515.799	623.991	3,0	4,4	7,2	5,6
Otros ingresos	868.609	972.876	9,7	6,1	36,9	11,8
Venta de activos físicos	4.648	4.897	-30,5	-34,9	-1,0	-0,6

Informe de Ejecución Presupuestaria Mensual Julio 2019

Ingresos tributarios netos, mensual 2019 (MM\$, % de variación real e incidencia)

	MM\$		var. 12 meses				var. mensual			
	junio	julio	Incidencia				Incidencia			
			junio	julio	junio	julio	junio	julio	junio	julio
1. Impuestos a la Renta	901.802	1.097.990	-7,4	30,6	28,1	97,5	-191,8	21,8	116,1	47,8
Declaración Anual	-330.301	-113.597	-73,9	68,2	55,0	92,4	-85,7	-65,6	121,4	52,8
Impuestos	205.460	59.783	384,1	66,9	-63,8	9,1	-90,4	-70,9	-119,8	-35,5
Sistemas de Pago	-535.761	-173.380	-130,6	55,9	118,8	83,3	-88,0	-67,6	241,2	88,4
Declaración y Pago Mensual	391.586	391.042	15,0	2,6	-20,0	3,8	-20,0	-0,1	-6,0	-0,1
Pagos Provisionales Mensuales	840.517	820.545	2,1	0,4	-6,8	1,3	1,3	-2,4	0,7	-4,9
2. Impuesto al Valor Agregado	1.246.990	1.331.262	-9,7	-2,4	52,7	-12,6	-10,7	6,8	-9,2	20,5
I.V.A. Declarado	1.940.380	2.023.294	-2,3	7,4	18,2	52,7	-6,7	4,3	-8,6	20,2
Créd. Esp. Empresas Constructoras	-32.163	-35.290	0,3	-11,5	0,0	-1,4	0,4	9,7	0,0	-0,8
Devoluciones	-661.226	-656.742	-15,4	-34,6	34,6	-63,9	1,6	-0,7	-0,6	1,1
3. Impuestos a Productos Específicos	166.079	256.676	-13,5	25,2	10,2	19,6	-28,9	54,6	-4,2	22,1
Tabacos, Cigarros y Cigarrillos	43.305	68.624	-39,9	-7,3	11,3	-2,1	-33,5	58,5	-1,3	6,2
Combustibles	123.206	169.185	2,7	36,4	-1,3	17,1	-26,9	37,3	-2,8	11,2
Der. de Extracción Ley de Pesca	-432	18.867	-	174,1	-	4,5	1.993,8	-4.465,3	0,0	4,7
4. Impuestos a los Actos Jurídicos	52.596	59.939	8,8	5,5	-1,7	1,2	-6,0	14,0	-0,2	1,8
5. Impuestos al Comercio Exterior	21.129	25.283	-23,1	-14,3	2,5	-1,6	-33,2	19,7	-0,6	1,0
6. Otros	-29.567	-1.975	-234,9	-122,4	8,1	-4,1	-33.630,6	-93,3	-1,8	6,7
Fluctuación Deudores más Diferencias Pendientes	-92.034	-55.432	-37,4	-28,3	9,8	-4,6	43,0	-39,8	-1,7	8,9
Otros	62.468	53.457	7,4	2,8	-1,7	0,6	-3,1	-14,4	-0,1	-2,2
Ingresos Netos por Impuestos	2.359.029	2.769.175	-9,8	10,5	100	100	220,9	17,4	100	100

