

# Evaluación de la Gestión Financiera del Gobierno Central en el año 2017 y Actualización de Proyecciones para 2018

**Felipe Larraín**  
Ministro de Hacienda

**Rodrigo Cerda**  
Director de Presupuestos

10 de julio 2018



Ministerio de  
Hacienda

Dirección de  
Presupuestos

Gobierno de Chile

Gobierno de Chile

# Agenda

- ❑ Escenario Macroeconómico
- ❑ Cierre fiscal 2017
- ❑ Ejecución Fiscal a mayo 2018
- ❑ Proyecciones fiscales para 2018
- ❑ Presiones de gasto y medidas de contención 2018
- ❑ Situación Estructural 2018
- ❑ Sistema de Evaluación y Control de Gestión



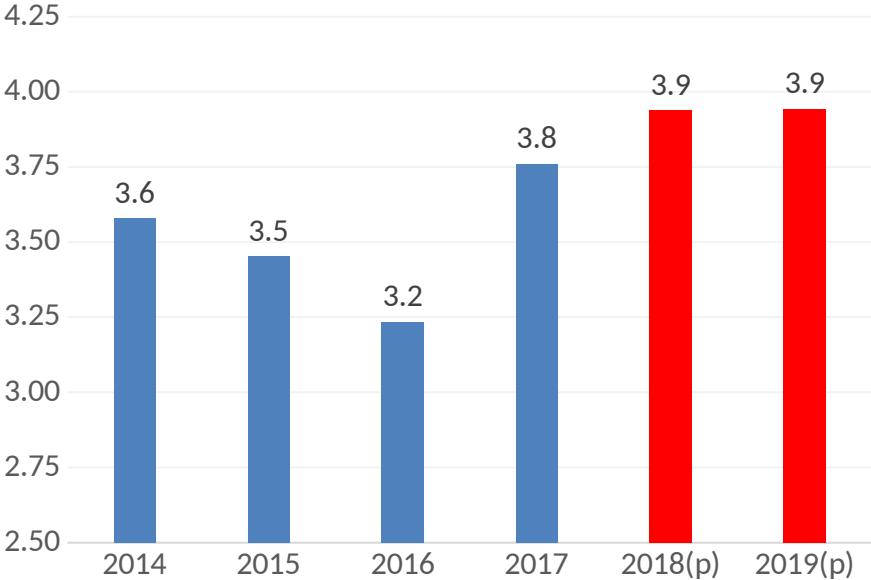
# **ESCENARIO MACROECONÓMICO INTERNACIONAL**

# Escenario Internacional

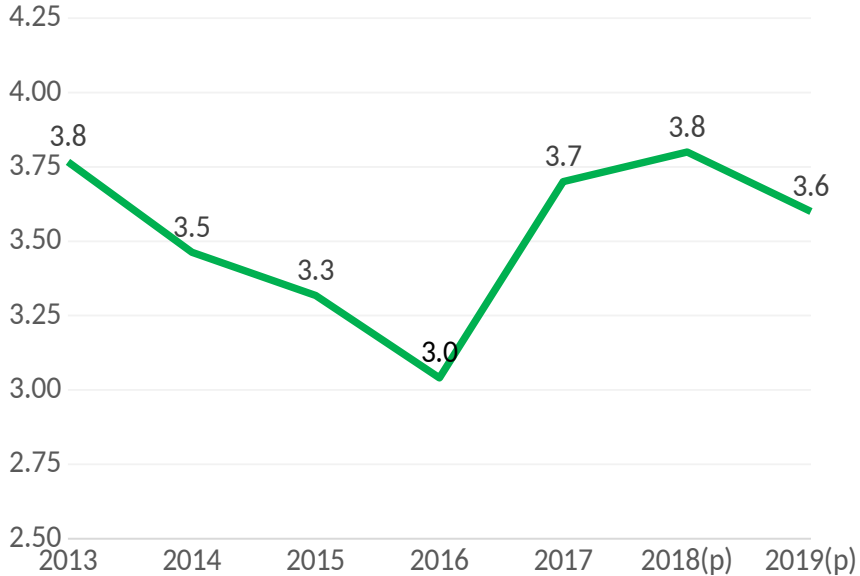


El escenario internacional es similar al de 2017: Mayor crecimiento mundial y de nuestros socios comerciales

Crecimiento del PIB mundial (var % real)

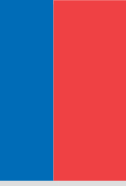


Crecimiento del PIB socios comerciales de Chile (var % real)



Fuente: FMI, Banco Central de Chile





¿Está asegurado el crecimiento mundial?  
El balance de riesgos está sesgado a la baja

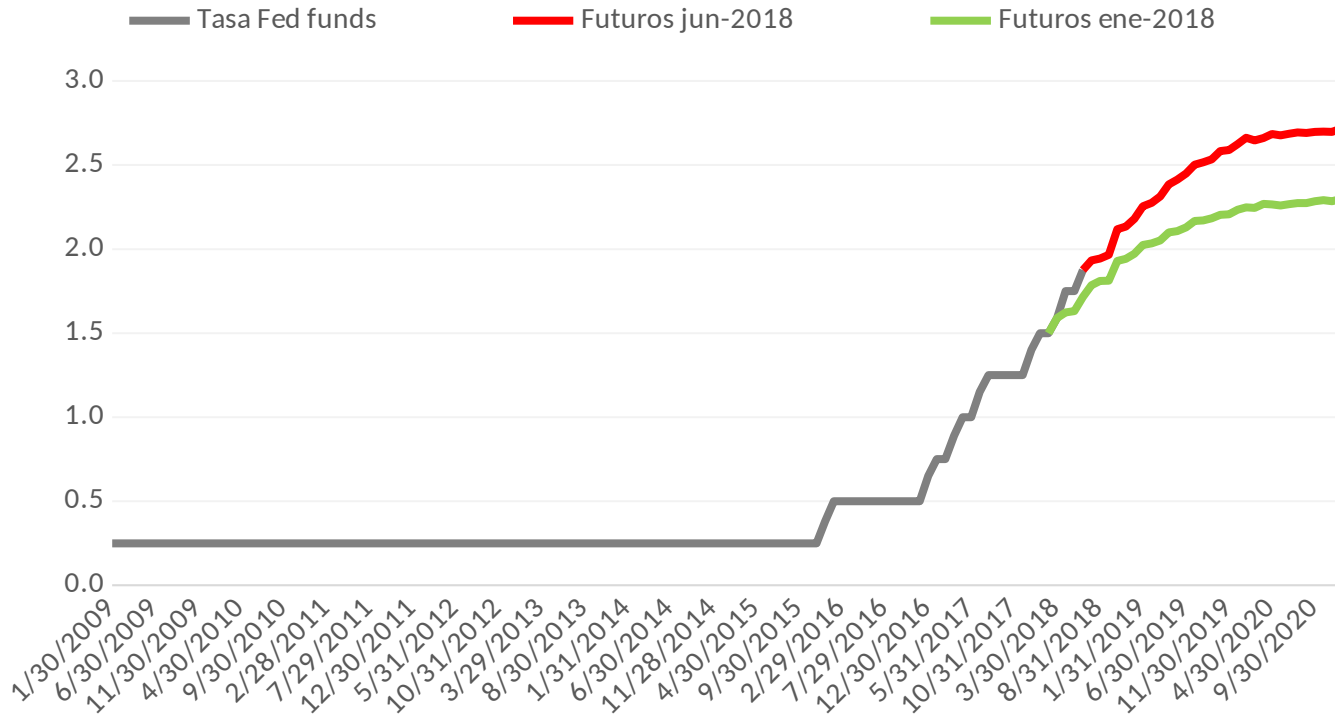
- **Condiciones financieras externas más restrictivas**
  - Alza de tasas de fondos federales en Estados Unidos más acelerada
- **Guerra comercial entre Estados Unidos y China se comienza a materializar**
  - Aumento de la volatilidad en los principales mercados
- **Términos de intercambio menos favorables**
  - El precio del petróleo podría mantenerse más alto a lo anticipado
  - El precio del cobre ha caído
- **Riesgos geopolíticos**
  - Riesgos idiosincráticos en algunos países de Europa, Medio Oriente y Latinoamérica





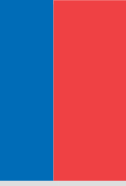
## Las condiciones financieras comienzan a normalizarse y serán menos favorables

Tasa de interés de fondos federales EE.UU.  
(Fed funds rate, %)



Fuente: Bloomberg





## Se implementan las primeras medidas proteccionistas entre China y Estados Unidos

- Luego de meses de anuncios, Estados Unidos implementó tarifas a más de 800 productos chinos (US\$ 34 mil millones), mientras que China respondió con tarifas a 545 productos estadounidenses por un monto equivalente.
- Si la guerra comercial sigue escalando, podría tener efectos relevantes sobre el crecimiento y el comercio global, y podría deteriorar las condiciones financieras.
- Este escenario no está aún interiorizado en el escenario base de las proyecciones de los analistas ni de las instituciones internacionales.
- Chile, siendo una economía pequeña y abierta al mundo, está potencialmente expuesto.

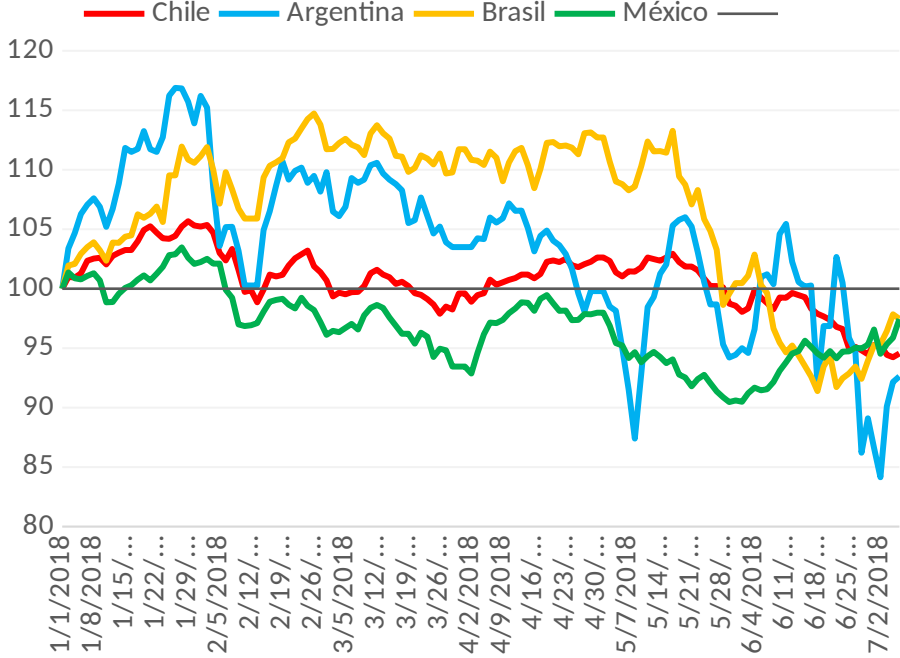


# Escenario Internacional

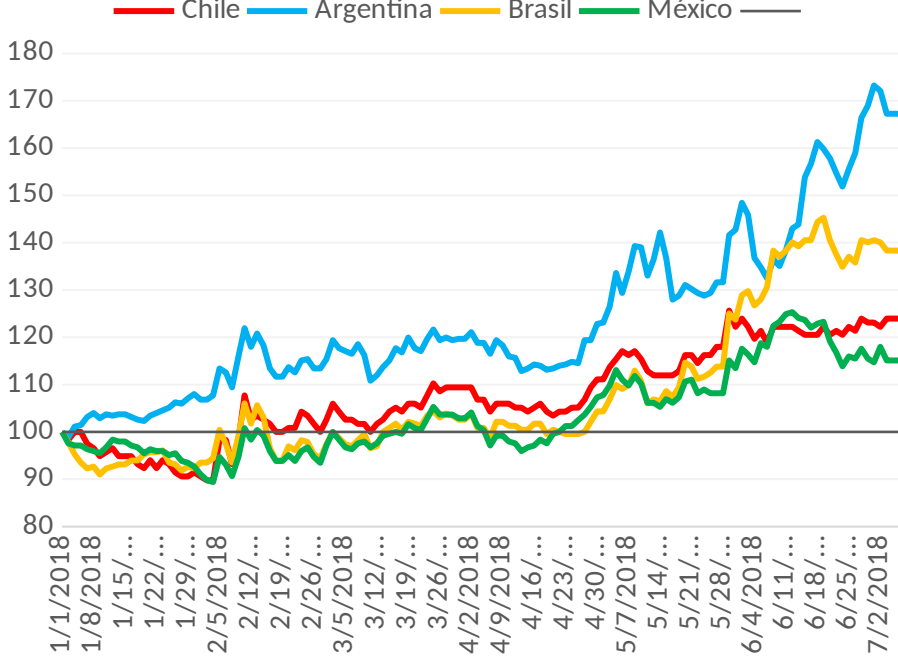


La normalización de las condiciones financieras y la posibilidad de una guerra comercial están afectando a las economías emergentes

Índices accionarios en Latinoamérica  
(1 de enero 2018 = 100)



EMBI países latinoamericanos  
(1 de enero 2018 = 100)



Fuente: Bloomberg





# Escenario Internacional

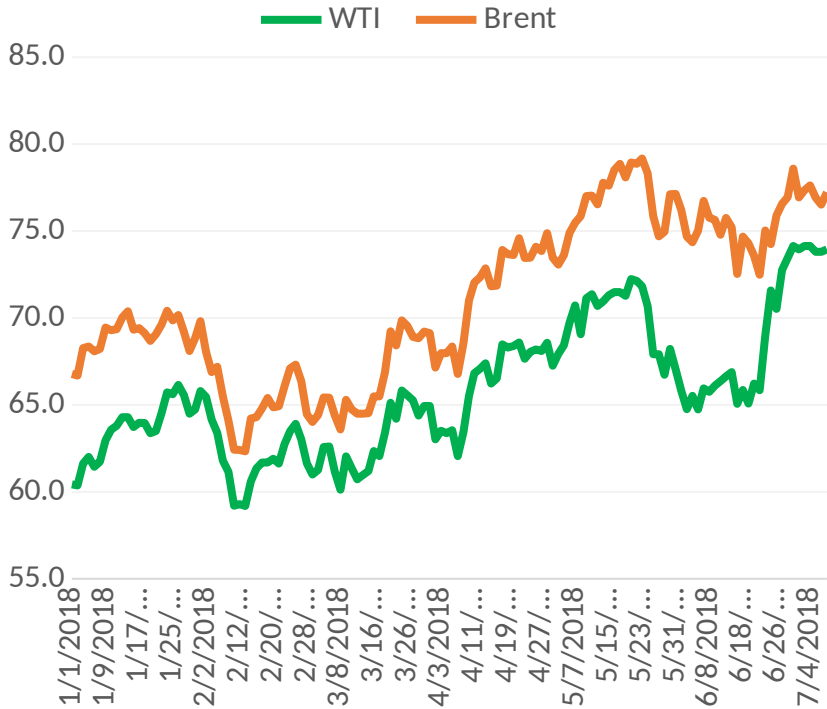


Los términos de intercambio aún son favorables, pero se han deteriorado en lo más reciente

Términos de intercambio de Chile (índice trimestral)



Precio del petróleo (US\$/barril)



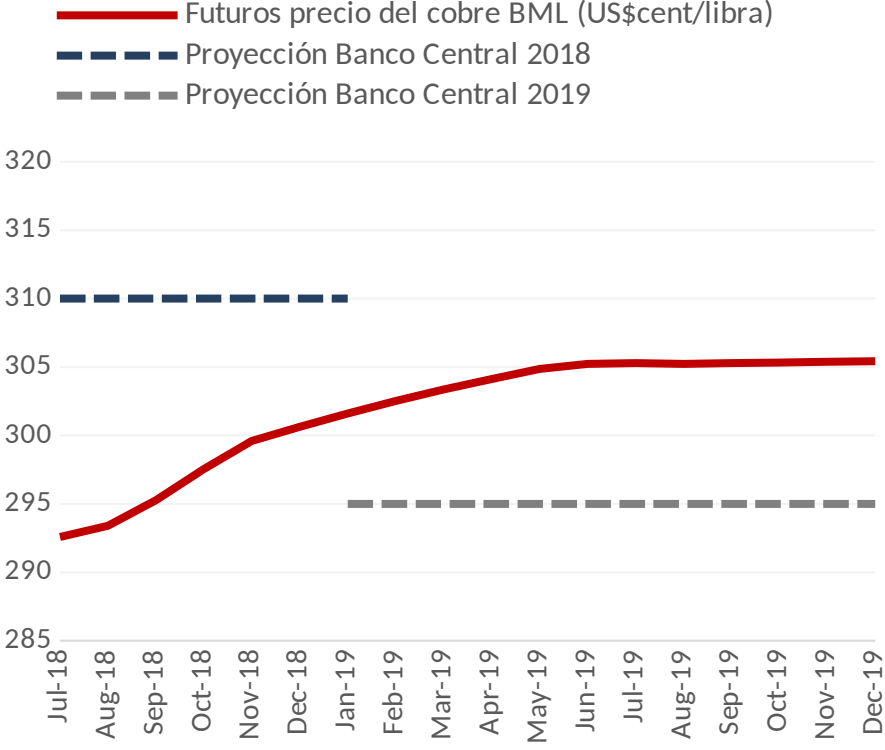
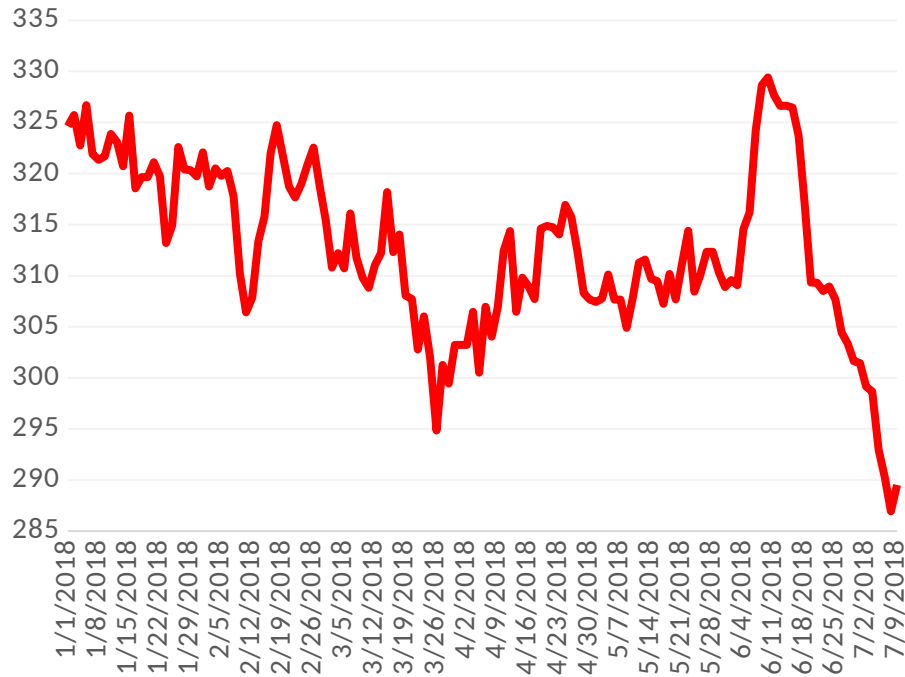
Fuente: Banco Central de Chile, Bloomberg





## La guerra comercial ha afectado el precio del cobre

Precio del cobre BML (US\$cent/libra)