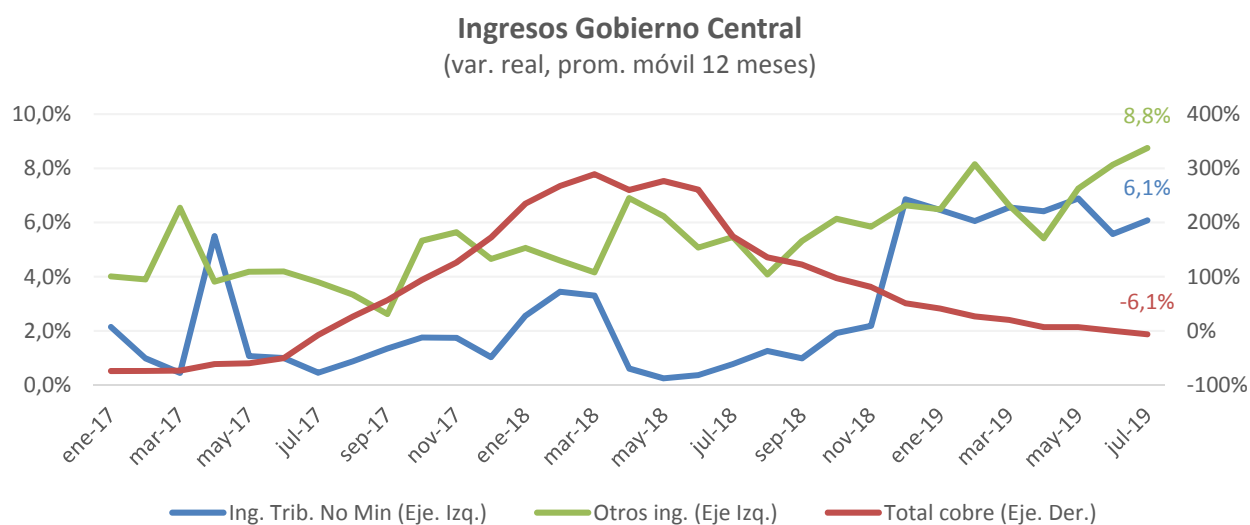
Ingresos tributarios netos, acumulado 2019 (MM\$, % de variación real e incidencia)

	MM\$		var. 12 meses			
	junio	julio	Incidencia			
			junio	julio	junio	julio
1. Impuestos a la Renta	7.518.492	8.616.482	2,3	5,2	69,2	83,9
Declaración Anual	-211.824	-325.421	-1143,1	13,0	-81,0	9,6
Impuestos	10.325.847	10.385.630	17,5	17,6	638,4	308,7
Sistemas de Pago	-10.537.671	-10.711.051	-19,6	-16,4	-719,3	-299,1
Declaración y Pago Mensual	2.809.922	3.200.964	1,4	1,6	16,5	9,8
Pagos Provisionales Mensuales	4.920.394	5.740.939	7,0	6,0	133,7	64,5
2. Impuesto al Valor Agregado	8.049.691	9.380.952	-1,9	-2,0	-65,4	-37,7
I.V.A. Declarado	12.060.411	14.083.705	4,4	4,8	211,4	128,4
Crédito Especial Empresas Constructoras	-192.474	-227.764	0,1	-1,6	0,0	-0,7
Devoluciones	-3.818.246	-4.474.988	-21,1	-22,9	-276,8	-165,4
3. Impuestos a Productos Específicos	1.457.849	1.714.525	6,5	8,9	37,0	27,9
Tabacos, Cigarros y Cigarrillos	513.939	582.563	-0,4	-1,3	-0,8	-1,5
Combustibles	944.884	1.114.069	10,8	14,0	38,2	27,1
Derechos de Extracción Ley de Pesca	-974	17.893	-287,3	170,2	-0,3	2,2
4. Impuestos a los Actos Jurídicos	330.006	389.945	18,5	16,3	21,4	10,8
5. Impuestos al Comercio Exterior	168.792	194.075	6,6	3,3	4,3	1,2
6. Otros	223.673	221.698	56,2	45,8	33,4	13,8
Fluctuación Deudores más Diferencias Pendientes	-202.060	-257.492	46,3	38,7	72,5	32,2
Otros	425.733	479.190	-18,1	-16,2	-39,1	-18,4
Ingresos Netos por Impuestos	17.748.503	20.517.678	1,4	2,5	100	100

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

	Incidencia var. julio	Incidencia var. Acumulada a julio
Ingresos tributarios netos	100,0	100,0
Tributación minería privada	-0,5	65,1
Tributación contribuyentes no mineros	100,5	34,9

- 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 ingresos.



GASTOS DEL GOBIERNO CENTRAL
Gobierno Central Total

Gastos del Gobierno Central Total, mensual 2019
(MM\$, % de variación real e incidencia)

Concepto	MM\$		Var. 12 meses				Var. 12 mensual			
	jun.	jul.	jun.	jul.	Incidencia		jun.	jul.	Incidencia	
					jun.	jul.			jun.	jul.
Gastos que afectan el patrimonio neto	3.325.622	3.156.024	1,4	6,9	-143,2	74,2	4,6	-5,1	112,9	117,3
Personal	940.944	719.403	4,9	3,8	-140,2	9,6	29,3	-23,5	165,2	153,2
Bienes y serv. de consumo y producción	299.588	314.723	1,9	9,9	-17,4	10,4	-4,2	5,1	-10,2	-10,5
Intereses	28.887	263.007	1,0	3,3	-0,9	3,1	-18,6	810,5	-5,1	-161,9
Subsidios y donaciones	1.460.957	1.233.347	0,9	11,6	-39,9	46,8	0,5	-15,6	5,9	157,4
Prestaciones previsionales 1/	591.592	622.973	-2,3	3,0	44,6	6,7	-7,7	5,3	-38,4	-21,7
Otros	3.653	2.570	-47,4	-71,6	10,5	-2,4	-61,0	-29,7	-4,4	0,7
Gastos en activos no financieros	530.189	555.197	-12,6	14,6	243,2	25,8	-3,0	4,7	-12,9	-17,3
Inversión	298.179	278.224	-7,1	19,0	72,5	16,2	5,4	-6,7	11,9	13,8
Transferencias de capital	232.011	276.974	-18,7	10,5	170,8	9,6	-12,1	19,4	-24,8	-31,1
Total gastos	3.855.812	3.711.221	-0,8	8,0	100,0	100,0	3,5	-3,7	100,0	100,0

Gastos del Gobierno Central Total, acumulado 2019
(MM\$, % de variación real e incidencia)

Concepto	MM\$		Var. 12 meses			
	jun.	jul.	jun.	jul.	Incidencia	
					jun.	jul.
Gastos que afectan el patrimonio neto	19.171.162	22.327.186	3,6	4,1	114,9	101,9
Personal	4.835.131	5.554.535	4,1	4,1	32,6	25,2
Bienes y servicios de consumo y producción	1.683.114	1.997.836	4,3	5,2	12,0	11,5
Intereses	900.689	1.163.697	9,6	8,2	13,6	10,2
Subsidios y donaciones	7.947.726	9.181.073	4,5	5,4	59,2	55,2
Prestaciones previsionales 1/	3.768.288	4.391.261	-0,1	0,3	-0,7	1,7
Otros	36.213	38.783	-22,1	-30,2	-1,8	-2,0
Gastos en activos no financieros	2.996.295	3.551.492	-2,8	-0,4	-14,9	-1,9
Inversión	1.564.775	1.842.998	6,5	8,2	16,3	16,3
Transferencias de capital	1.431.520	1.708.494	-11,3	-8,3	-31,2	-18,1
Total gastos	22.167.457	25.878.678	2,7	3,4	100,0	100,0

Gobierno Central Presupuestario

Evolución del Gasto Presupuestario
Gasto del Gobierno Central Presupuestario: mensual 2019
(millones de pesos y %)

	julio			Acumulado a julio		
	MM\$	Variación real 12 meses	Incidencia	MM\$	Variación real 12 meses	Incidencia
Total	3.703.639	8,2	100	25.687.487	3,4	100
Gastos que afectan patrimonio neto (corrientes)	3.151.616	6,9	72,9	22.293.824	4,1	104,8
Gastos en activos no financieros (capital)	552.023	16,0	27,1	3.393.663	-1,2	-4,8

- **Dentro del gasto que afecta el patrimonio neto (corriente) el incremento en 12 meses** en lo acumulado en lo que va del año, se debe principalmente a **Subsidios y Donaciones** (53,5% de incidencia con una variación real anual 5,4%), **Personal** (24,5% de incidencia, con un 4,1% de variación real) e **Intereses** (11,2% de incidencia, con 9,6% de variación real).