Fuente: Bloomberg





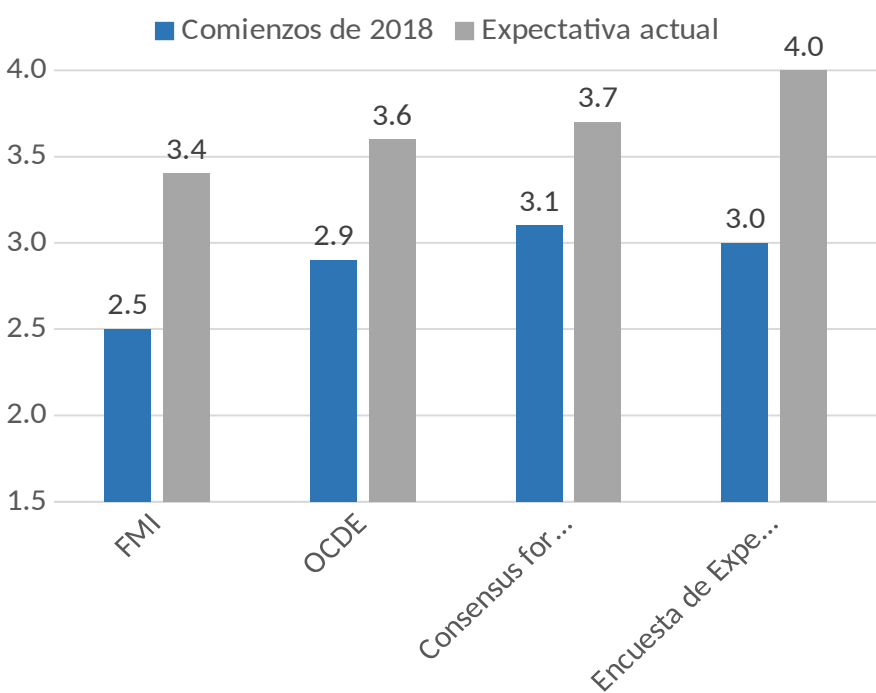
# **ESCENARIO MACROECONÓMICO INTERNO**



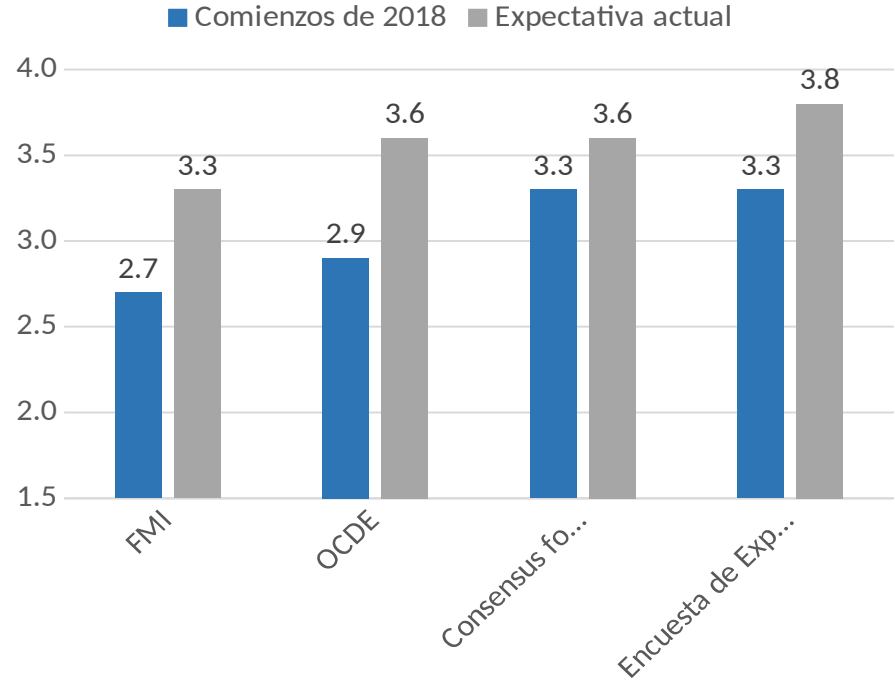


## Las proyecciones de crecimiento para 2018 y 2019 se han revisado significativamente al alza

### Proyección de crecimiento 2018

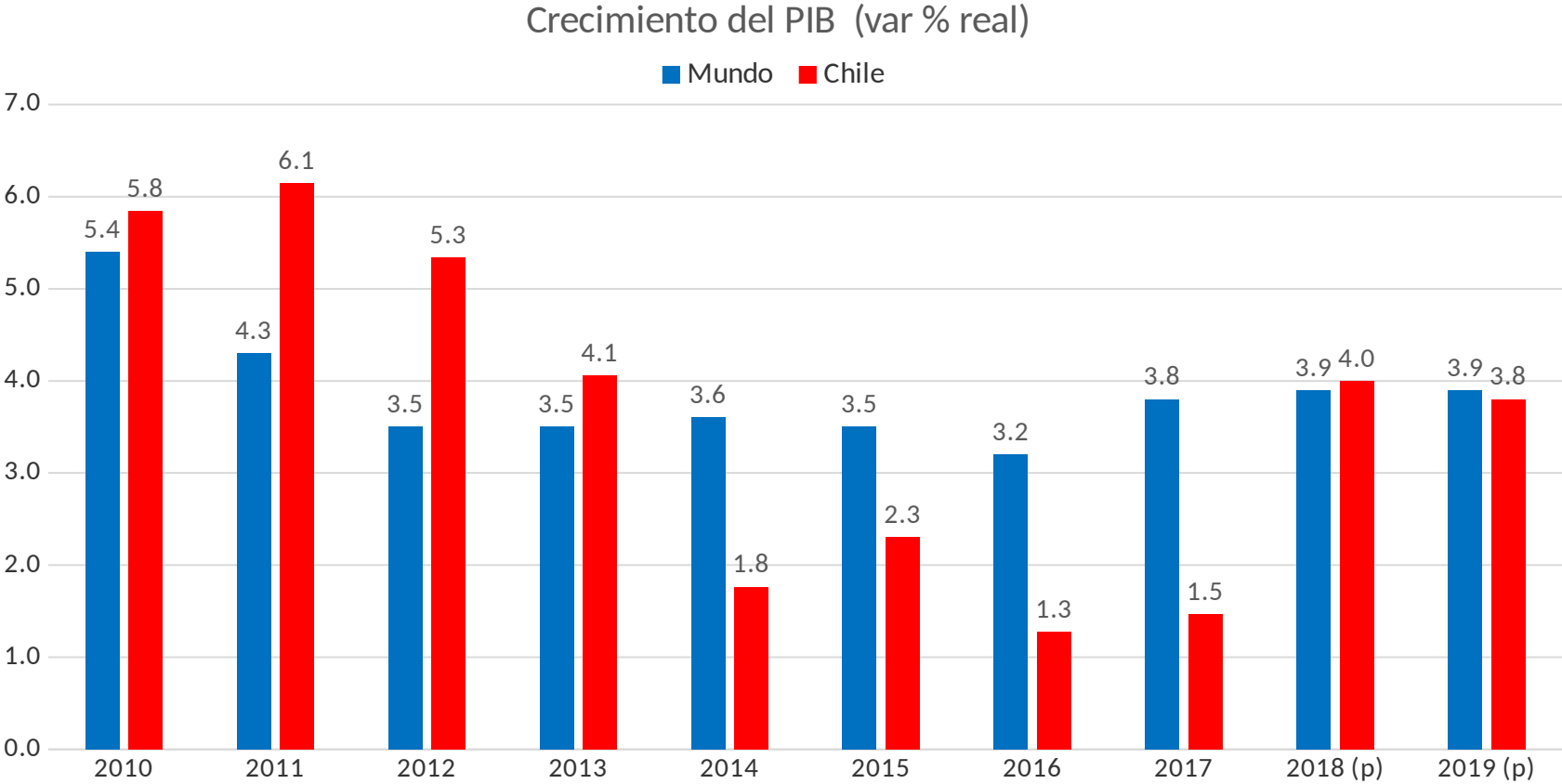


### Proyección de crecimiento 2019





## El crecimiento de Chile volverá a asemejarse al crecimiento mundial en 2018 y 2019



Fuente: Banco Central de Chile, FMI



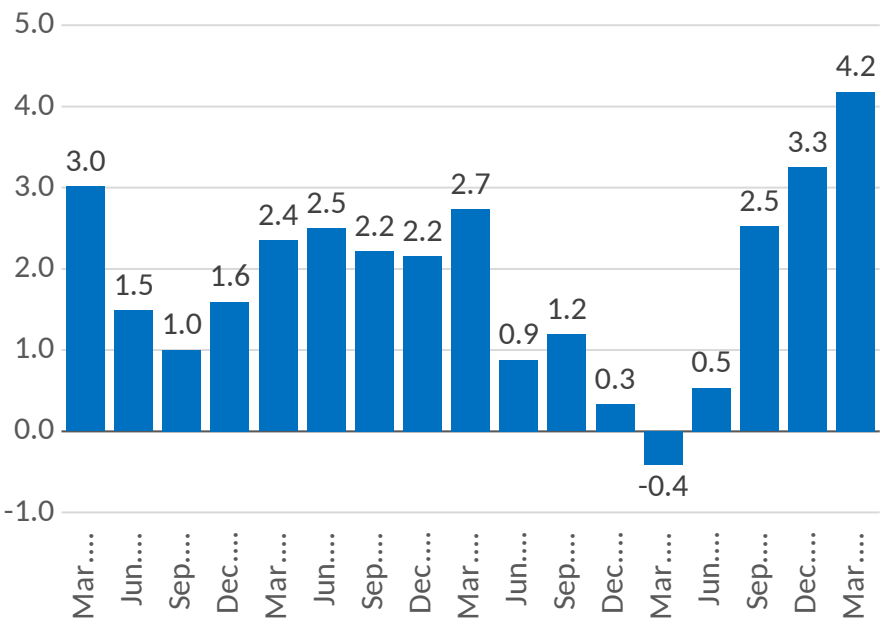


# Escenario Interno

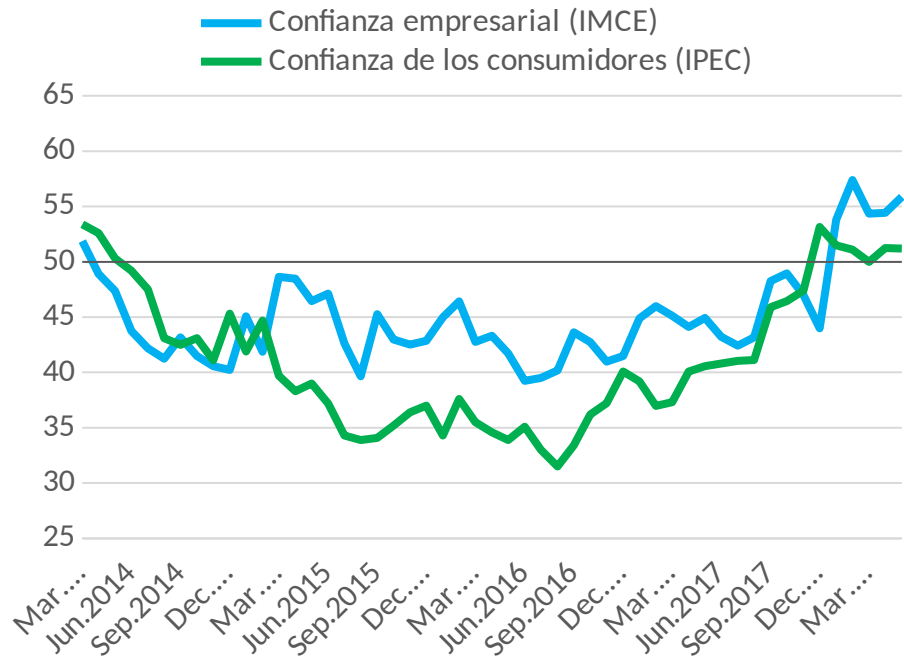
## Chile ha consolidado su ritmo de recuperación, en línea con una mejora de las confianzas

- El crecimiento del PIB llega a 4,2% el 1er trimestre de 2018, su mejor desempeño en más de 4 años. Por otro lado, las confianzas empresariales y de los consumidores vuelven a terreno optimista.

Crecimiento del PIB trimestral (var %, a/a)



Confianza empresarial y de los consumidores



Fuente: Banco Central de Chile, ICARE, ADIMARK

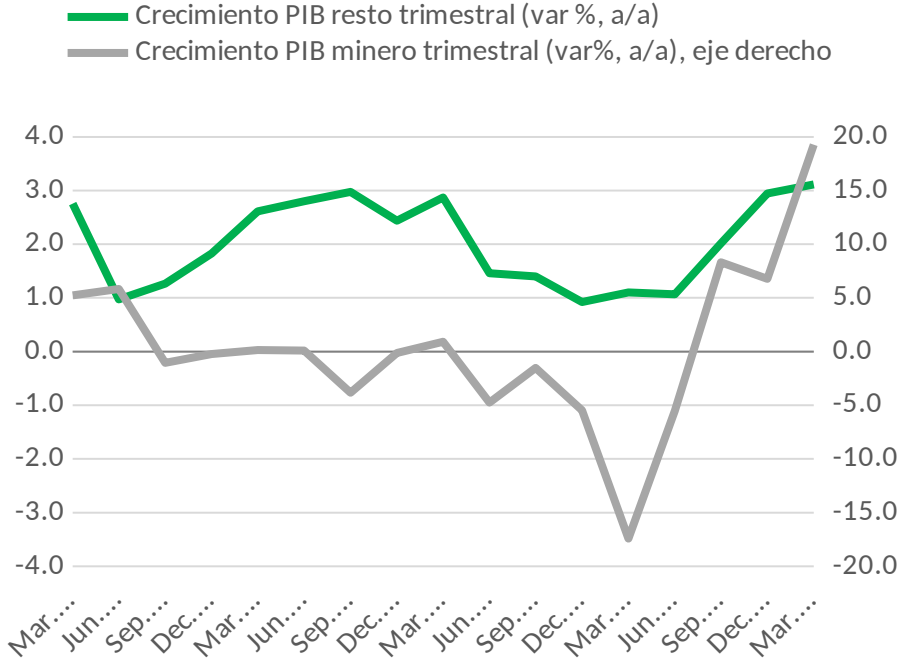




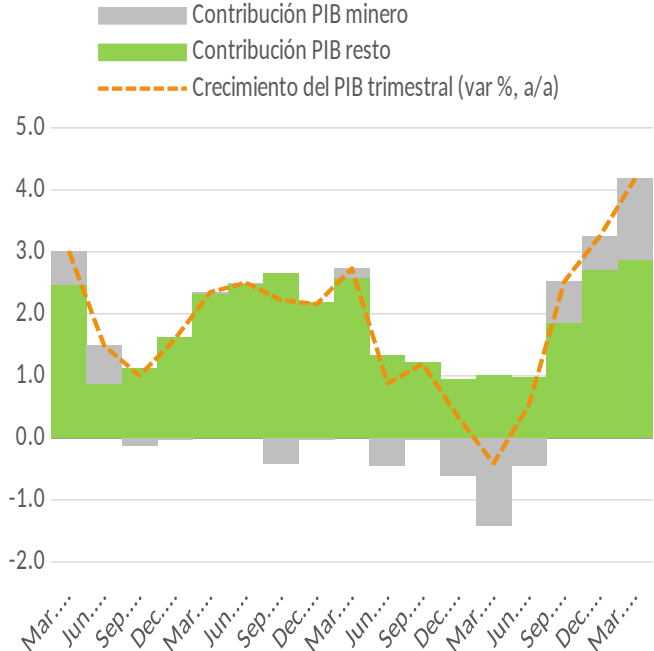
# Escenario Interno

## Más allá del repunte de la minería, destaca la aceleración del resto de los sectores y su mayor contribución al crecimiento económico

Crecimiento del PIB minero y del resto de los sectores



Contribución de la minería y del resto de los sectores al crecimiento económico



Fuente: Banco Central de Chile

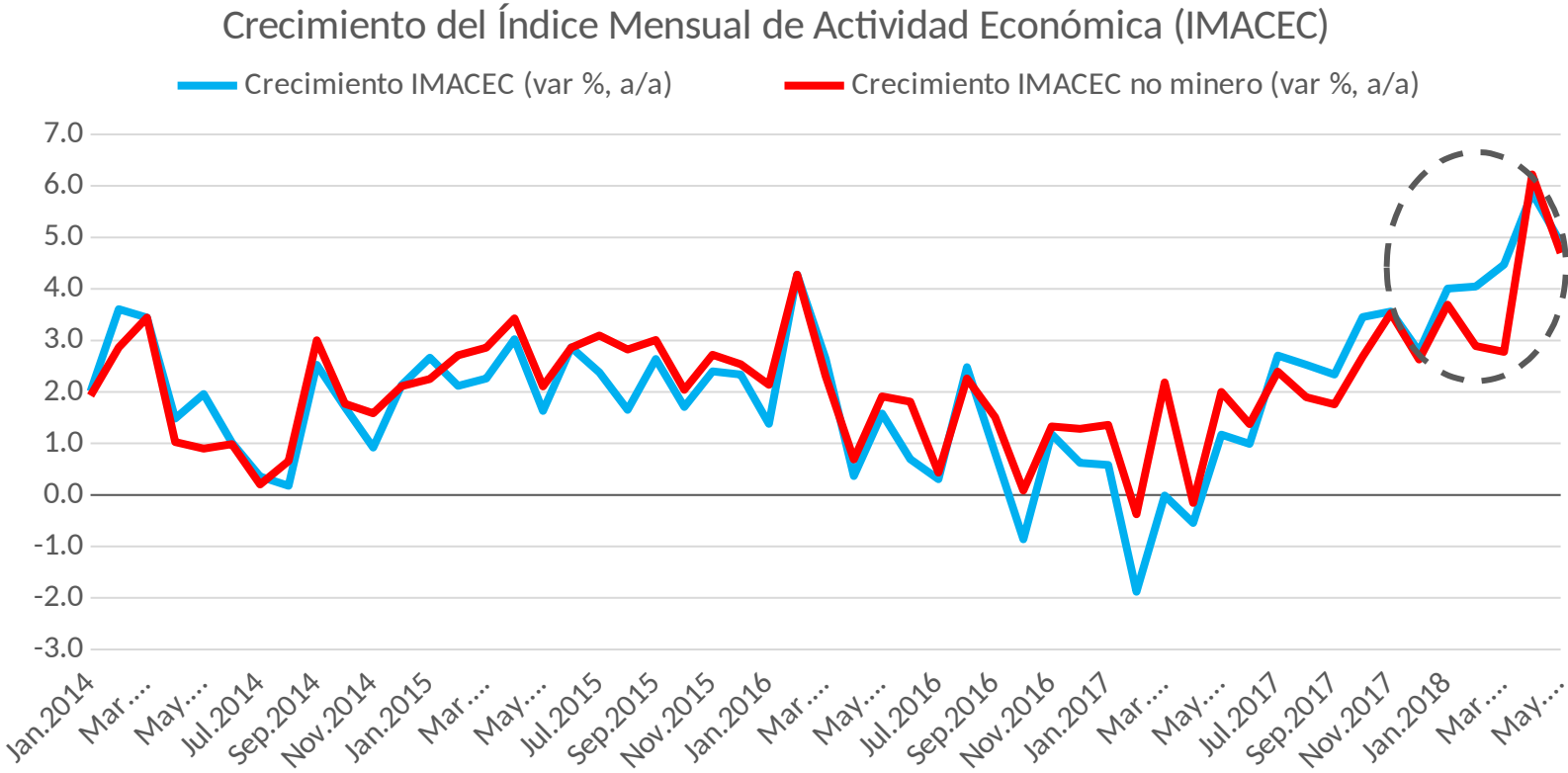




# Escenario Interno

Las últimas cifras de los índices de actividad confirman el mayor dinamismo de la economía

- El IMACEC creció 5,9% en abril y 4,9% en mayo, mientras que el IMACEC no minero creció 6,2% en abril y 4,7% en mayo.



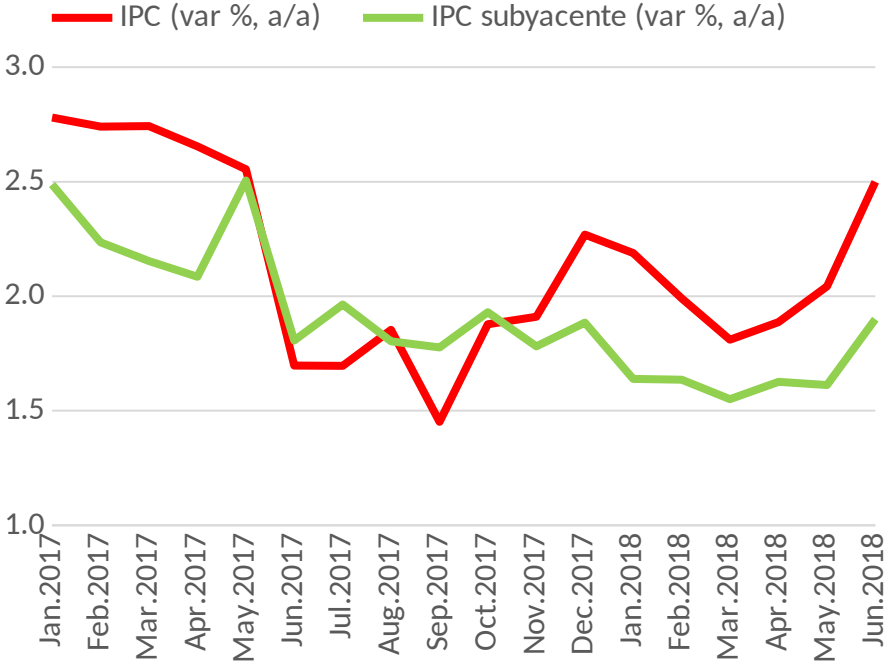




# Escenario Interno

La aceleración de la actividad económica se da en un contexto de inflación controlada y convergiendo a la meta

Variación interanual de la inflación



Expectativas y meta de inflación



Fuente: INE, Encuesta de Expectativas Económicas (Banco Central de Chile)

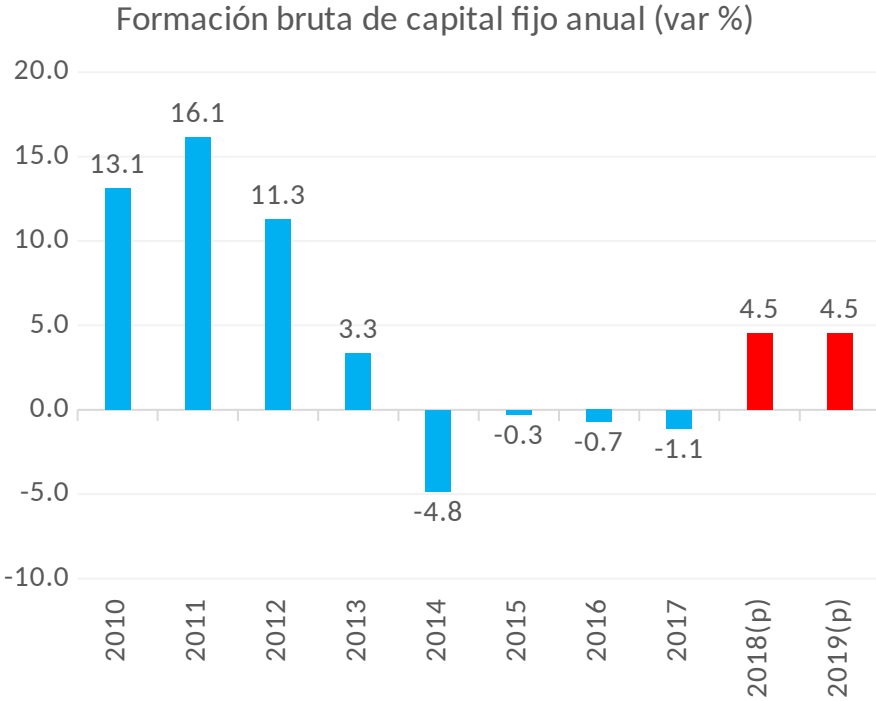
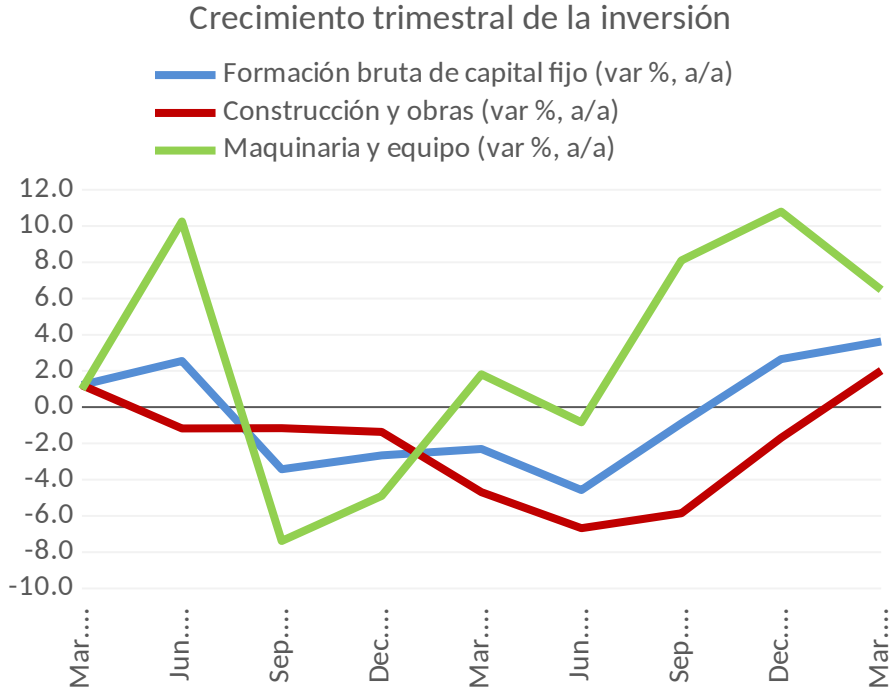




# Escenario Interno

## La inversión comienza a repuntar tras cuatro años de caída

- **La inversión crece por segundo trimestre consecutivo.** Su componente de construcción y obras crece por primera vez en 2 años, mientras que su componente de maquinaria y equipos anota su tercer trimestre de crecimiento positivo.
- **Para 2018 y 2019 se proyecta que la inversión alcance un crecimiento en torno a 4,5%.**