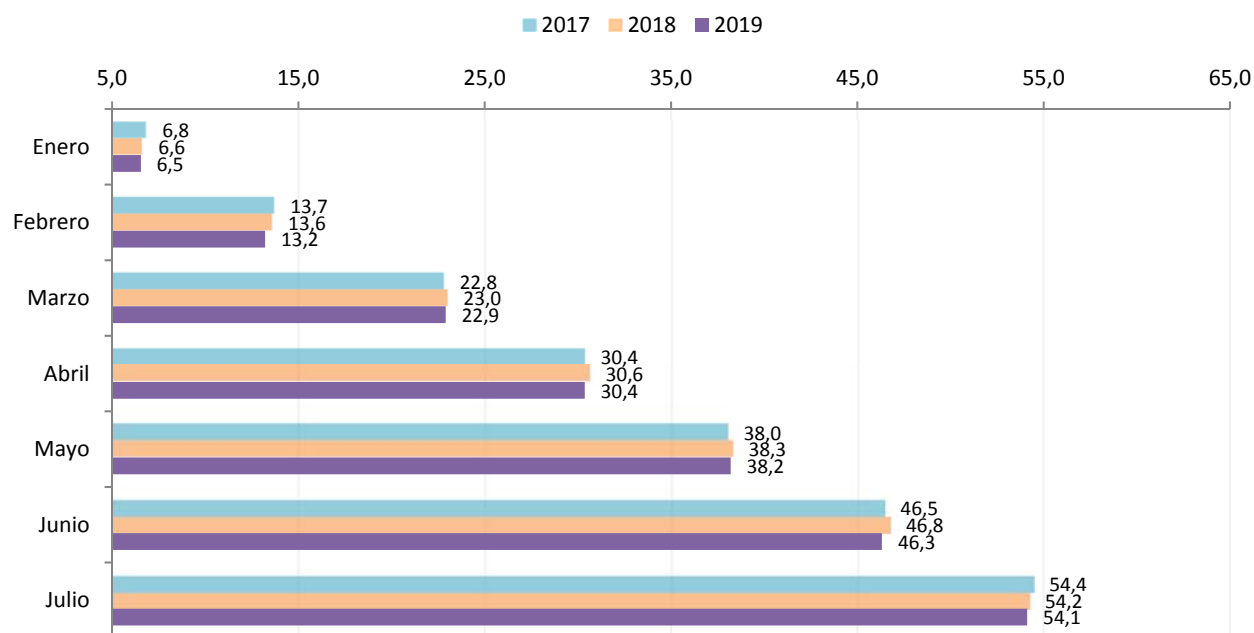
Gasto que afecta el patrimonio neto (Corriente) del Gobierno Central Presupuestario 2019
(millones de pesos y %)

	junio			julio			Acumulado a julio		
	MM\$	Variación real 12 meses	Incidencia	MM\$	Variación real 12 meses	Incidencia	MM\$	Variación real 12 meses	Incidencia
Total gastos que afectan el patrimonio neto	3.321.068	1,4	100	3.151.616	6,9	100	22.293.824	4,1	100
Personal	940.944	4,9	94,6	719.403	3,8	12,8	5.554.535	4,1	24,5
Bienes y servicios de consumo y producción	299.588	1,9	11,7	314.723	9,9	13,9	1.997.836	5,2	11,1
Intereses	24.333	8,2	4,0	258.600	4,0	4,9	1.130.335	9,6	11,2
Subsidios y donaciones	1.460.957	0,9	26,9	1.233.347	11,6	62,6	9.181.073	5,4	53,5
Prestaciones previsionales 1/	591.592	-2,3	-30,1	622.973	3,0	9,0	4.391.261	0,3	1,7
Otros	3.653	-47,4	-7,1	2.570	-71,6	-3,2	38.783	-30,2	-1,9

1/ Gasto no incluye el bono electrónico Fonasa.

- La tasa de ejecución durante julio fue 7,8% (el mismo mes del año anterior fue de 7,5%), mientras que a julio se presenta un avance de 54,1%, levemente inferior a lo registrado al mismo mes del año anterior (54,2%).

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 julio, en tres de ellos se ha ejecutado una menor proporción. En contraposición, se destaca el avance de la ejecución del gasto por intereses que, debido a las fechas de calendarización de pagos, en el mes de julio se aprecia una alta proporción de ejecución de gastos respecto de lo aprobado en la ley.

Tasa de ejecución del gasto presupuestario según subtítulos (% de gasto ejecutado sobre Ley Aprobada 2019)

Gastos presupuestarios	junio	julio	Acumulado a julio
Total gastos presupuestarios	8,1	7,8	54,1
Total gastos que afectan el patrimonio neto	8,3	7,9	55,6
Personal	10,4	8,0	61,4
Bienes y servicios de consumo y producción	9,0	9,4	60,0
Intereses	1,3	14,2	62,1
Subsidios y donaciones	7,8	6,6	49,0
Prestaciones previsionales	8,2	8,7	61,2
Gastos en activos no financieros	7,2	7,5	46,2
Inversión	7,4	6,9	42,0
Transferencias de capital	6,9	8,3	51,1

- A continuación, se muestran los principales ministerios que realizan gastos que afectan el patrimonio neto (corrientes) y gastos de capital.