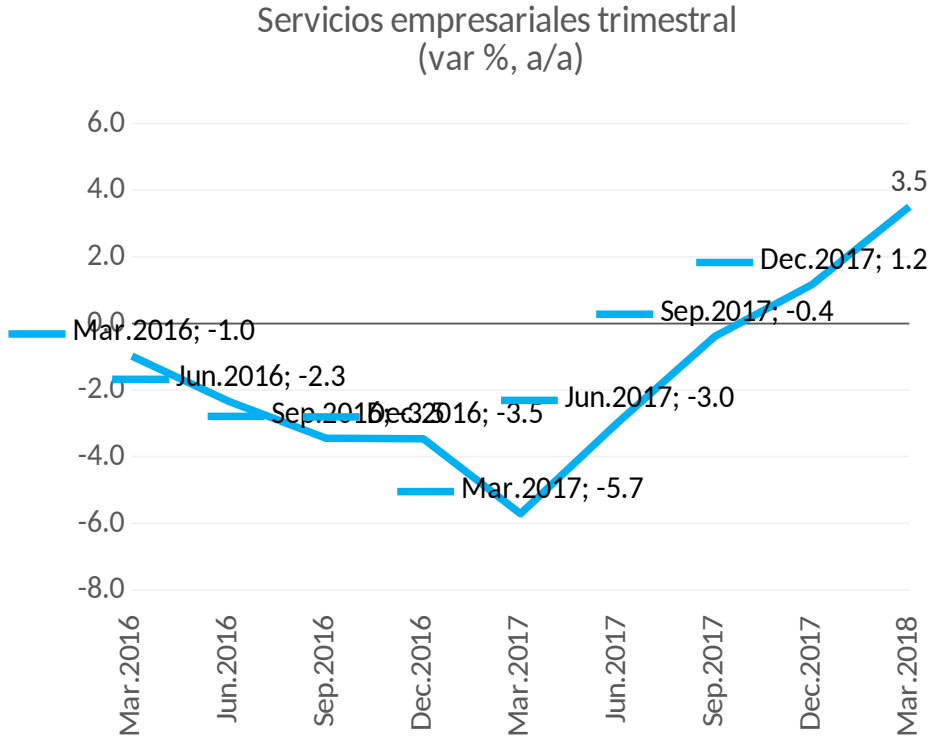
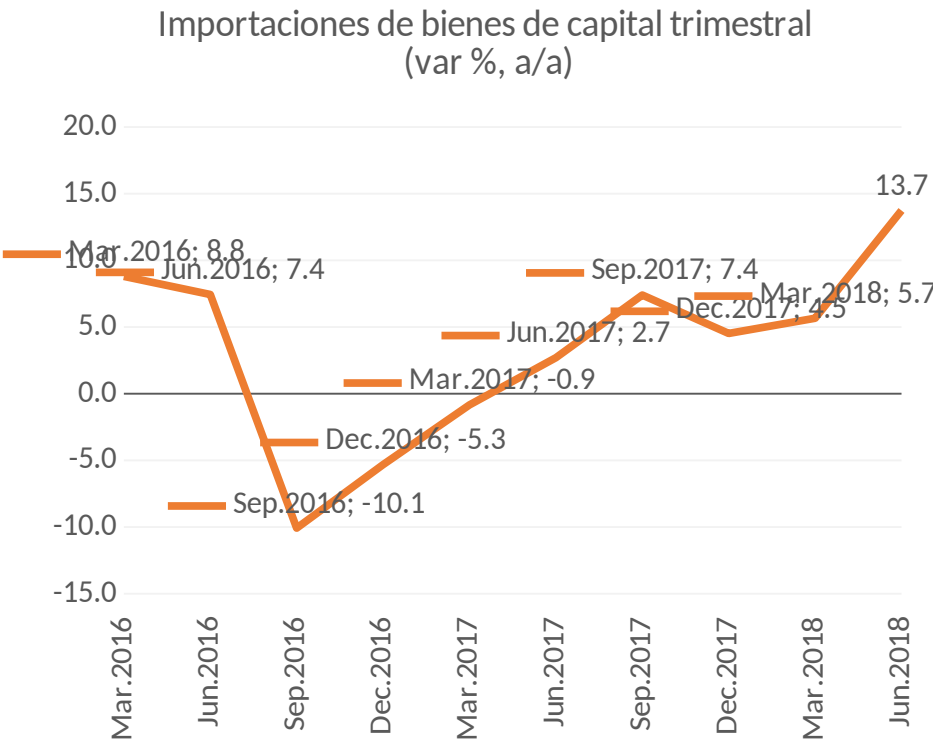


Fuente: Banco Central de Chile





## Otros indicadores confirman el repunte de la inversión



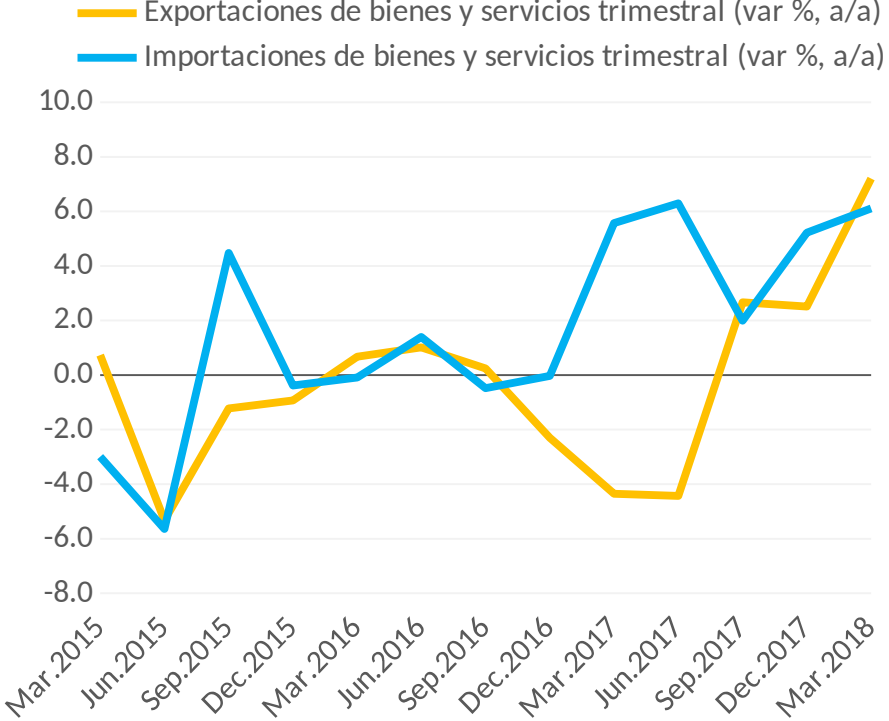
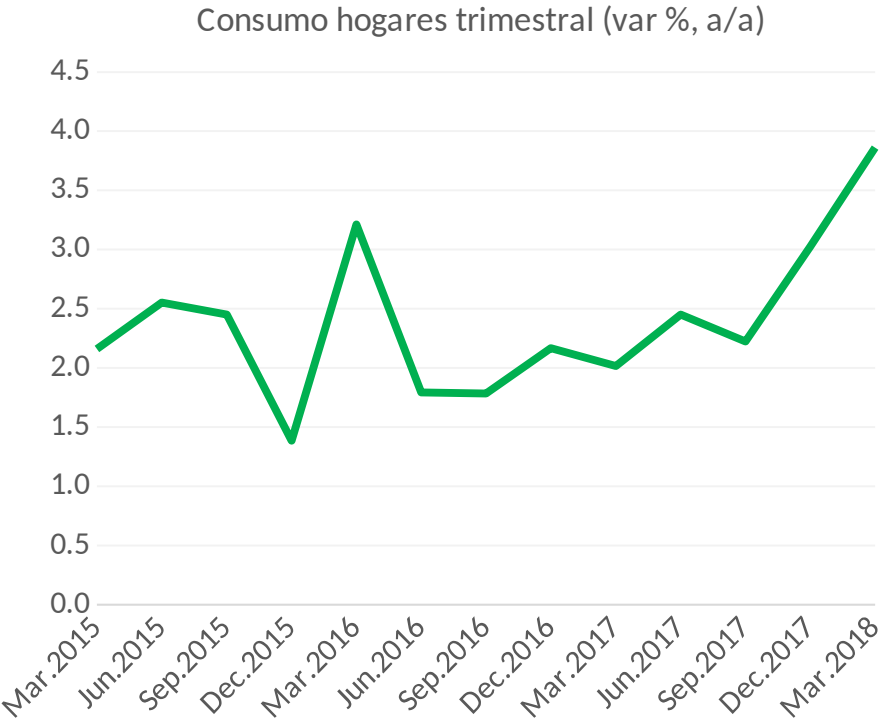
Fuente: Banco Central de Chile





# Escenario Interno

El consumo de los hogares se fortalece, mientras que las exportaciones e importaciones también muestran un mayor dinamismo



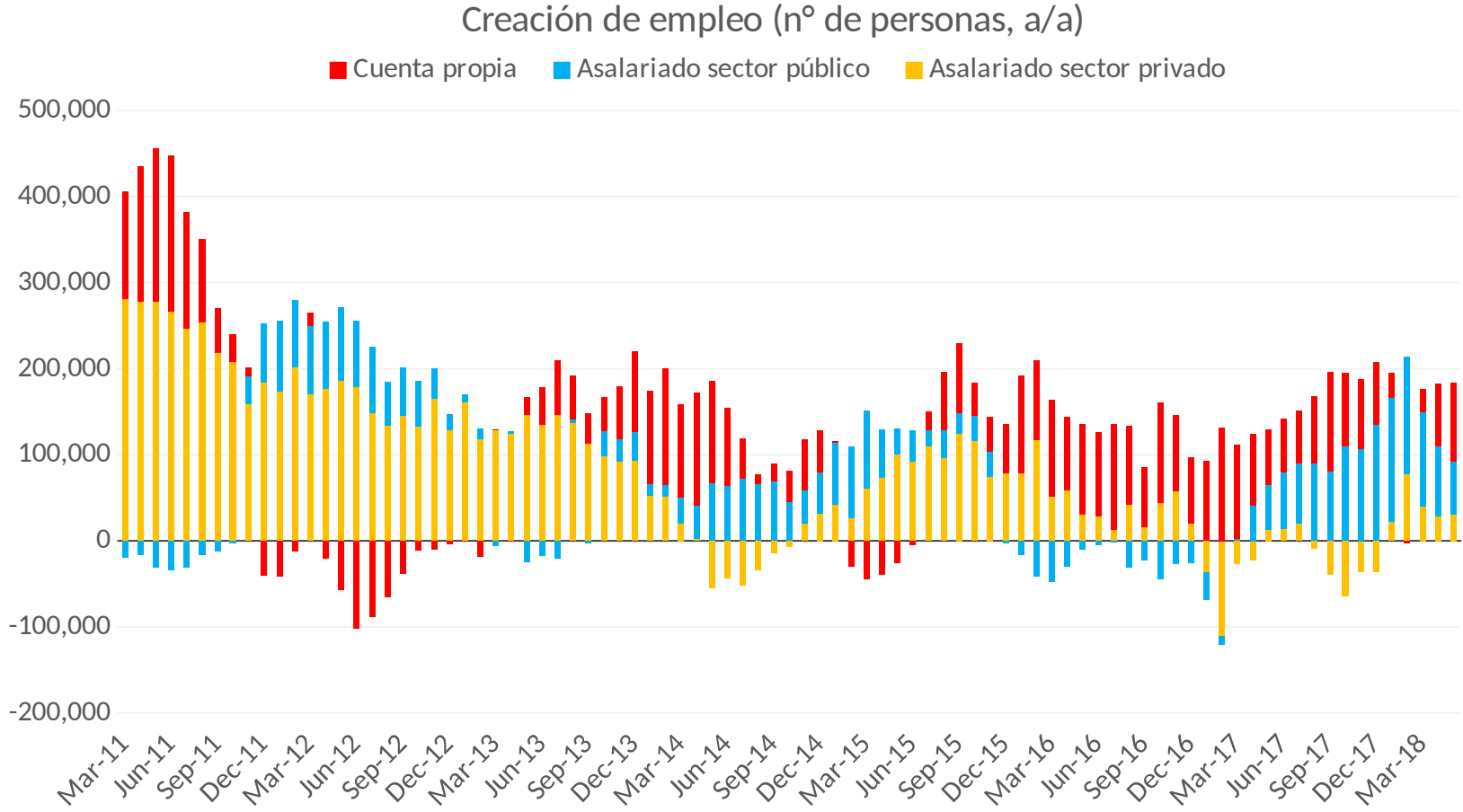
Fuente: Banco Central de Chile



# Escenario Interno



## El empleo asalariado privado ha vuelto a crecer, pero el desafío laboral es grande



Fuente: INE

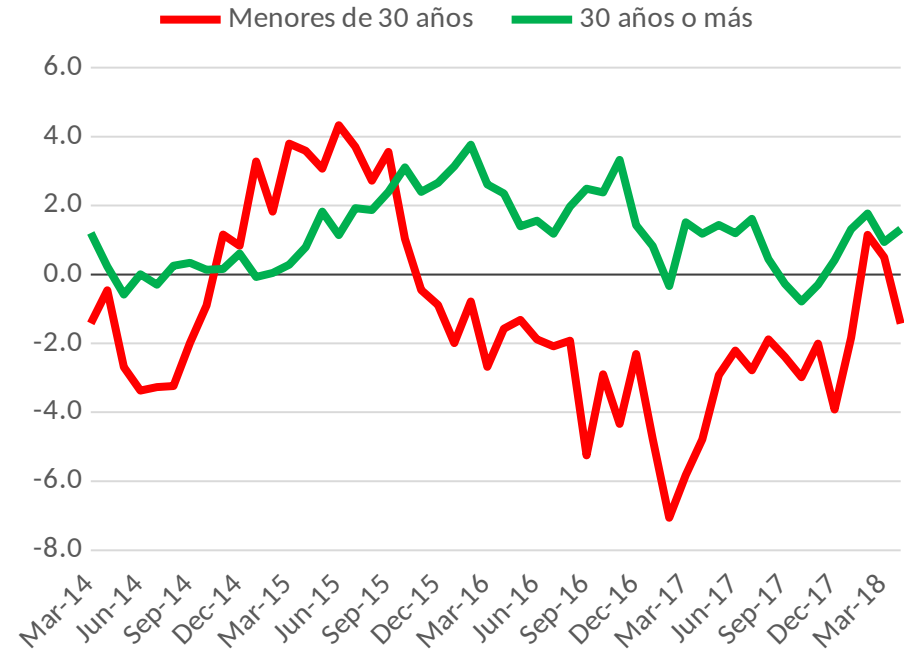


# Escenario Interno

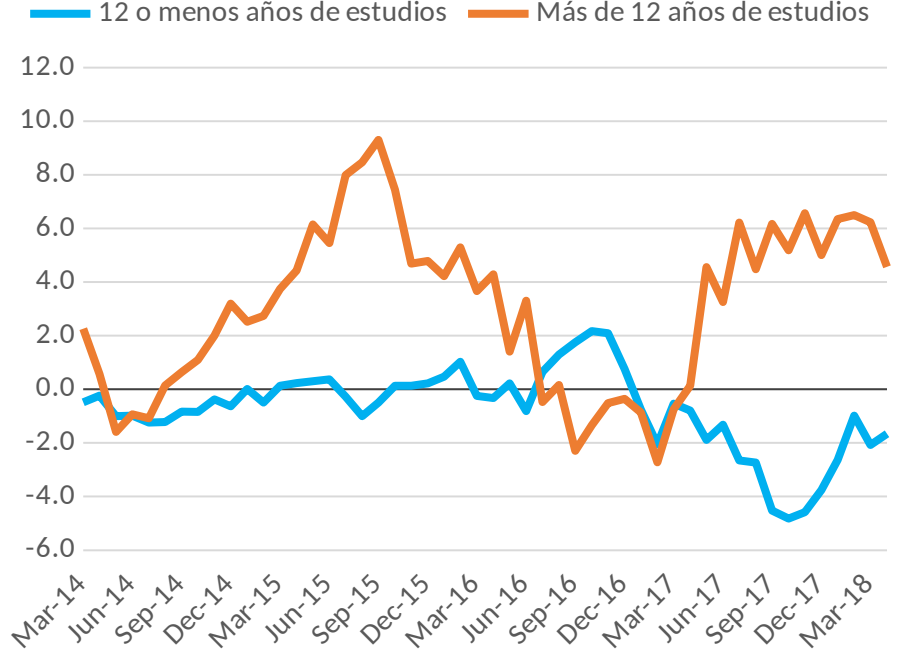


## La desaceleración del empleo asalariado privado afectó con mayor fuerza a los más jóvenes y a los menos calificados

Creación de empleo asalariado privado (var % 12 meses)



Creación de empleo asalariado privado (var % 12 meses)



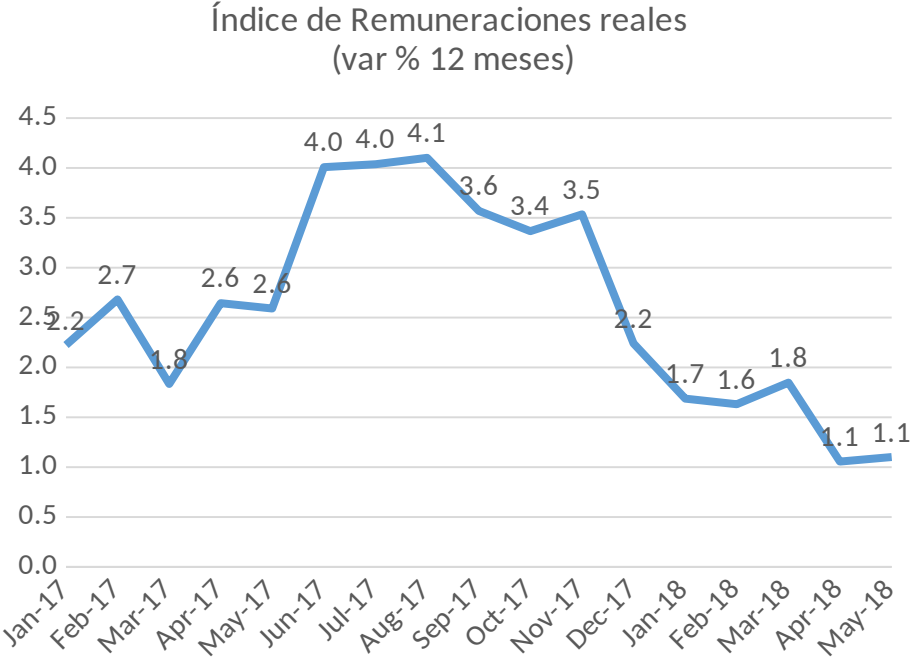
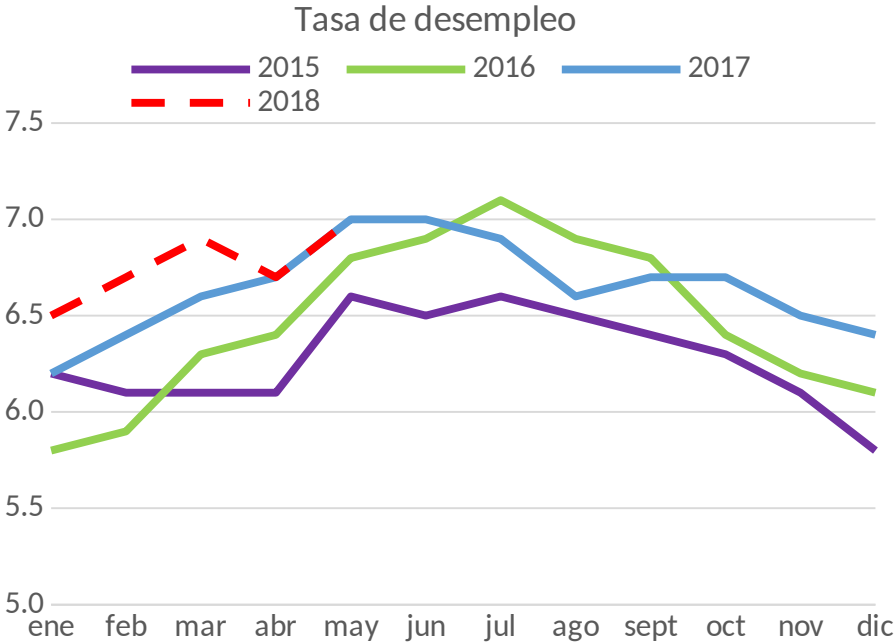
Fuente: INE



# Escenario Interno



La tasa de desempleo no ha sufrido grandes alzas, pero se desacelera el crecimiento de las remuneraciones



Fuente: INE



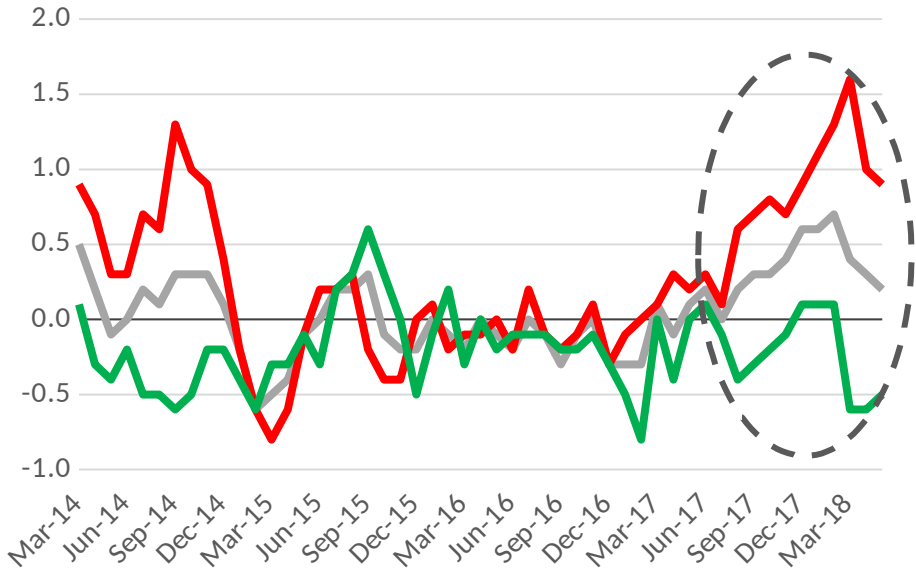
# Escenario Interno



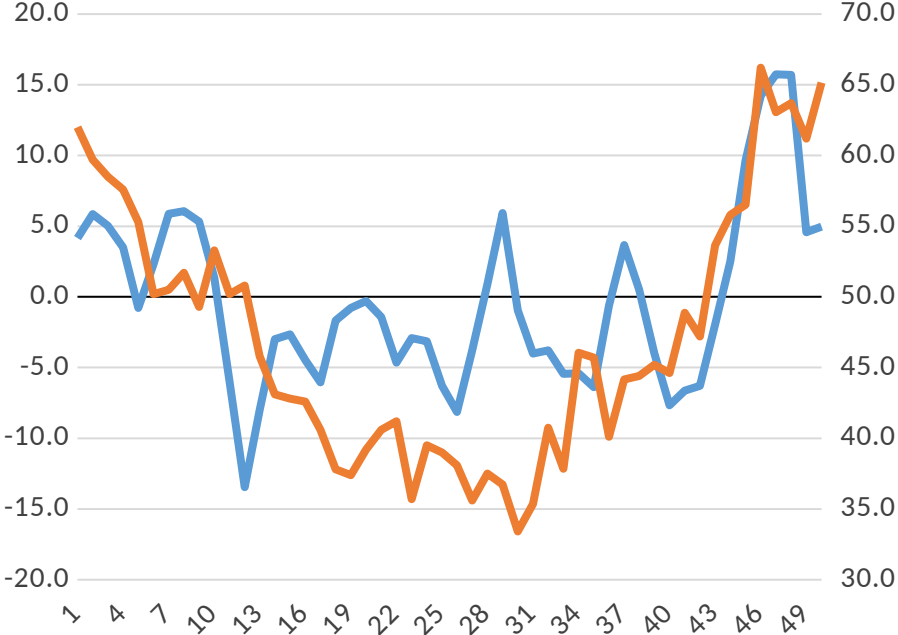
Algunos síntomas de recuperación: Aumenta la tasa de participación (impulsada por las mujeres) y los ocupados que buscan empleo

Tasa de participación laboral (var pp, a/a)

— Total — Mujeres — Hombres



— Ocupados buscando empleo (var % 12 meses)  
— Expectativa situación económica a 12 meses (eje der.)



Fuente: INE, ADIMARK



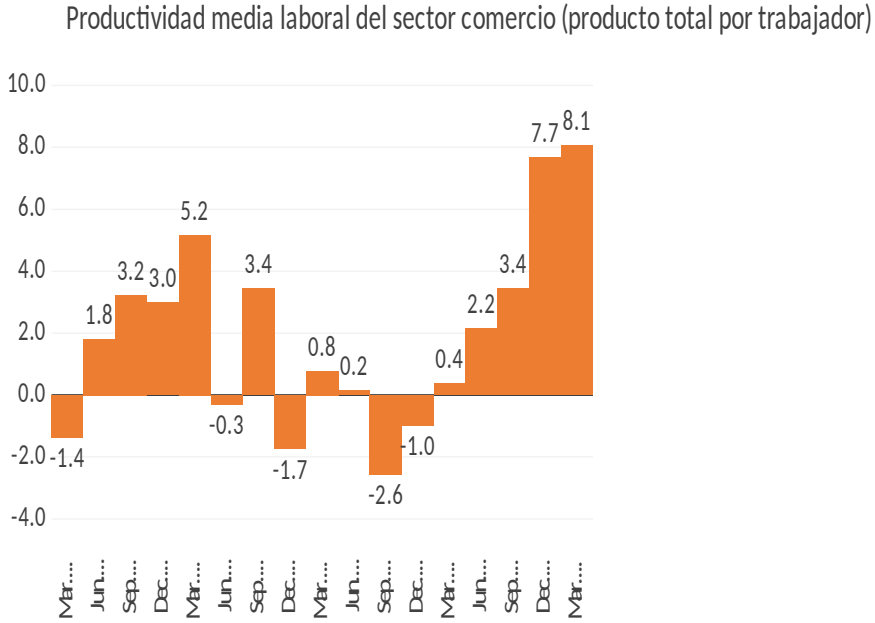
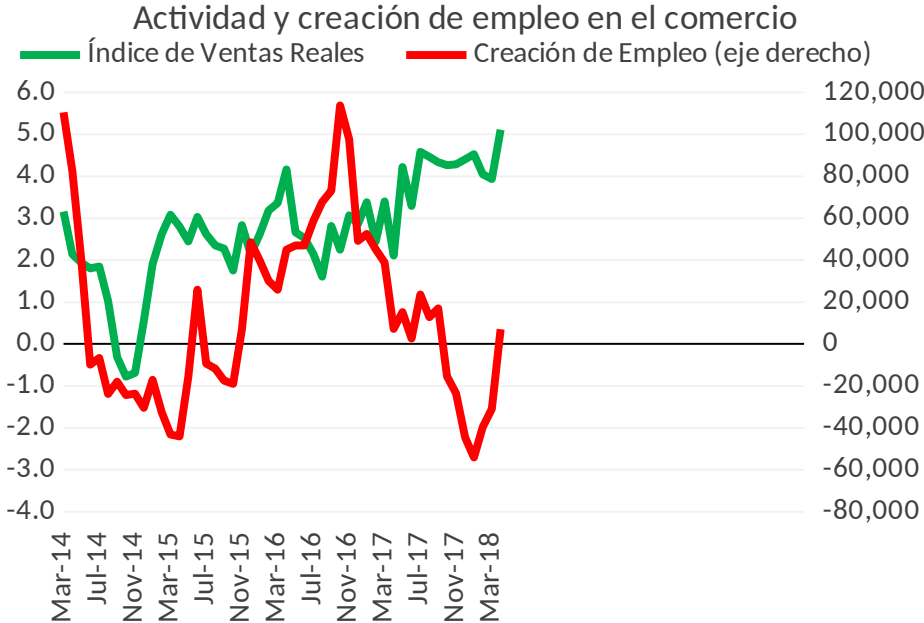




# Escenario Interno

## Debemos preocuparnos del cambio tecnológico

- Chile tendría una tasa de empleos con riesgo de automatización de 55%, mayor a la mediana de la OCDE que es 48% (*Automatization, Skills Use and Training, OECD, 2018*).
- La evidencia internacional sugiere un efecto relevante sobre sectores como comercio, manufacturas y construcción, que en Chile representan un 38% del empleo.
- Primeros síntomas de automatización podrían estar apareciendo en el sector comercio.



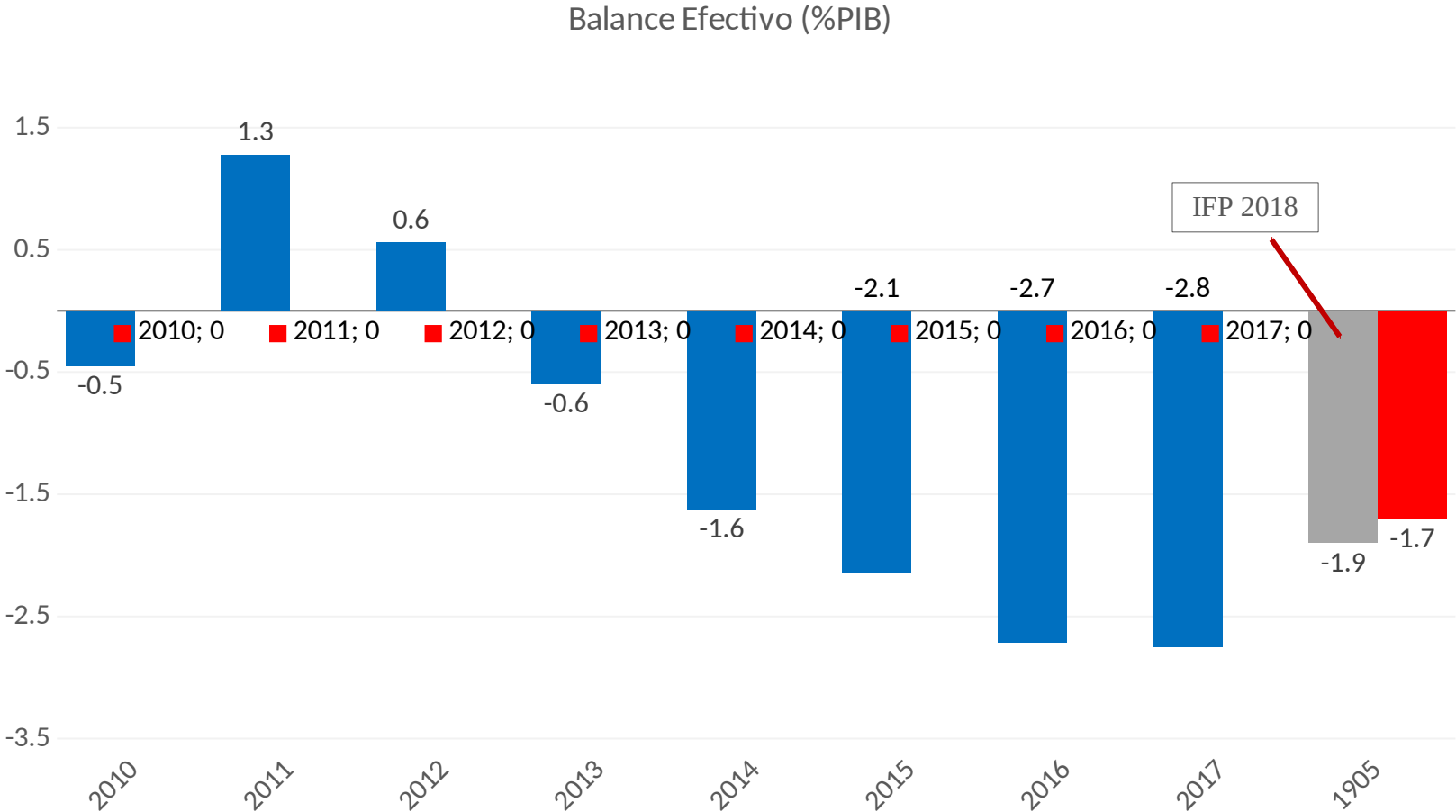
Fuente: Banco Central de Chile, INE



# Escenario Interno



Durante los últimos años Chile experimentó un deterioro en sus cuentas fiscales



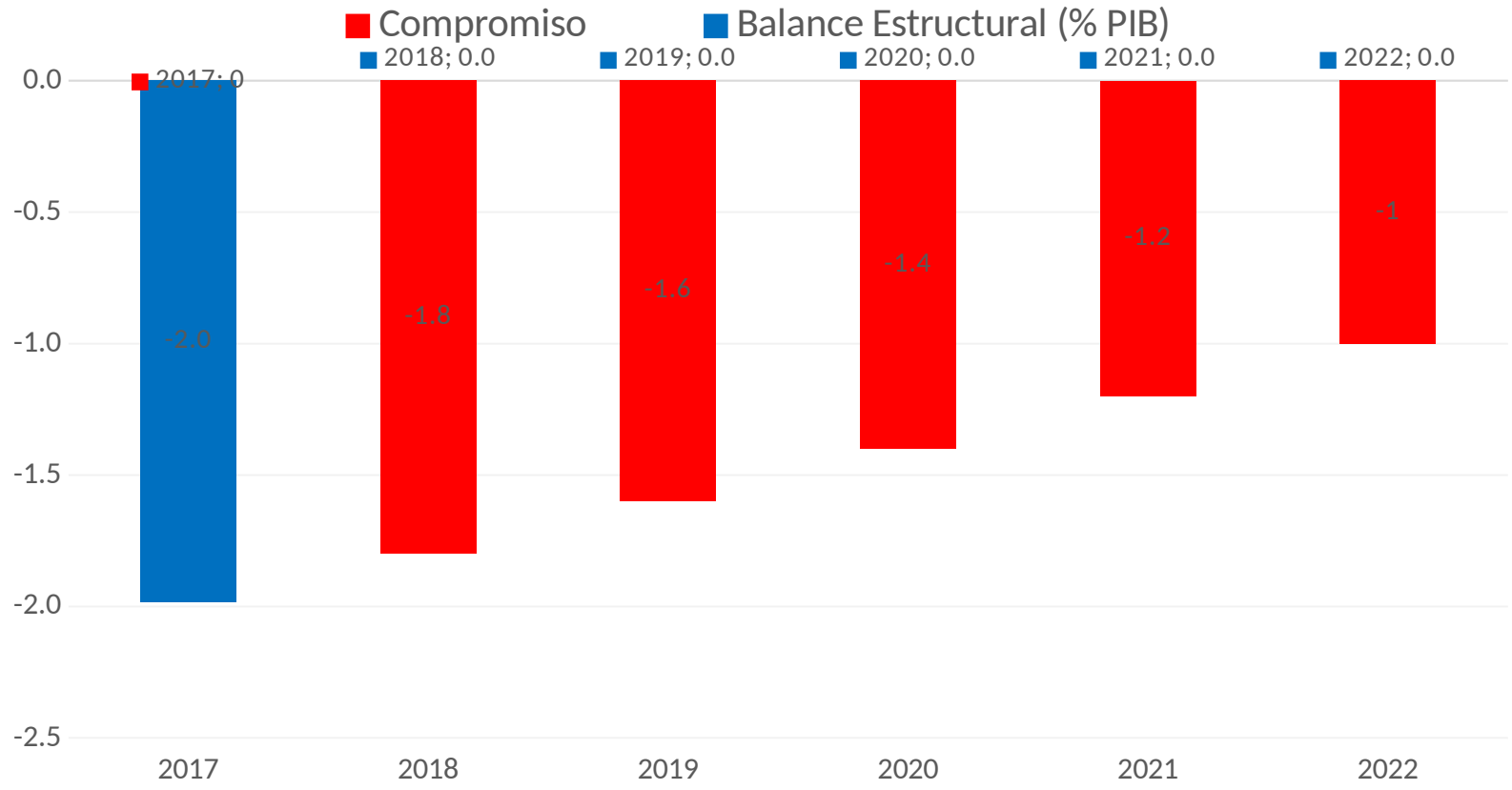
Fuente: Ministerio de Hacienda, DIPRES



# Escenario Interno



Planteamos un compromiso de convergencia gradual al balance estructural, el objetivo es recuperar la clasificación de riesgo



Fuente: Ministerio de Hacienda, DIPRES.





# **SUPUESTOS MACROECONÓMICOS**

# Supuestos Macroeconómicos



	Proyección 2018	
	Ley de Presupuestos 2018	Proyección Actual 2018 con información a junio
<b>PIB</b>		
Tasa de variación real	3,0	3,8
<b>Demanda Interna</b>		
Tasa de variación real	4,1	4,8
<b>Importaciones</b>		
Tasa de variación en dólares	8,8	13,6
<b>IPC</b>		
Variación diciembre a diciembre	2,8	2,9
Variación promedio	2,6	2,4
<b>Tipo de cambio (\$/US\$)</b>		
Valor nominal	650	631
<b>Precio del cobre (US¢/lb)</b>		
Promedio año BML	288	312

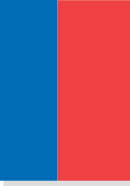
Fuentes: Dipres y Subsecretaría de Hacienda.





# **INFORME DE EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA 2017 Y ACTUALIZACIÓN DE PROYECCIONES 2018**

# Mejoras en la publicación de mediados de año



- Se separa la publicación de mediados de año en dos Libros:
  - Evaluación de la Gestión Financiera del Gobierno Central 2017
  - Actualización de proyecciones del Gobierno Central para 2018
- Dicha separación permite ahondar en el análisis para cada año, además de mejorar la oportunidad de publicación a partir del próximo año.
- Además, para el libro de cierre del 2017, se anexan capítulos con mayor detalle en las explicaciones para las diferencias en ingresos tributarios y gastos por partida entre el cierre y lo Presupuestado.
- Se incorpora un glosario y una lista de acrónimos para facilitar la lectura de ambos informes para un público más amplio.
- En el libro de proyecciones para 2018, se añade la información que hay hasta ahora de los Informes Financieros enviados al Congreso.
- Se publicarán las tablas en Excel para ambos informes, de manera que la información sea replicable de manera más fácil y transparente por los analistas externos.





# **CIERRE FISCAL 2017**





# Balance Efectivo 2017

(millones de pesos 2017)



	Presupuesto 2017*		Cierre 2017	
	Millones de pesos	% del PIB	Millones de pesos	% del PIB
Total Ingresos Efectivos	36.528.470	21,0	37.695.975	21,0
Total Gastos	42.212.890	24,3	42.643.344	23,7
<b>Balance Efectivo</b>	<b>-5.684.420</b>	<b>-3,3</b>	<b>-4.947.369</b>	<b>-2,8</b>

\*Presupuesto 2017 incluye MM\$222.943 correspondientes a Bono Electrónico FONASA, lo que permite hacer comparación con la cifra de Ejecución 2017, que incluye un ajuste equivalente.

Fuente: Dipres.





# Ingresos del Gobierno Central 2017



# Ingresos Efectivos Gobierno Central 2017

(millones de pesos 2017)



	Presupuesto 2017*		Cierre 2017		Diferencia
	Millones de pesos	Var. real % Proj. 2017/proy. 2016	Millones de pesos	Var. real % ejec. 2017/Ejec. 2016	Millones de pesos
Ingresos tributarios netos	30.845.501	4,0%	30.754.067	3,8%	-91.434
<i>Tributación minería privada</i>	630.613	-235,3%	817.628	6.513,3%	187.015
<i>Ingresos resto contribuyentes</i>	30.214.888	0,3%	29.936.439	1,1%	-278.449
Cobre Bruto	598.570	-3,0%	898.900	46,7%	300.330
Imposiciones previsionales	2.438.131	0,1%	2.627.558	5,3%	189.427
Resto ingresos <sup>(1)</sup>	2.869.212	-17,2	3.415.451	4,2%	546.239
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>36.751.414</b>	<b>1,7%</b>	<b>37.473.033</b>	<b>4,7%</b>	<b>944.561</b>

(1) Incluye donaciones, rentas de la propiedad, ingresos de operación, otros ingresos y venta de activos físicos.

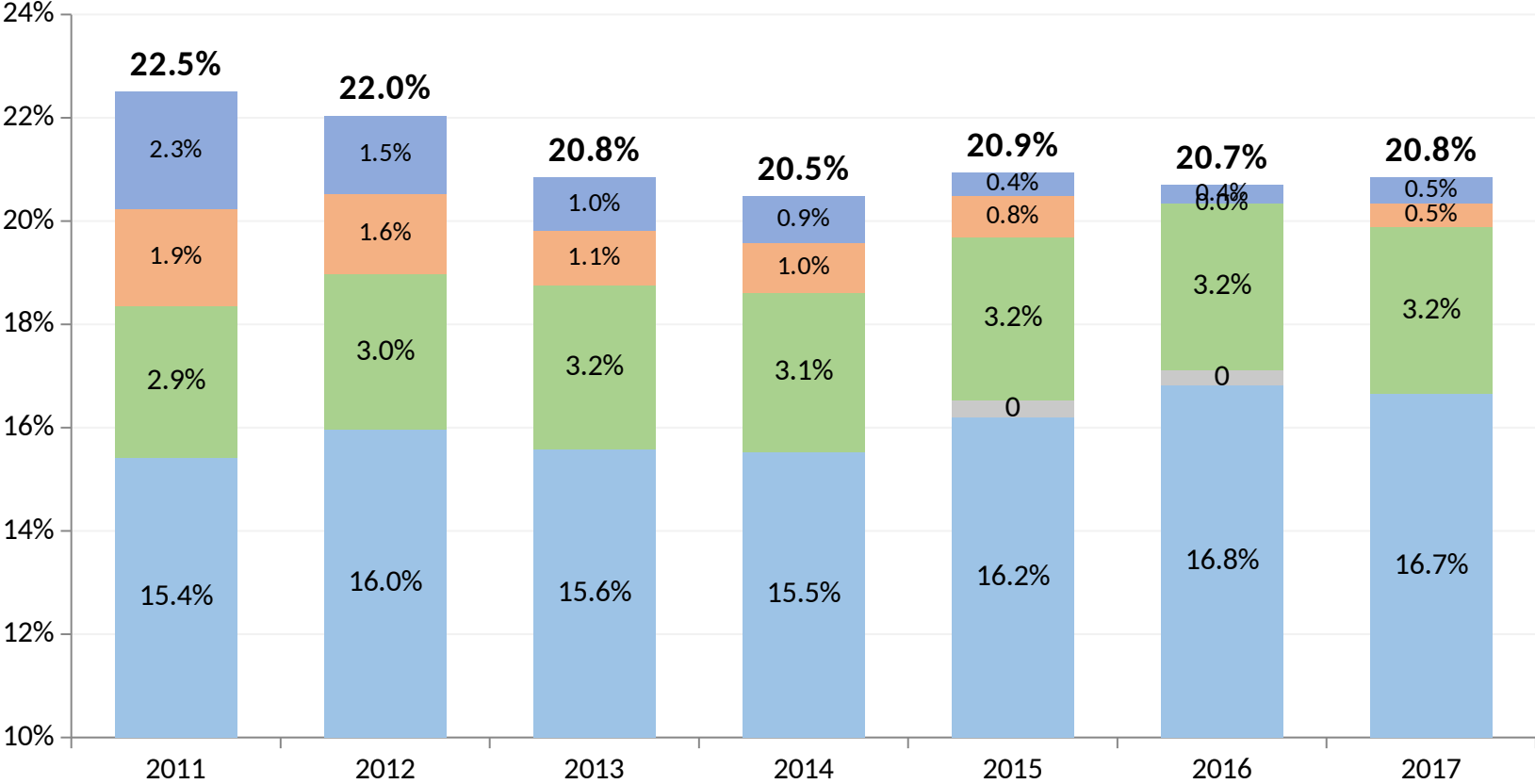
\* Presupuesto 2017 incluye MM\$222.943 correspondientes a Bono Electrónico FONASA, lo que permite hacer comparación con la cifra de Ejecución 2017, que incluye un ajuste equivalente. Las variaciones reales corresponden a las que acompañaron al Presupuesto 2017 en el IFP (octubre 2016).

Fuente: Dipres.



# Ingresos Gobierno Central Total 2011-2017

(% del PIB)



■ Cobre bruto (Codelco)     
 ■ Tributación minería privada     
 ■ Otros Ingresos     
 ■ Registro de Capitales (RC)

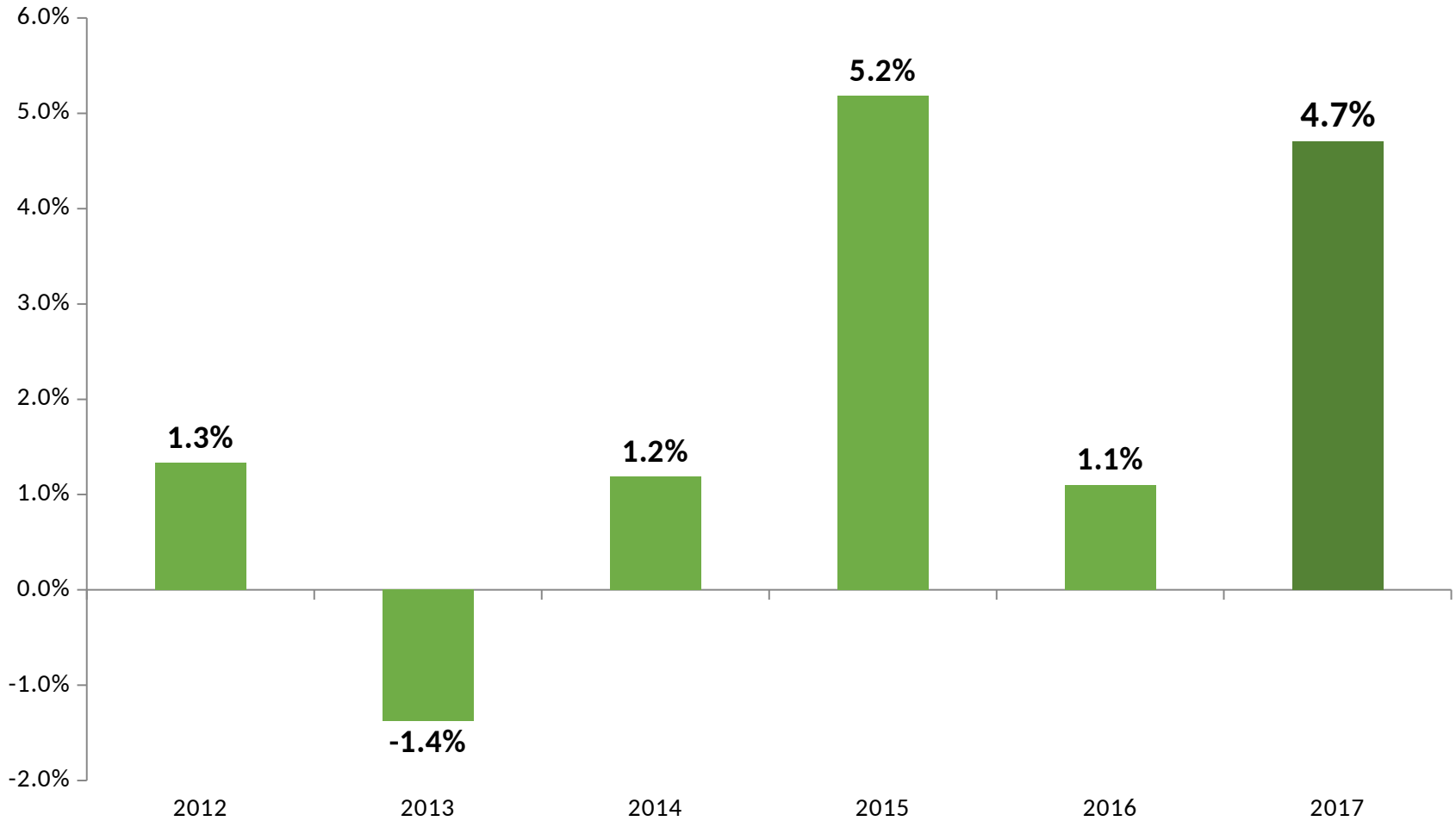
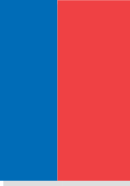
■ Tributación resto de contribuyentes sin RC     
 Total

Fuente: Dipres.