Gasto Corriente a julio de 2019

5 Ministerios con mayor gasto corriente aprobado⁽¹⁾

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

Ministerios	Ley de Presupuestos 2019	% Avance a julio de 2019			Variación % real anual
		Ejecución a julio 2019	2019	2018	
TOTAL	40.110.949	22.293.824	55,6%	56,6%	4,1%
Salud	8.076.481	5.110.175	63,3%	66,0%	3,9%
Interior	1.950.603	1.178.367	60,4%	58,1%	5,8%
Trabajo	7.030.064	4.173.488	59,4%	60,6%	2,5%
Defensa	1.699.377	955.809	56,2%	55,9%	2,4%
Educación	10.502.720	5.543.137	52,8%	52,7%	5,5%

(1) Luego de la clasificación por mayor gasto aprobado en la Ley de Presupuestos 2019 (excluyendo Tesoro Público), se ordenan descendientemente de acuerdo al porcentaje de ejecución acumulada en lo que va de 2019. El Gasto Corriente aprobado de estos 5 ministerios representa un 72,9% del Gasto Corriente total aprobado en la Ley de Presupuestos 2019.

Gasto de Capital a julio de 2019

5 Ministerios con mayor gasto de capital aprobado⁽¹⁾

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

Ministerios	Ley de Presupuestos 2019	% Avance a julio de 2019			Variación % real anual
		Ejecución a julio 2019	2019	2018	
TOTAL	7.352.309	3.393.663	46,2%	48,4%	-1,2%
Vivienda	1.889.599	1.051.025	55,6%	57,8%	-1,8%
Salud	578.239	270.484	46,8%	32,6%	47,8%
Obras Públicas	2.242.137	1.003.593	44,8%	52,6%	-8,7%
Interior	1.423.719	615.269	43,2%	42,7%	7,3%
Educación	329.255	141.533	43,0%	46,7%	-26,4%

(1) Luego de la clasificación por mayor gasto aprobado en la Ley de Presupuestos 2019, se ordenan descendientemente por el porcentaje de ejecución acumulada en 2019. El Gasto de Capital aprobado de estos 5 ministerios representa un 87,9% del Gasto de Capital total aprobado en la Ley de Presupuestos 2019.

EJECUCIÓN DE LA INVERSIÓN REGIONAL

- En el mes de julio se ejecutó un 6,4% del Presupuesto vigente. Así, en términos acumulados a julio, se alcanza un 49,2% del Presupuesto vigente, levemente superior a lo registrado al mismo mes del año anterior.

Gasto ejecutado en inversiones Gobiernos Regionales: julio de 2019 (miles de pesos y % de ejecución sobre Ley Vigente)

Regiones	jul-19		ene-jul 19		Ene-jul 18
	M\$	% Ejecución	M\$	% Ejecución	% Ejecución
Arica y P.	2.224.649	7,0	12.573.961	39,2	43,5
Tarapacá	3.778.257	8,1	20.540.257	48,6	51,5
Antofagasta	3.986.886	12,2	34.315.506	52,8	59,7
Atacama	4.650.469	10,0	31.858.316	53,4	33,1
Coquimbo	4.358.008	8,7	36.328.174	61,2	32,0
Valparaíso	2.977.024	3,9	42.700.369	55,8	49,6
Metropolitana	3.920.120	3,2	54.353.288	46,8	51,7
O'Higgins	1.267.488	2,0	21.301.323	33,7	53,7
Maule	5.066.221	6,8	45.423.543	56,3	54,4
Ñuble	1.613.936	4,9	6.515.826	18,1	--
Biobío	6.856.810	7,7	49.511.476	59,0	58,7
Araucanía	6.243.908	5,4	43.409.904	37,1	32,7
Los Ríos	3.223.327	6,6	20.316.699	41,3	51,8
Los Lagos	4.753.264	4,9	37.693.578	43,7	57,1
Aysén	2.618.844	5,9	30.553.710	60,9	42,9
Magallanes (a)	6.833.501	9,5	48.789.697	68,1	62,8
TOTAL	64.372.712	6,4	536.185.627	49,2	49,1

(a) No incluye Fondema.

Nota: Las cifras presentadas no incluyen las transferencias de capital consolidables.