# Ingresos Gobierno Central 2012-2017

(variación real anual)



Fuente: Dipres.



# Ingresos Tributarios no mineros 2017

(millones de pesos 2017)



	Proyección Septiembre 2017	Cierre 2017	Diferencia
<b>1. Impuestos a la Renta</b>	<b>11.832.622</b>	<b>11.684.393</b>	<b>-148.229</b>
Declaración Anual	-1.016.623	-968.536	48.087
Impuestos	7.399.120	7.736.393	337.274
Sistemas de Pago	-8.415.743	-8.704.930	-289.187
Declaración y Pago Mensual	5.046.103	5.051.628	5.525
Pagos Provisionales Mensuales	7.803.142	7.601.301	-201.840
<b>2. Impuesto al Valor Agregado</b>	<b>15.169.793</b>	<b>15.069.540</b>	<b>-100.253</b>
I.V.A. Declarado	20.992.885	21.162.615	169.730
Crédito Especial Empresas Constructoras	-328.173	-342.328	-14.155
Devoluciones	-5.494.919	-5.750.748	-255.829
<b>3. Impuestos a Productos Específicos</b>	<b>2.714.653</b>	<b>2.620.006</b>	<b>-94.647</b>
Tabacos, Cigarros y Cigarrillos	1.039.578	978.696	-60.882
Combustibles	1.664.418	1.629.561	-34.857
Derechos de extracción de pesca	10.657	11.749	1.092
<b>4. Impuestos a los Actos Jurídicos</b>	<b>544.098</b>	<b>518.645</b>	<b>-25.452</b>
<b>5. Impuestos al Comercio Exterior</b>	<b>328.295</b>	<b>321.156</b>	<b>-7.139</b>
<b>6. Otros</b>	<b>24.276</b>	<b>-277.300</b>	<b>-301.576</b>
Fluctuación Deudores más Diferencias Pendientes	-635.069	-1.052.320	-417.251
Otros	659.345	775.020	115.675
<b>INGRESOS NETOS POR IMPUESTOS</b>	<b>30.613.736</b>	<b>29.936.439</b>	<b>-677.297</b>

En renta se observa una disminución en la recaudación de PPM, asociada a un rendimiento del segundo semestre por debajo de su patrón histórico.

En IVA se registraron mayores devoluciones asociadas a proyectos de inversión. Destaca el mayor IVA declarado.

El Impuesto a los Productos Específicos se vio afectado por un menor consumo en tabacos y combustibles.

La fluctuación de deudores presenta una cifra significativa, asociada al importante número de giros realizados por el SII en el segundo semestre.

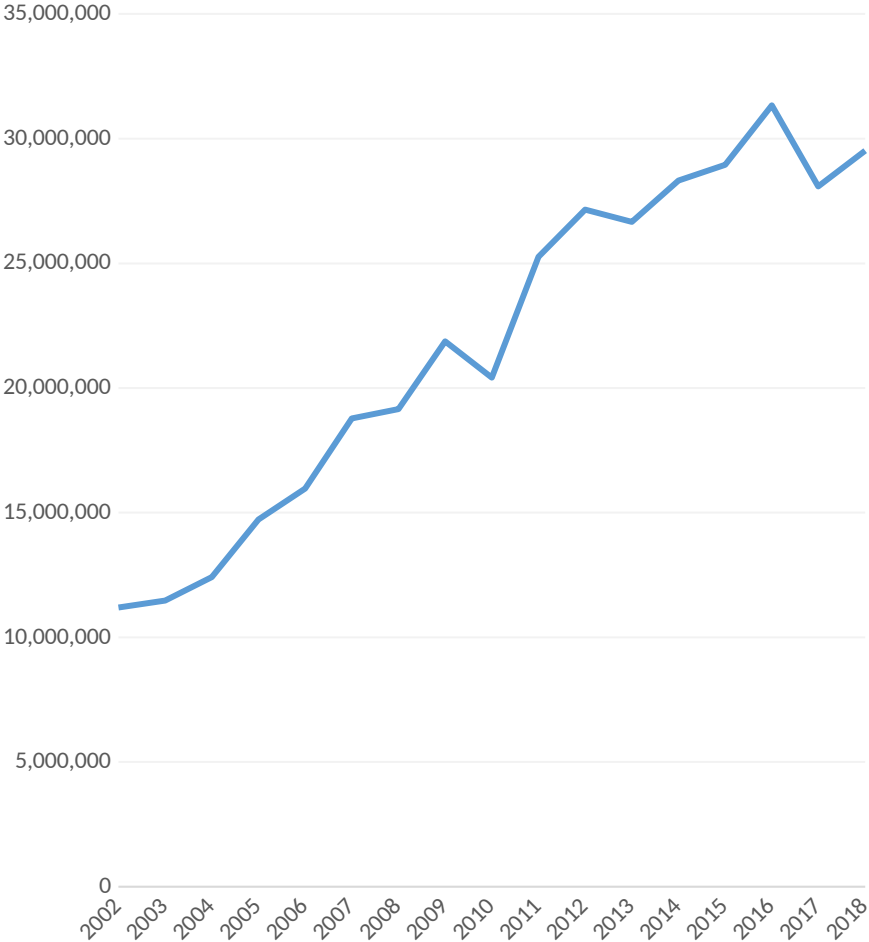




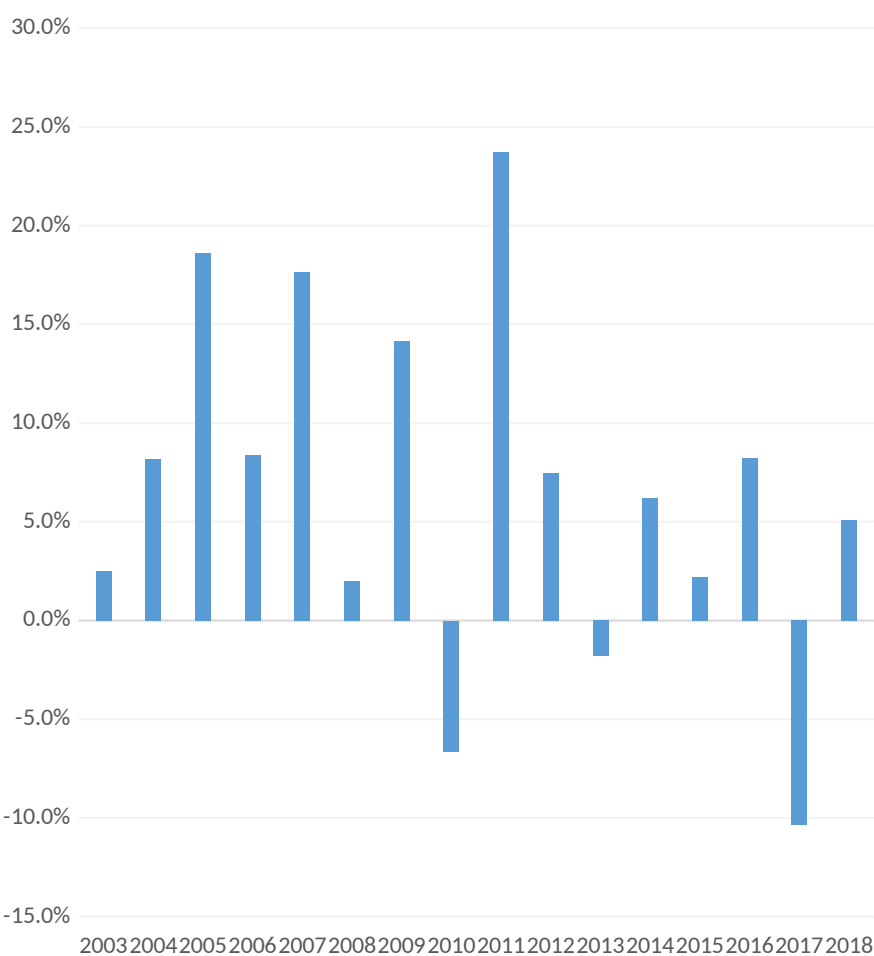
# Base Imponible Contribuyentes no mineros 2002-2018

(millones de pesos 2018 y var. real anual)

### Millones de pesos 2018

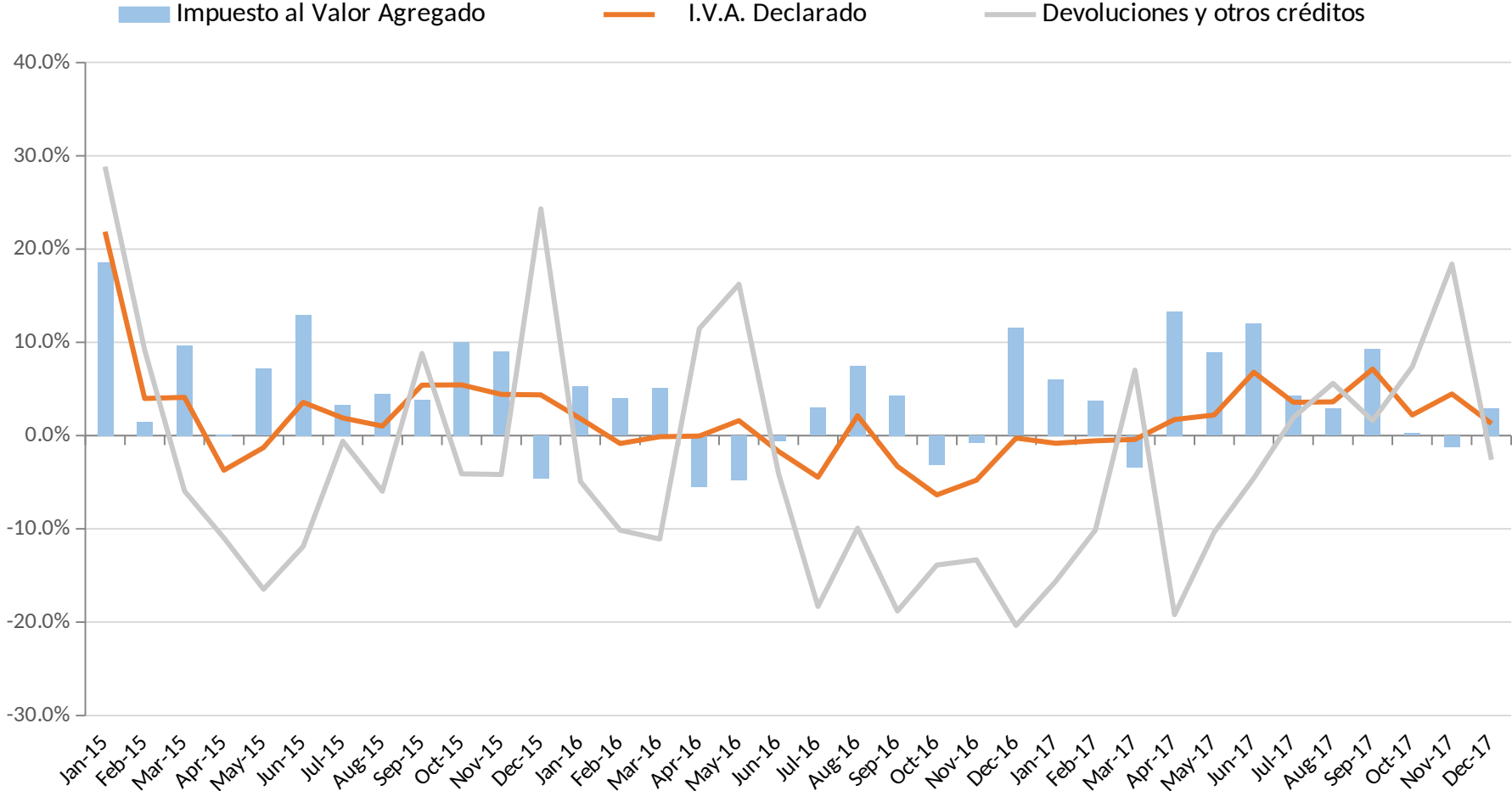


### Variación real anual



# Impuesto al Valor Agregado 2015-2017

(variación real en 12 meses)



Fuente: Dipres.

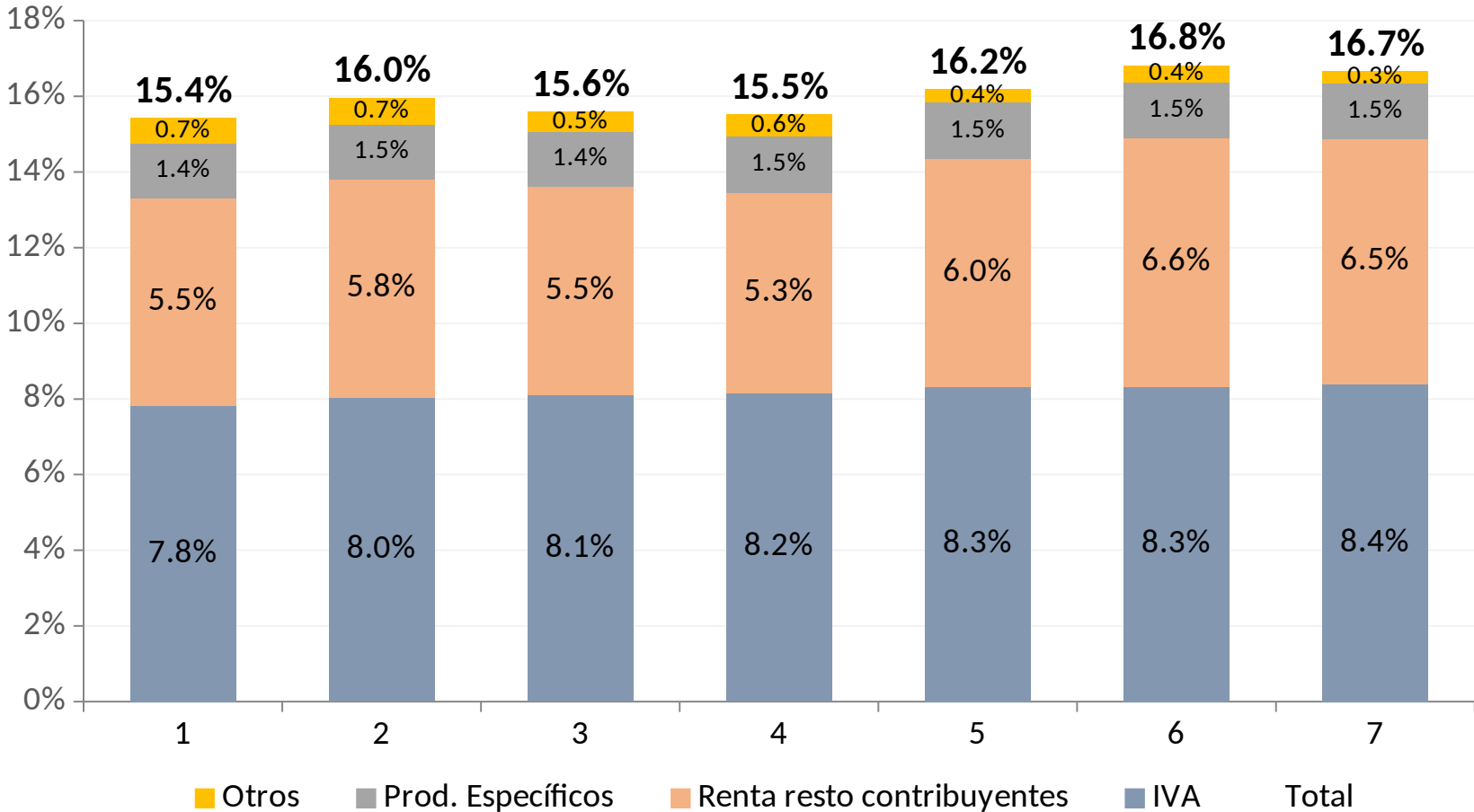




# Ingresos Tributarios Netos 2011-2017

## Contribuyentes no mineros

(% del PIB)



Fuente: Dipres.





# Gastos del Gobierno Central 2017



# Gastos del Gobierno Central 2017

(millones de pesos 2017)



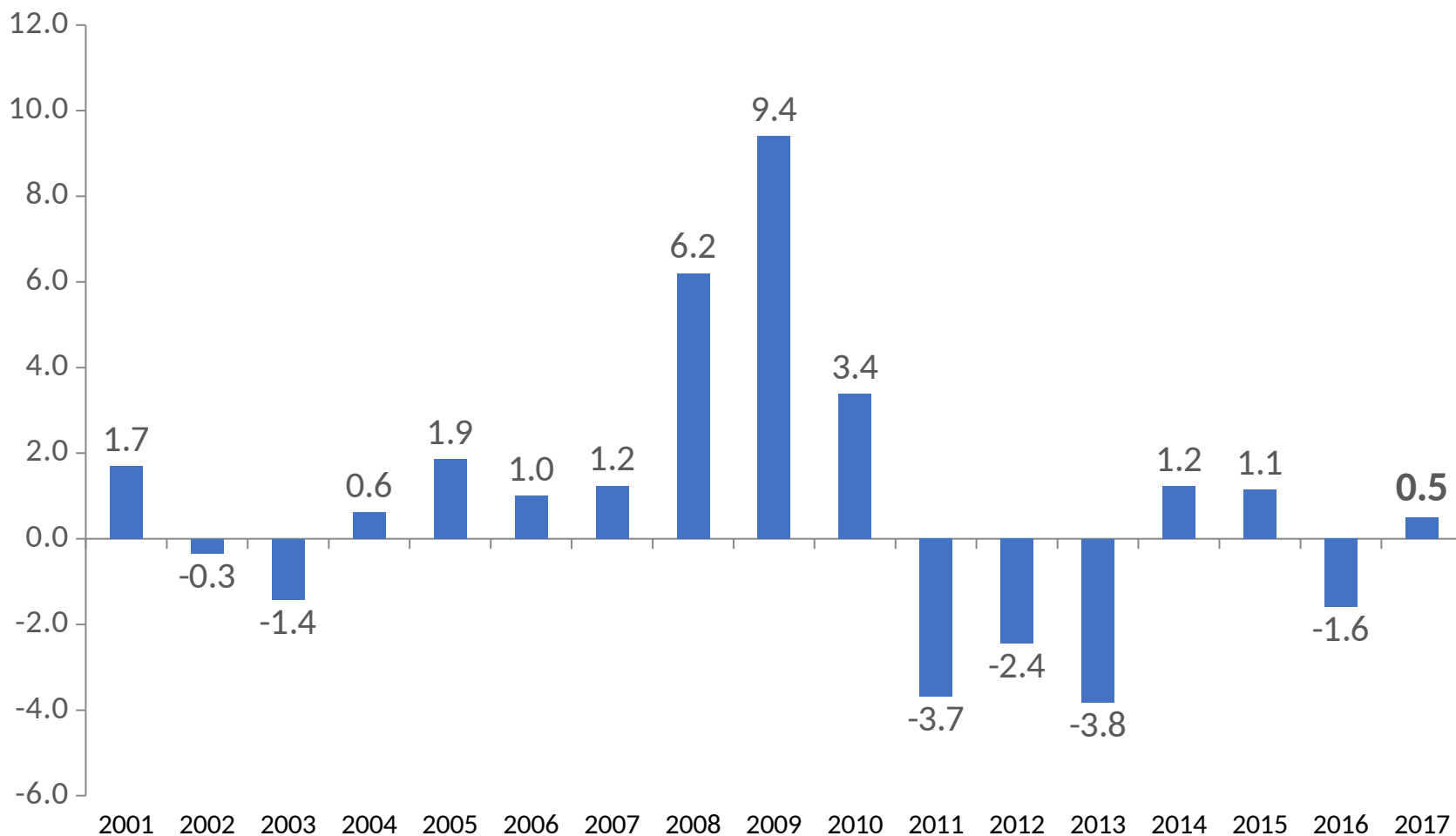
	Presupuesto 2017*		Cierre 2017	
	Millones de pesos	Var. real % Proy. 2017/ Ejec. 2016	Millones de pesos	Var. real % 2017/ 2016
<b>Gasto Gobierno Central Total</b>	<b>42.435.832</b>	<b>2,7%</b>	<b>42.643.344</b>	<b>4,7%</b>
De transacciones que afectan el patrimonio neto (Gasto Corriente)	35.555.850	4,1%	36.085.760	6,3%
De transacciones en activos no financieros (Gasto de Capital)	6.879.982	-3,7%	6.557.584	-3,1%

\*Presupuesto 2017 incluye MM\$222.943 correspondientes a Bono Electrónico FONASA, lo que permite hacer comparación con la cifra de Ejecución 2017, que incluye un ajuste equivalente. Las variaciones reales corresponden a las que acompañaron al Presupuesto 2017 en el IFP (octubre 2016).

Fuente: Dipres.



# Gasto Gobierno Central Presupuestario Sobre/subejecución Presupuestaria 2001-2017 (Porcentaje sobre Ley Aprobada)



Fuente: Dipres.



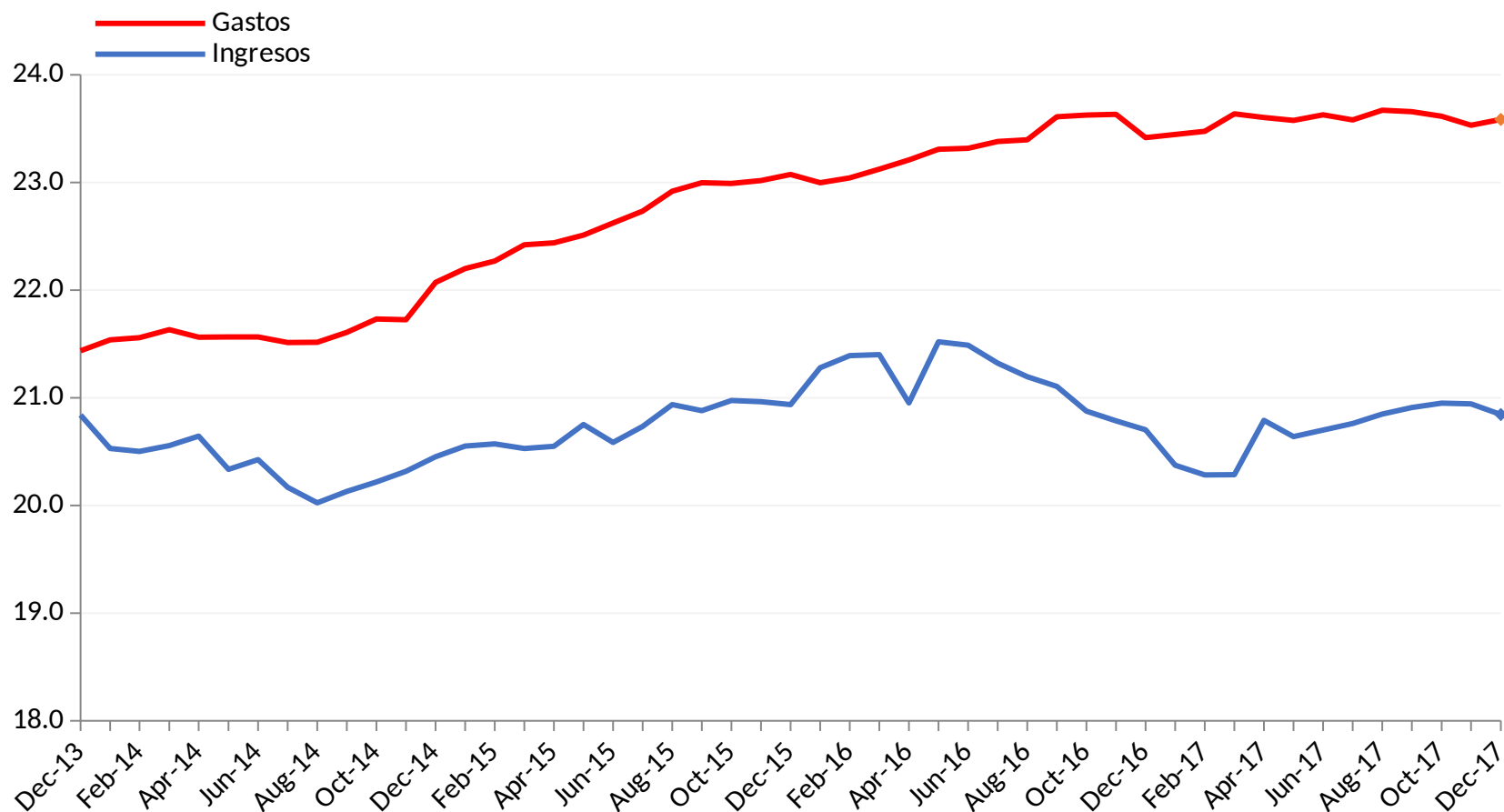


# Balance Gobierno Central 2017



# Ingresos y Gastos Gobierno Central Total 2014-2017

(% del PIB acumulado en 12 meses)



Nota: Series sin Bono Electrónico Fonasa.  
Fuente: Dipres.



# Balance Estructural 2017

(millones de pesos 2017 y % del PIB)



		Cierre 2017	
		Millones de pesos	% del PIB
(1)	Total Ingresos Efectivos	37.695.975	21,0
(2)	Total Ingresos Estructurales	39.021.489	21,7
(3)	Total Gastos	42.643.344	23,7
<b>(1)-(3)</b>	<b>Balance Efectivo</b>	<b>-4.947.369</b>	<b>-2,8</b>
<b>(2)- (3)</b>	<b>Balance Estructural</b>	<b>-3.621.855</b>	<b>-2,0</b>

\* Estas cifras consideran, tanto en ingresos como en gastos, el efecto del Bono Electrónico Fonasa.

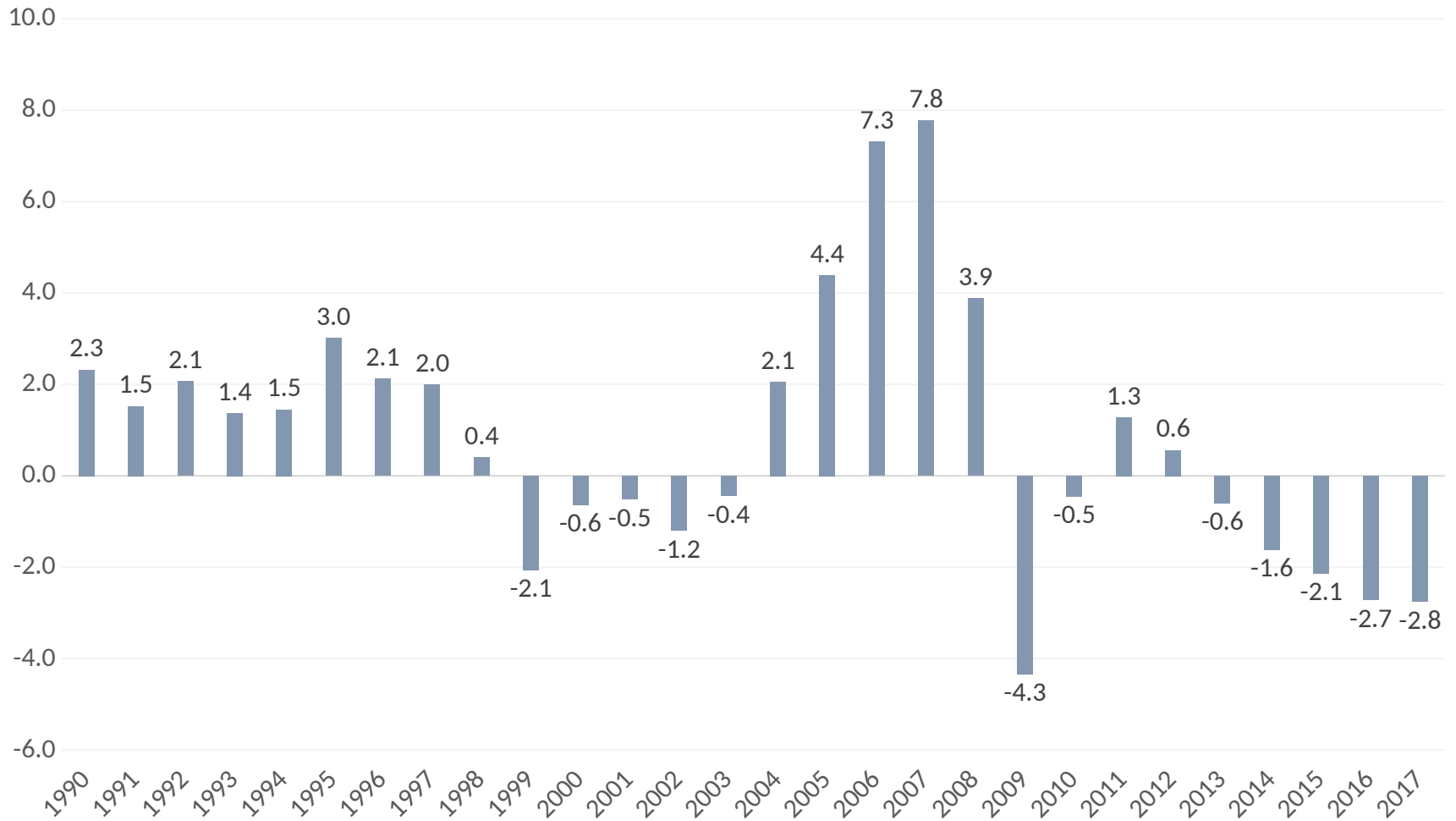
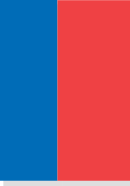
Nota: Balance Estructural calculado con parámetros estructurales de los Comités Consultivos reunidos en junio 2016.

Fuente: Dipres.



# Balance Efectivo 1990-2017

(% del PIB)



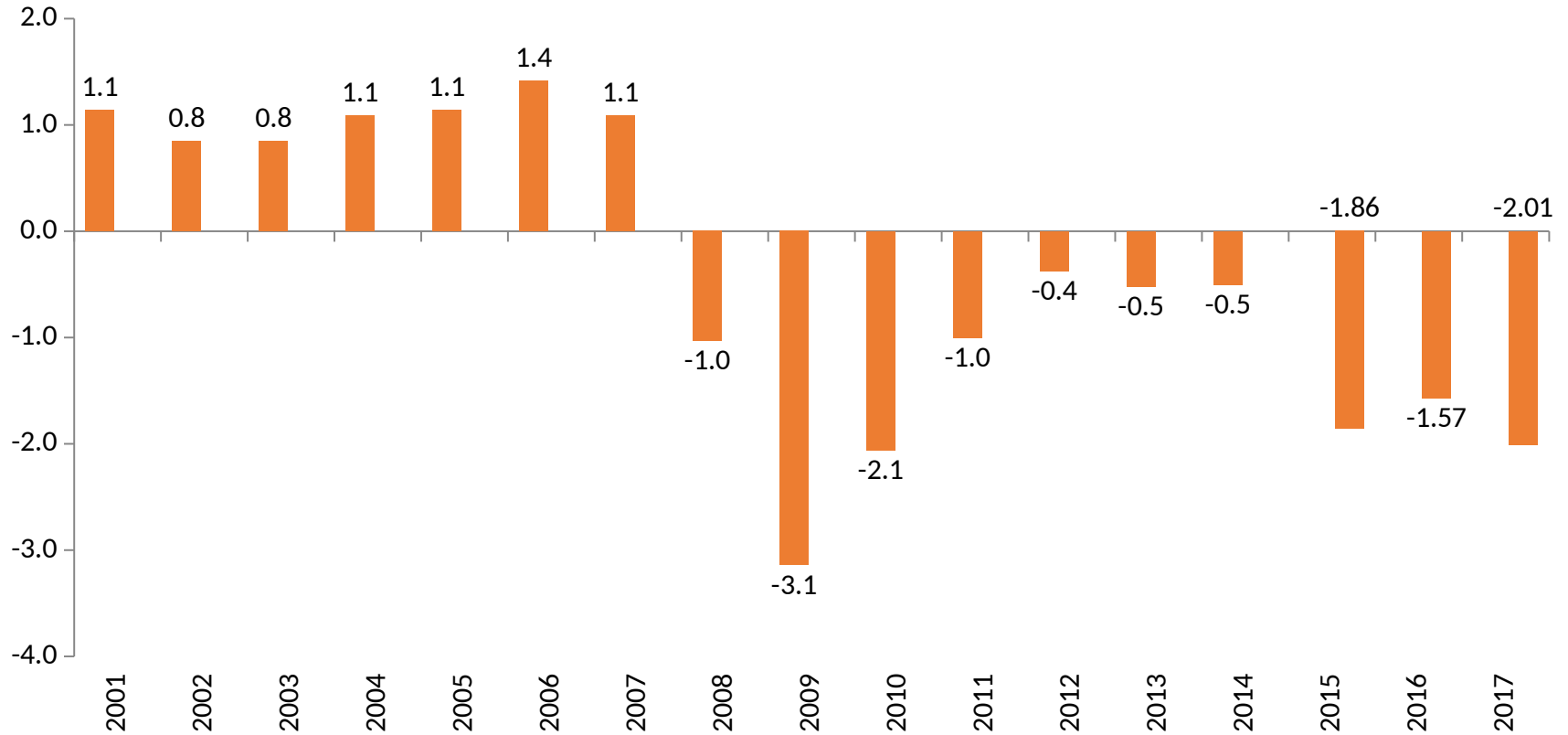
Fuente: Dipres.





# Balance Estructural 2001-2017

(% del PIB)



Nota 1: Cifras 2001 a 2010 usan Cuentas Nacionales 2003, las cifras entre 2011 y 2015 utilizan Cuentas Nacionales 2008 y el cierre de los años 2016 y 2017 se realiza con las Cuentas Nacionales 2013.

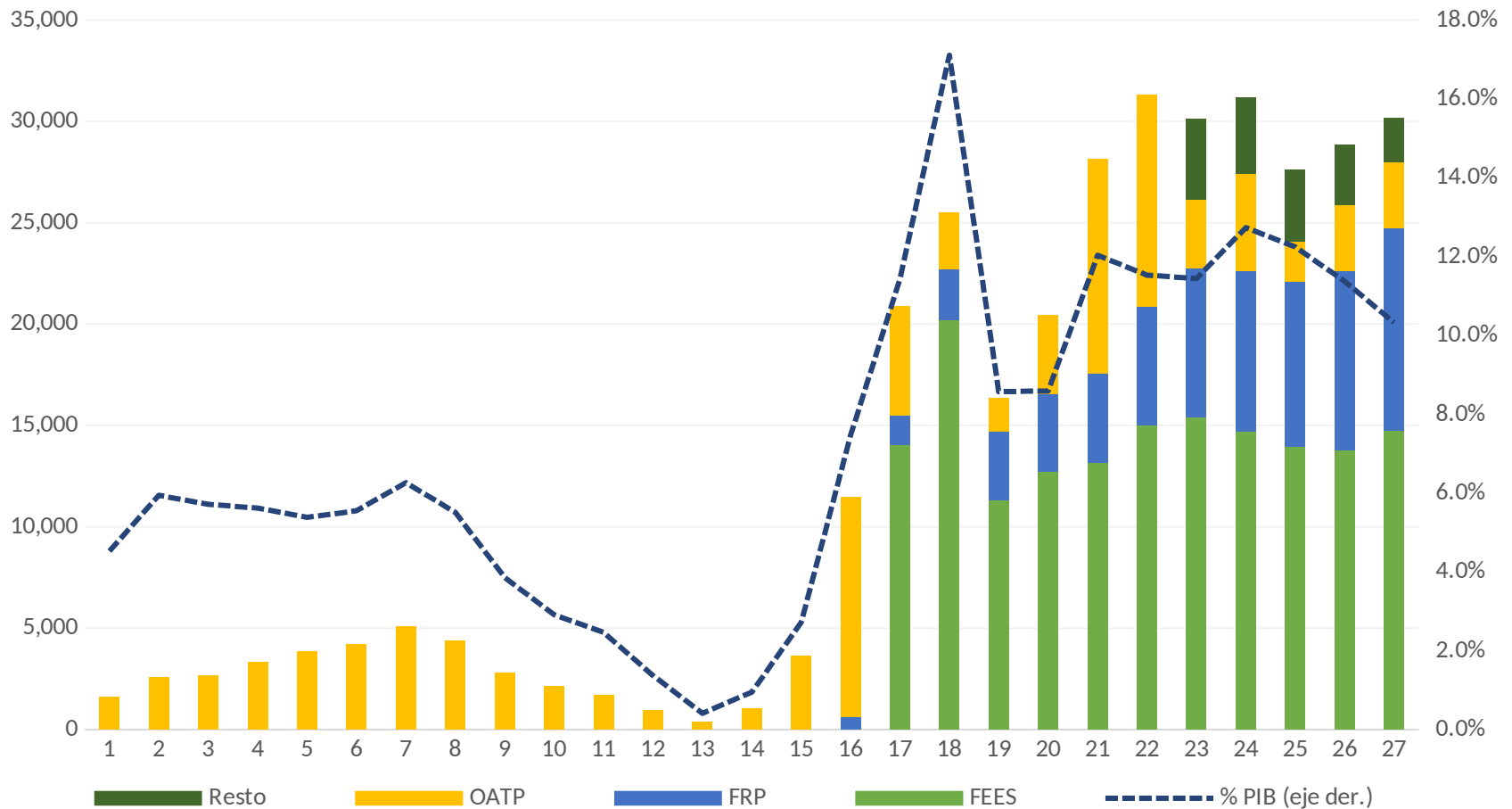
Nota 2: Las cifras para los años 2015-2017, fueron estimados con los últimos parámetros estructurales disponibles (Comités 2017 y Cuentas Nacionales 2013), y no incorpora los ingresos por registro de capitales en el exterior en los años 2015 y 2016.

Fuente: Dipres.



# Activos Financieros del Tesoro Público

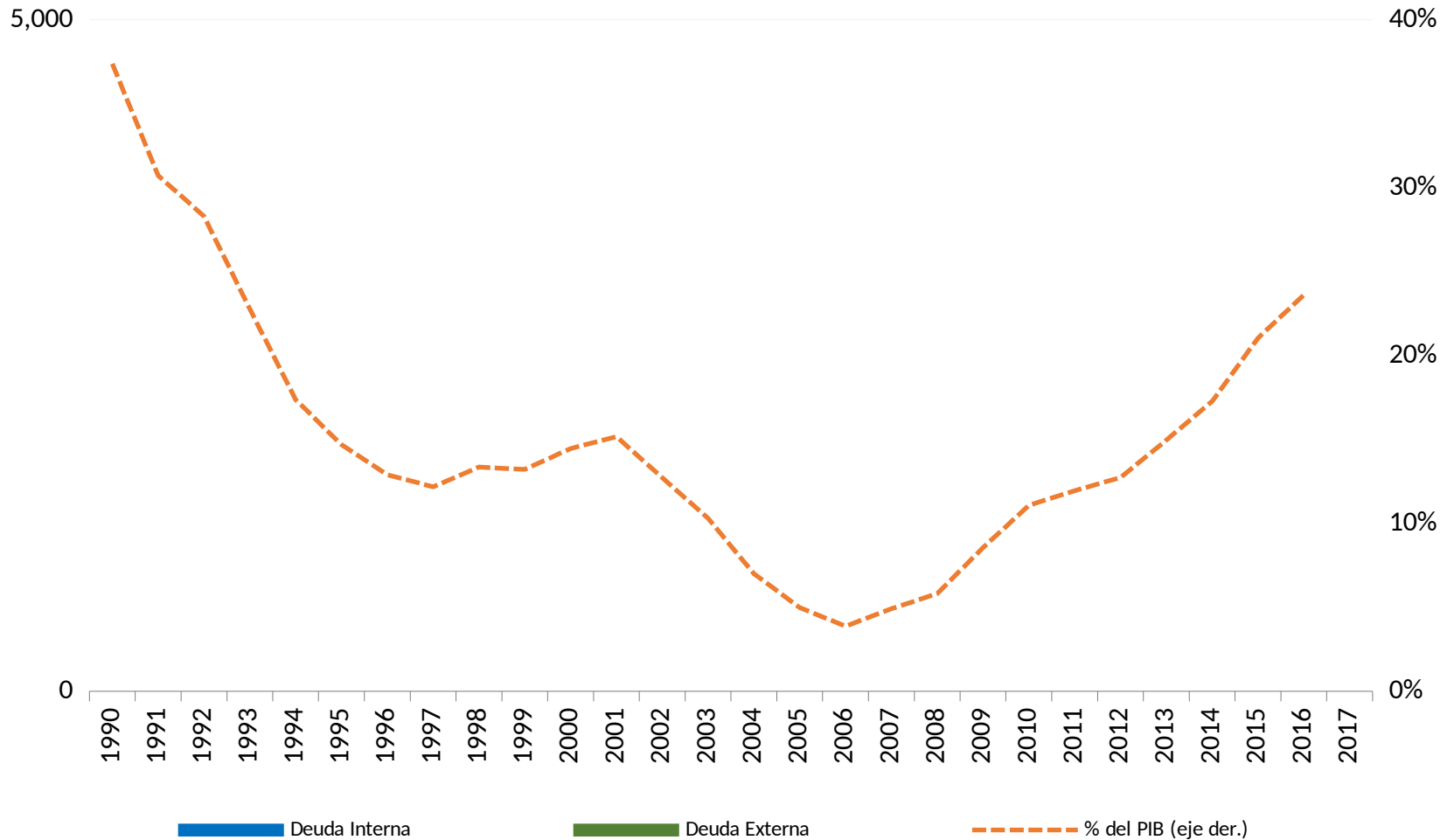
(millones de dólares y % del PIB)



Fuente: Dipres.



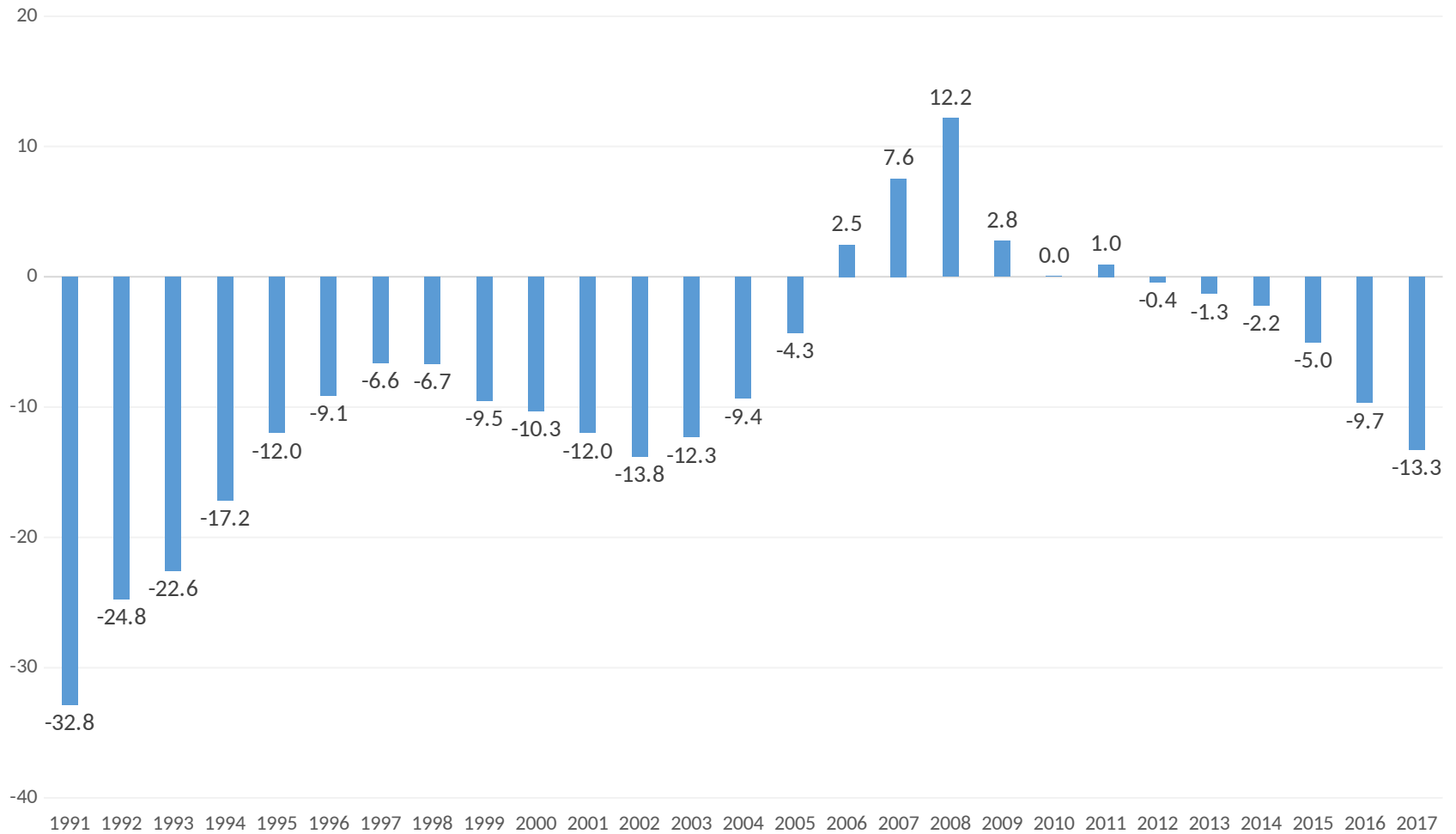
# Deuda Bruta Gobierno Central Total (millones de dólares y % del PIB)



Fuente: Dipres.



# Posición Financiera Neta (% del PIB)



Fuente: Dipres.



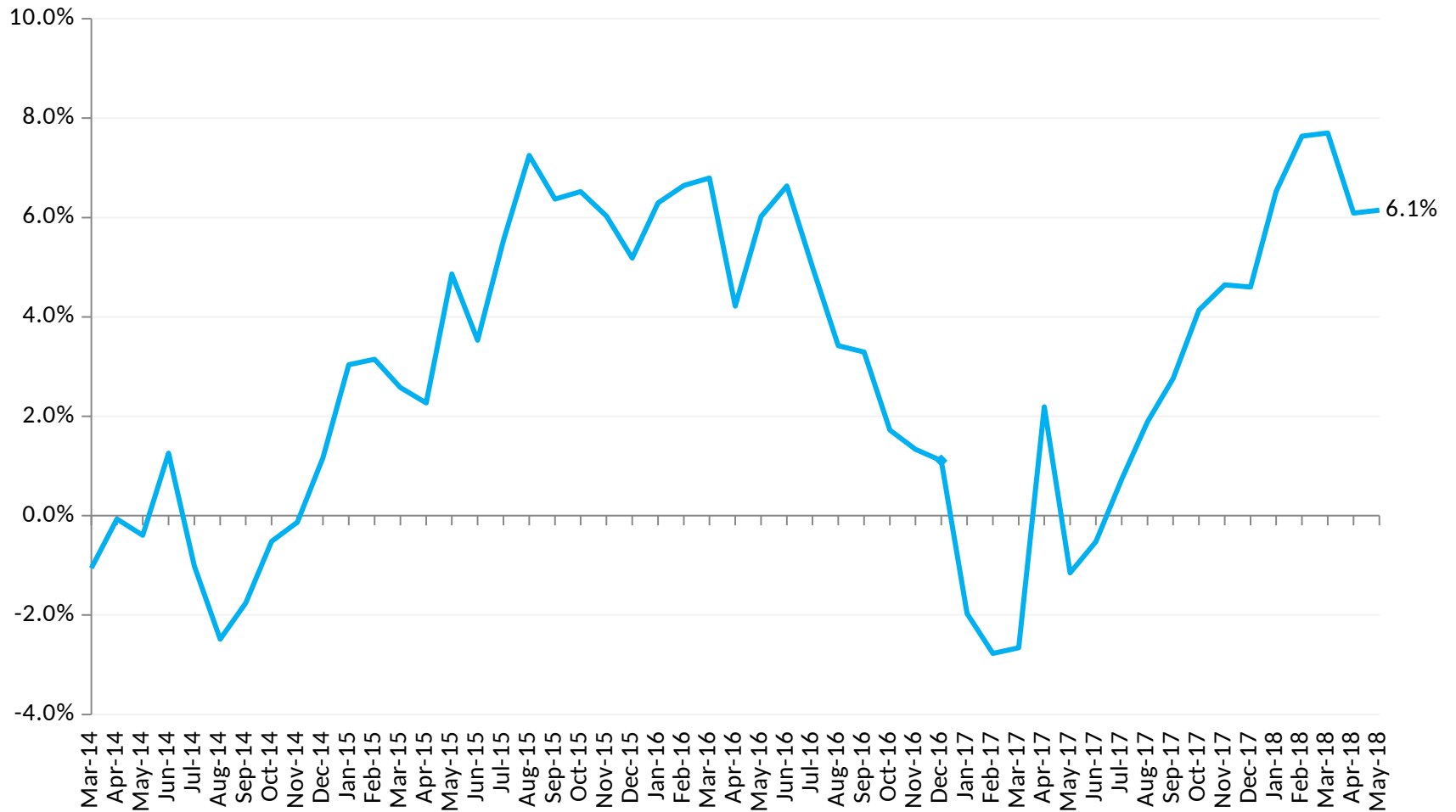
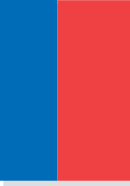


# **EJECUCIÓN FISCAL A MAYO 2018**



# Ingresos Gobierno Central Total 2014-2018

(% de variación real, año móvil)

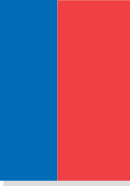


Fuente: Dipres.



# Balance Gobierno Central Total: enero - mayo 2018

(millones de pesos, % de var. real anual, % del PIB)



	Ejecución	Variación Real (%)	% del PIB*
(1) Ingreso Total	17.749.863	6,1	9,3
(2) Gasto Total	17.333.707	5,9	9,1
(3) Gasto Presupuestario	17.180.145	5,7	9,0
Gasto Corriente	14.873.811	6,2	7,8
Gasto de Capital	2.306.333	2,6	1,2
(4) Gasto Extrapresupuestario	153.562	-65,4	0,1
<b>(5) Balance Total =(1) - (2)</b>	<b>416.156</b>	<b>-</b>	<b>0,2</b>

\* Porcentaje del PIB estimado al momento de la elaboración del Presupuesto.

Fuente: Dipres.



# Ingresos Tributarios Netos: enero - mayo 2018

(millones de pesos, % de variación real)



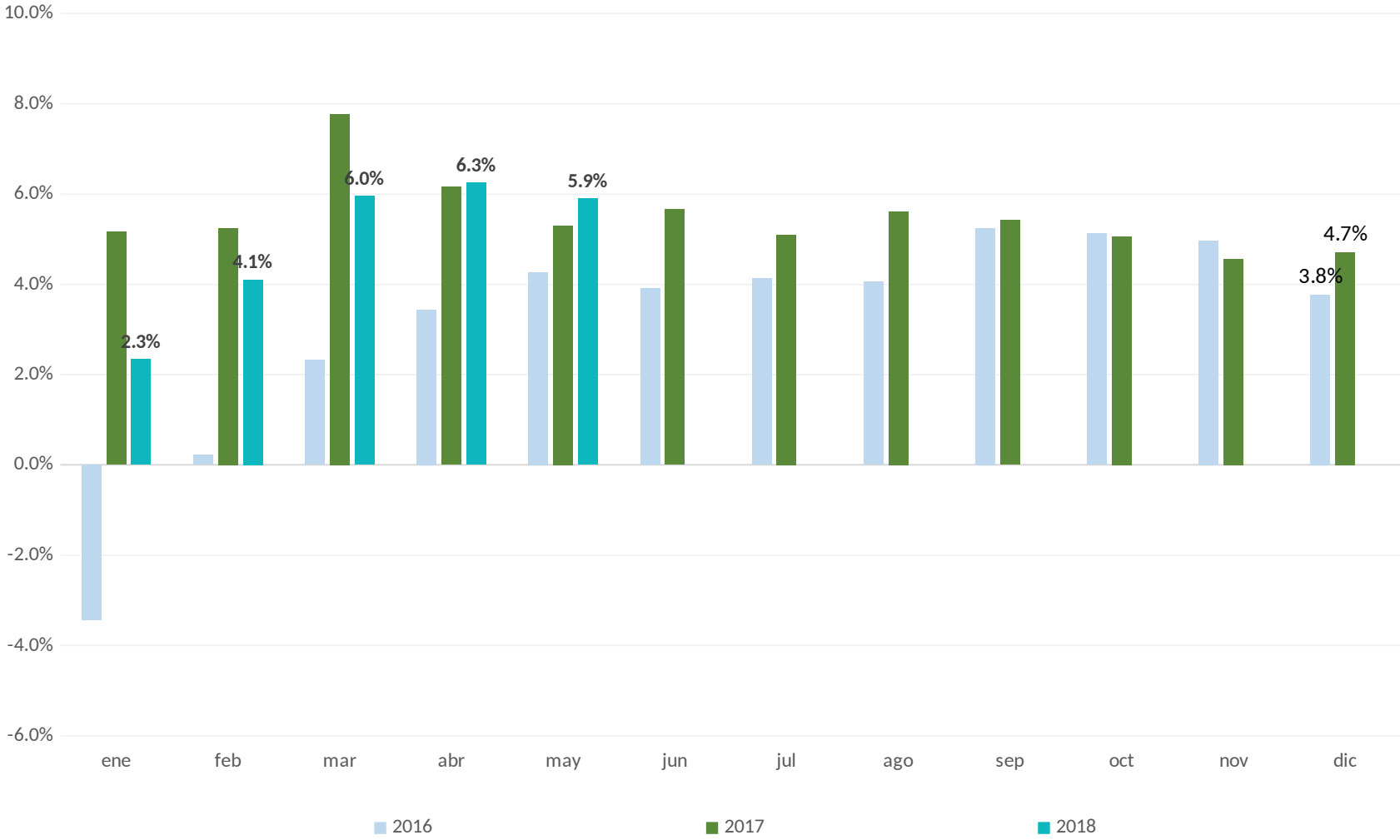
	Ac. Mayo	
	Millones de pesos	Variación real (%)
<b>1. Impuestos a la Renta</b>	<b>6.254.124</b>	<b>-2,5</b>
Declaración Anual	168.936	442,3
Impuestos	8.574.054	8,1
Sistemas de Pago	-8.405.118	-5,3
Declaración y Pago Mensual	2.382.502	-22,7
Pagos Provisionales Mensuales	3.702.687	9,4
<b>2. Impuesto al Valor Agregado</b>	<b>6.693.393</b>	<b>5,3</b>
I.V.A. Declarado	9.380.282	5,0
Crédito Especial Empresas Constructoras	-157.222	-12,0
Devoluciones	-2.529.667	-3,8
<b>3. Impuestos a Productos Específicos</b>	<b>1.153.859</b>	<b>3,3</b>
Tabacos, Cigarros y Cigarrillos	435.229	0,1
Combustibles	718.877	5,4
Derechos de Extracción Ley de Pesca	-246	27,7
<b>4. Impuestos a los Actos Jurídicos</b>	<b>225.693</b>	<b>5,5</b>
<b>5. Impuestos al Comercio Exterior</b>	<b>128.414</b>	<b>-3,8</b>
<b>6. Otros</b>	<b>149.000</b>	<b>195,8</b>
Fluctuación Deudores más Diferencias Pendientes	-303.625	49,0
Otros	452.625	2,8
<b>Ingresos Netos por Impuestos</b>	<b>14.604.483</b>	<b>3,7</b>





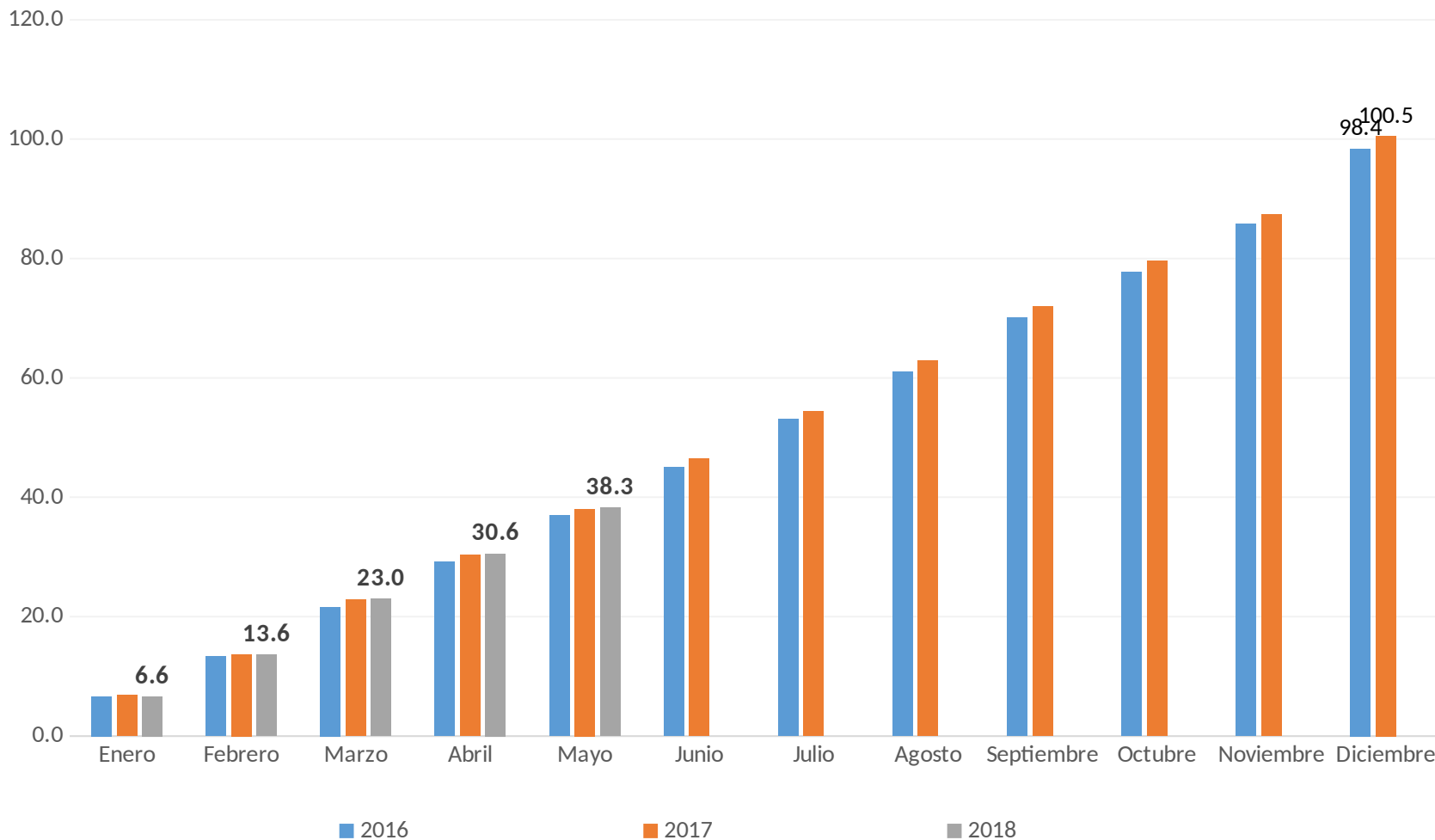
# Gastos Gobierno Central Total 2016-2018

(% de variación real acumulado)



# Ejecución del Gasto Presupuestario

(% de avance acumulado sobre Ley aprobada)

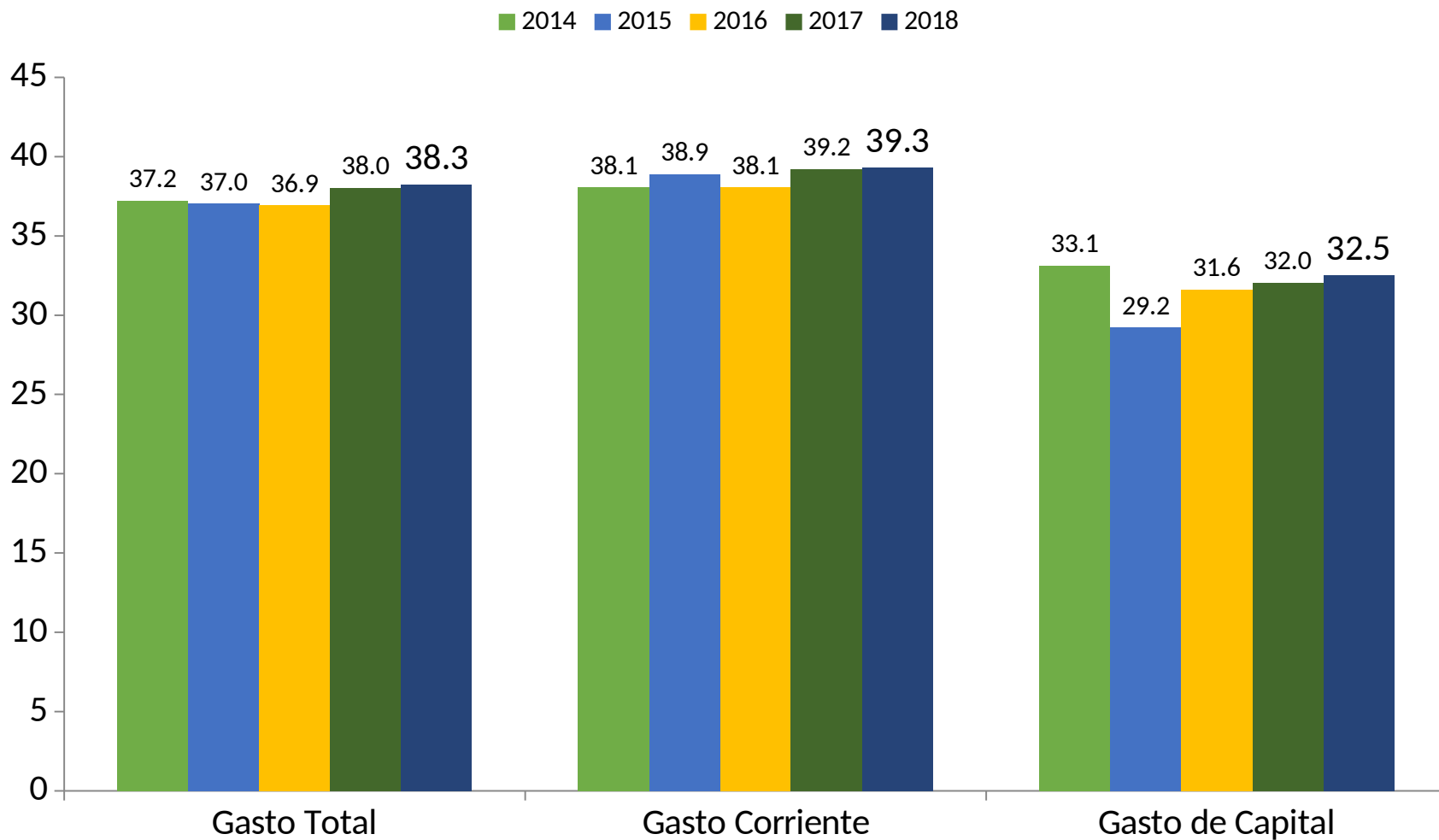


Fuente: Dipres.



# Ejecución del Gasto Presupuestario a mayo 2014-2018

(% de avance sobre Ley aprobada)

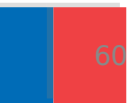


Fuente: Dipres.





# PROYECCIONES FISCALES 2018



# Proyección Ingresos Gobierno Central Total 2018

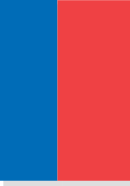
(millones de pesos 2018 y %)



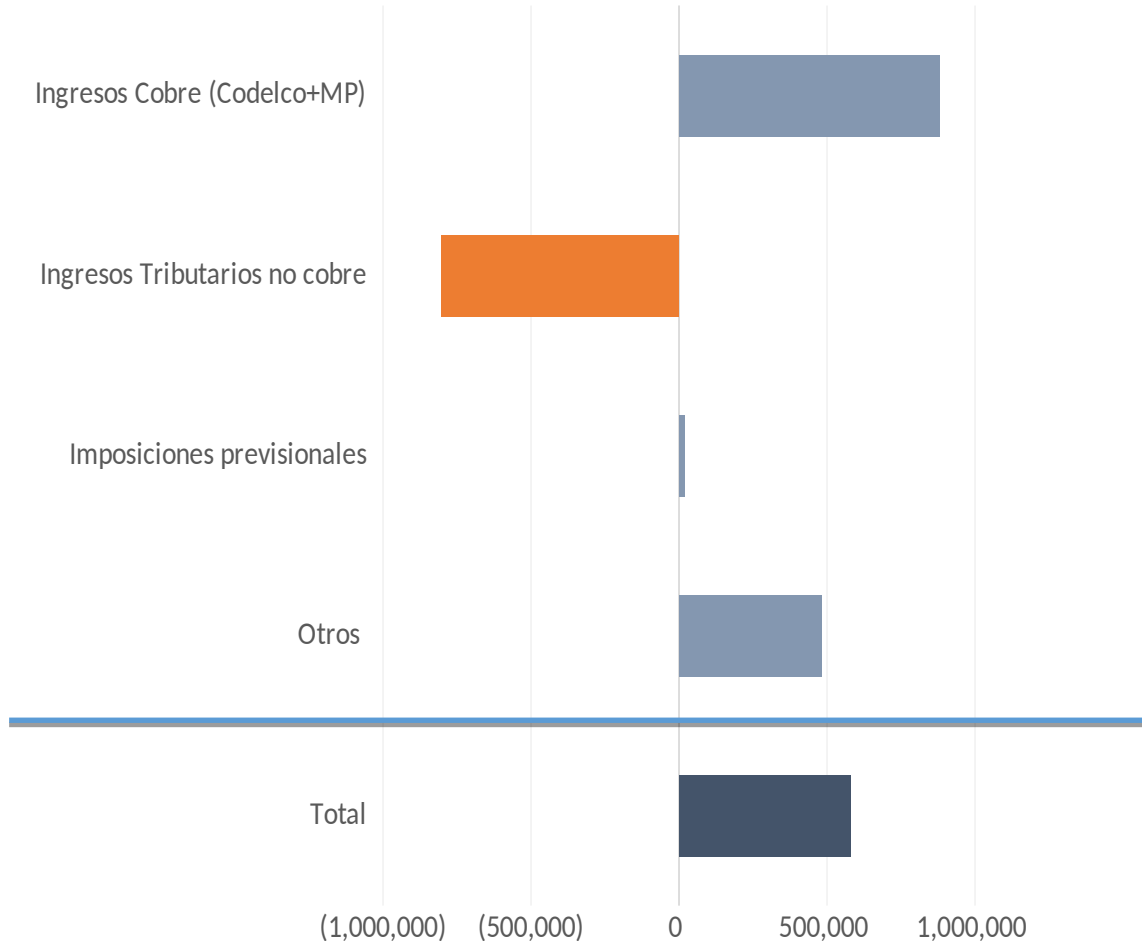
	2017		Ley de Presupuestos 2018		Proyección 2018		Ejecución a mayo 2018	
	MM \$2018	Var. real 2017/2016	MM \$2018	Var. real 2018 Proy./2017 Proy.	MM \$2018	Var. real 2018 Proy./2017	MM \$2018	Var. real may. 2018/may. 2017
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>38.372.385</b>	<b>4,6</b>	<b>41.476.580</b>	<b>7,4</b>	<b>42.056.704</b>	<b>9,6</b>	<b>17.749.863</b>	<b>6,1</b>
Ingresos tributarios netos	31.492.165	3,8	34.758.236	8,9	34.175.811	8,5	14.604.483	3,7
<i>Tributación minería privada</i>	837.251	6512,3	1.169.657	133,5	1.388.482	65,8	743.133	150,7
<i>Tributación resto contr.</i>	30.654.914	1,1	33.588.579	6,9	32.787.329	7,0	13.861.350	0,5
Cobre bruto	920.473	46,7	1.038.635	6,6	1.699.914	84,7	568.083	115,7
Imposiciones previsionales	2.690.620	5,3	2.751.136	4,4	2.770.749	3,0	1.156.452	4,5
Donaciones (Transferencias)	100.073	8,5	102.450	20,5	112.867	13,0	50.542	67,5
Rentas de la propiedad	804.894	0,9	762.752	5,6	824.277	2,4	292.936	5,3
Ingresos de operación	971.528	3,0	961.042	-0,3	1.003.814	3,3	416.695	3,2
Otros ingresos	1.376.017	8,4	1.075.171	-16,3	1.436.061	4,4	654.301	16,5
Venta de activos físicos	16.614	-56,8	27.157	-27,4	33.213	99,9	6.370	14,0



# Ingresos Gobierno Central Total 2018



Cambio en la proyección de Ingresos respecto a la Ley de Presupuestos 2018  
(millones de pesos 2018)



Mayor Precio del Cobre proyectado para el año (US\$/lb 312 vs US\$/lb 288)

La base Imponible del Impuesto a la Renta se recuperó menos de lo esperado, lo que compensa la mayor actividad económica

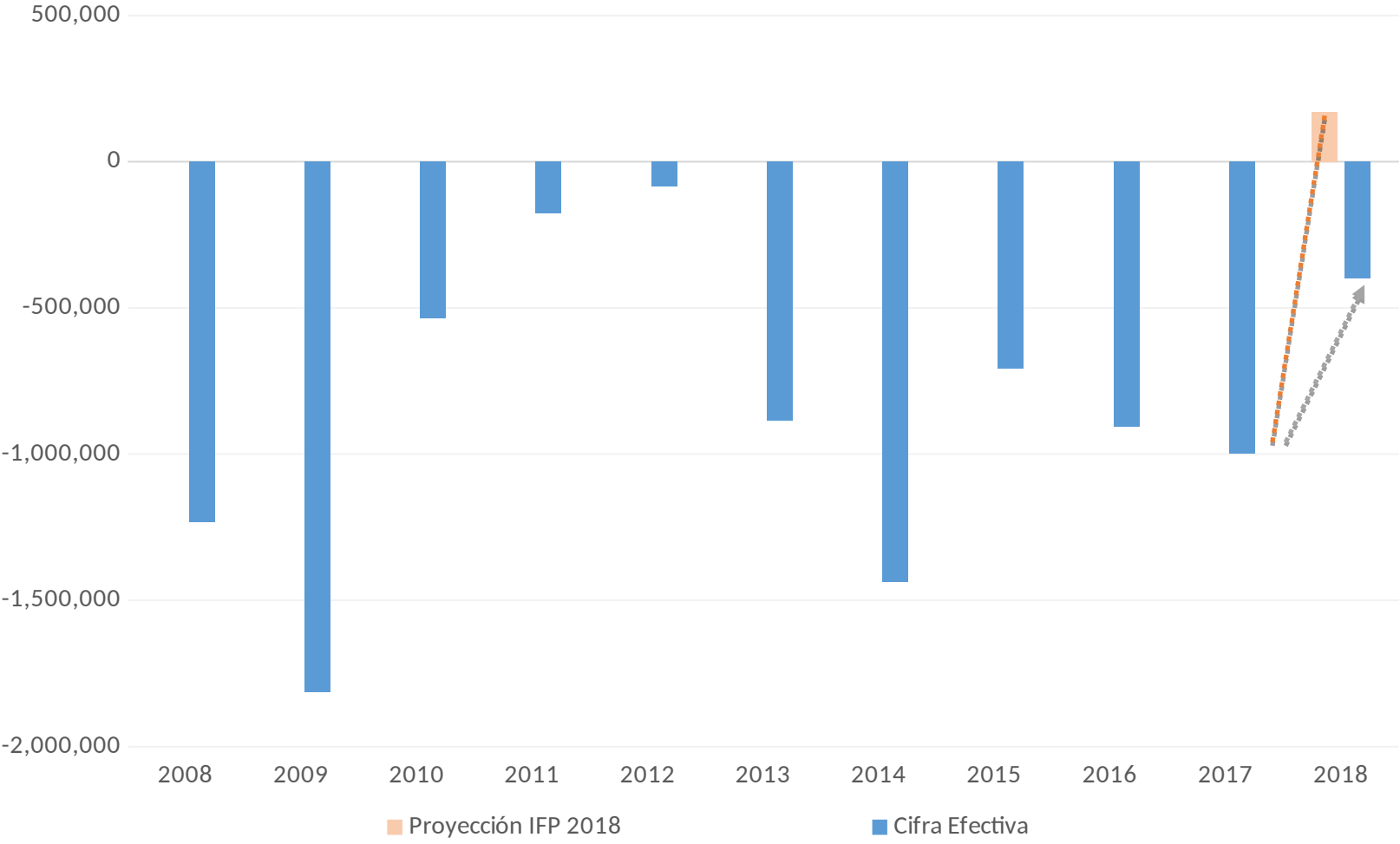
Mayor Actividad Económica proyectada para el año (3,8% vs 3,0%)

Los Ingresos se proyectan 1,4% mayores a los proyectados al momento de la elaboración del presupuesto 2018



# Operación Renta neta consolidada 2008-2018

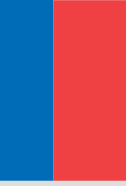
(millones de pesos 2018)



Fuente: Dipres.



# Margen Operacional Codelco (USc\$/lb)



(\*) Estimación realizada por la Dipres.  
Fuentes: Cochilco, Codelco y Dipres.

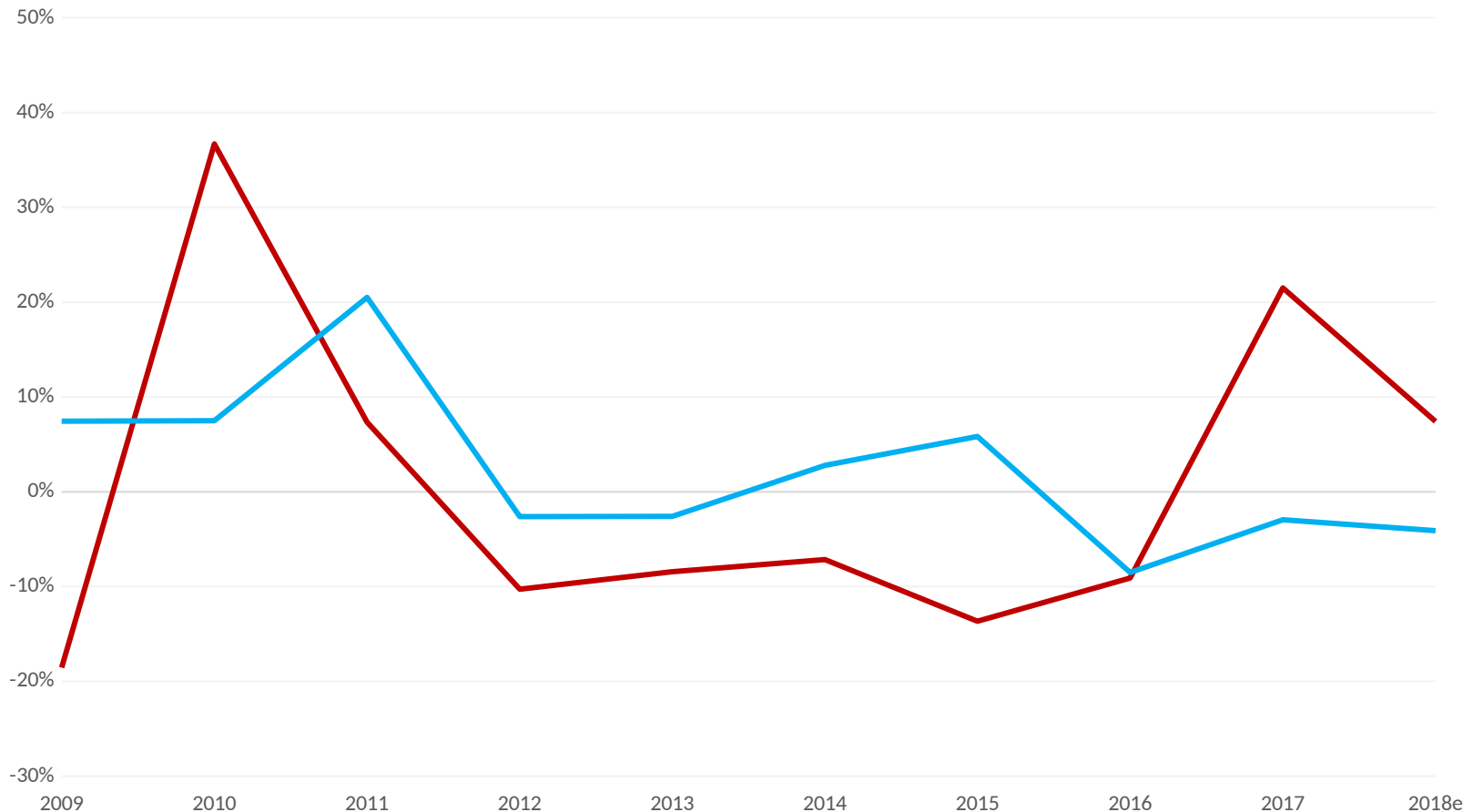




# Costos unitarios GMP10 vs Precio cobre BML

(Variaciones reales)

En base al índice de costos unitarios calculado por Cochilco para GMP10, estimamos una reducción de costos para la gran minería privada por tercer año consecutivo

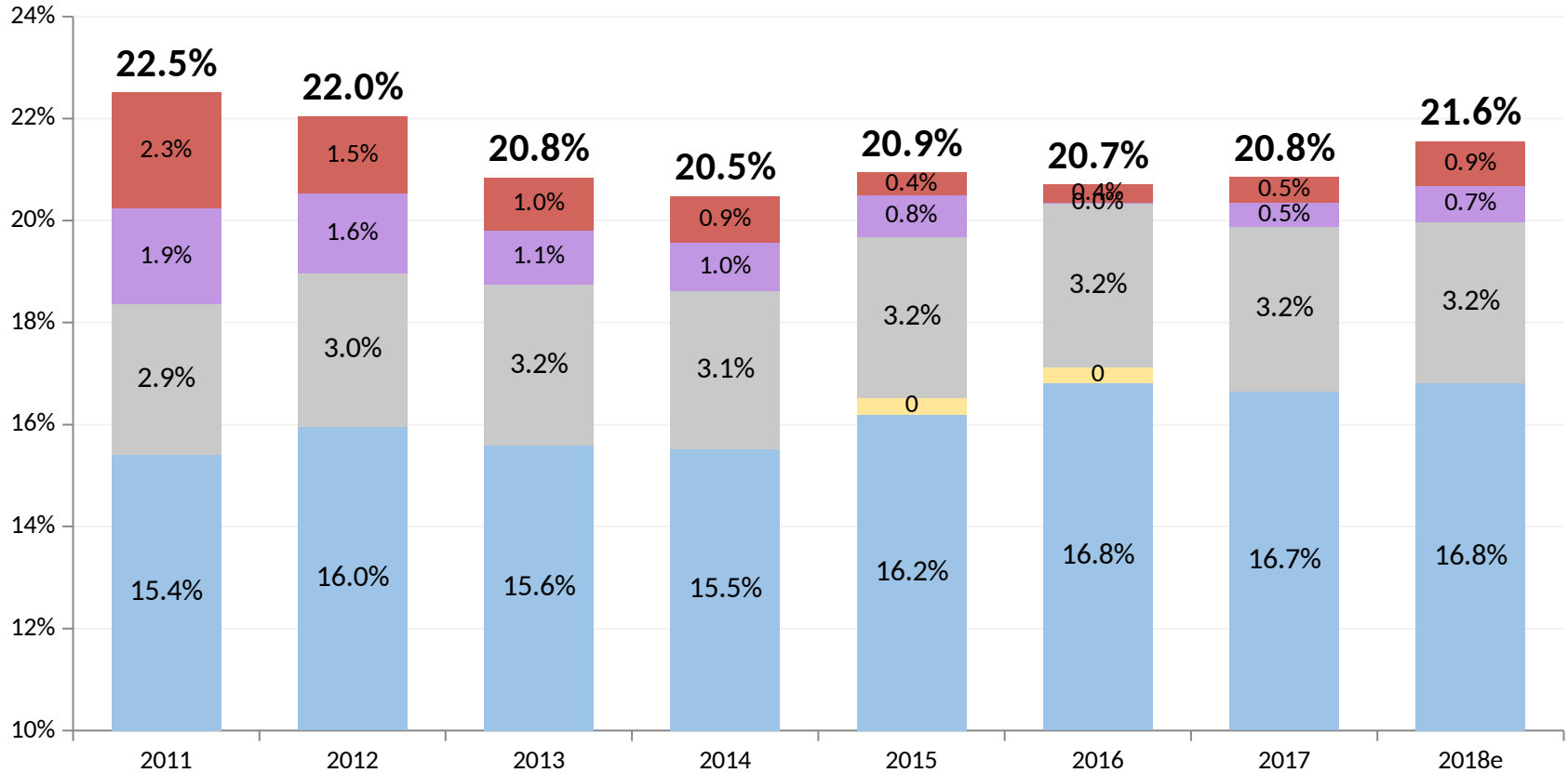


2018e: Estimación realizada por la Dipres.  
Fuentes: Cochilco, y Dipres.

— Var. % precio cobre — Var. % costo unitario

# Ingresos fiscales 2011-2018e

(% del PIB)



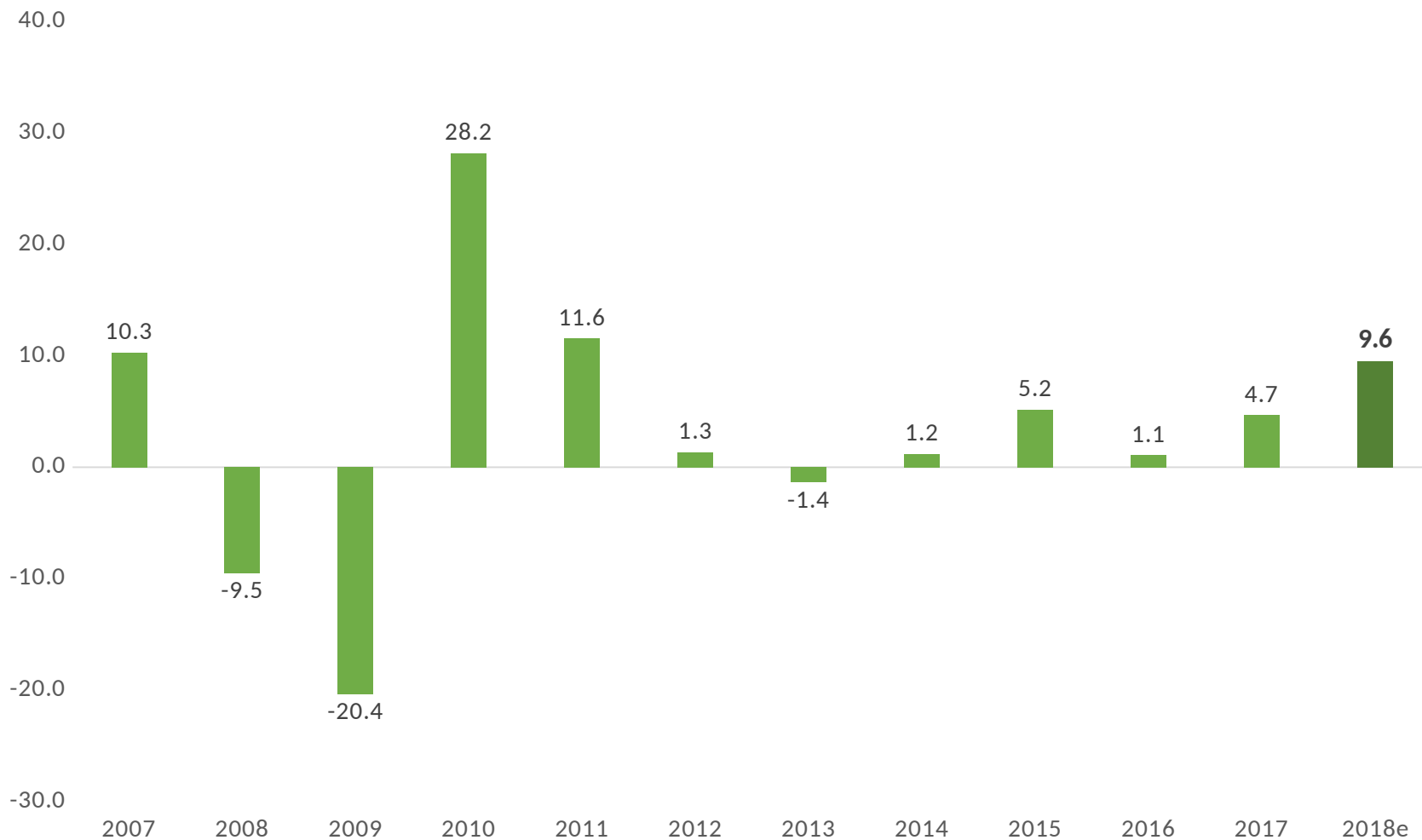
■ Cobre bruto (Codelco) ■ Tributación minería privada ■ Otros Ingresos ■ Registro de Capitales (RC) ■ Tributación resto de contribuyentes sin RC Total

e: estimado.  
Fuente: Dipres.



# Ingresos fiscales 2007-2018e

(var. real anual)



e: estimado.  
Fuente: Dipres.



# Ingresos Tributarios netos 2018

(millones de pesos 2018 y %)



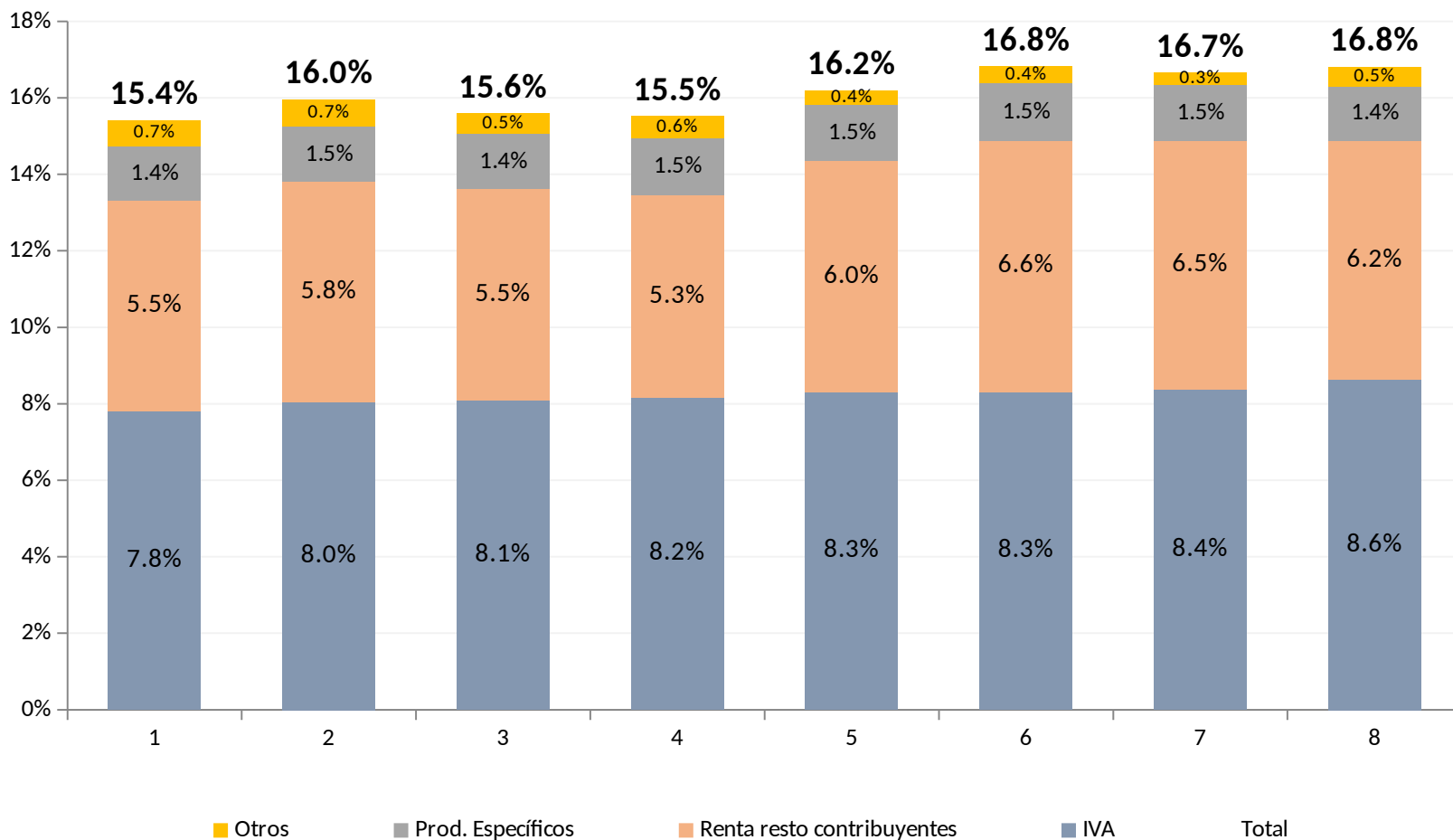
	2017		Ley de Presupuestos 2018		Proyección 2018		Ejecución a mayo 2018	
	MM \$2018	Var. real 2017/2016	MM \$2018	Var. real 2018 Proy./2017 Proy.	MM \$2018	Var. real 2018 Proy./2017	MM \$2018	Var. real may. 2018/may. 2017
<b>1. Impuestos a la Renta</b>	<b>12.802.069</b>	<b>7,0</b>	<b>14.437.065</b>	<b>14,2</b>	<b>13.576.334</b>	<b>6,0</b>	<b>6.254.124</b>	<b>-2,5</b>
Declaración Anual	-997.467	9,9	169.038	-115,3	-400.031	-59,9	168.936	442,3
Declaración y Pago Mensual	5.594.501	11,0	4.853.938	-9,3	4.791.372	-14,4	2.382.502	-22,7
Pagos Provisionales Mensuales	8.205.036	4,7	9.414.089	12,1	9.184.992	11,9	3.702.687	9,4
<b>2. Impuesto al Valor Agregado</b>	<b>15.431.209</b>	<b>4,8</b>	<b>16.400.732</b>	<b>5,4</b>	<b>16.844.926</b>	<b>9,2</b>	<b>6.693.393</b>	<b>5,3</b>
<b>3. Impuestos a Productos Específicos</b>	<b>2.682.886</b>	<b>1,7</b>	<b>2.853.774</b>	<b>2,5</b>	<b>2.780.670</b>	<b>3,6</b>	<b>1.153.859</b>	<b>3,3</b>
Tabacos, Cigarros y Cigarrillos	1.002.185	-5,1	1.083.293	1,6	1.023.666	2,1	435.229	0,1
Combustibles	1.668.671	6,2	1.759.059	3,0	1.742.824	4,4	718.877	5,4
Derechos de Extracción Ley de Pesca	12.031	15,0	11.421	4,5	14.180	17,9	-246	27,7
<b>4. Impuestos a los Actos Jurídicos</b>	<b>531.093</b>	<b>10,4</b>	<b>573.985</b>	<b>2,8</b>	<b>596.653</b>	<b>12,3</b>	<b>225.693</b>	<b>5,5</b>
<b>5. Impuestos al Comercio Exterior</b>	<b>328.864</b>	<b>1,7</b>	<b>354.307</b>	<b>5,2</b>	<b>341.859</b>	<b>4,0</b>	<b>128.414</b>	<b>-3,8</b>
<b>6. Otros</b>	<b>-283.955</b>	<b>-233,6</b>	<b>138.373</b>	<b>455,6</b>	<b>35.369</b>	<b>-112,5</b>	<b>149.000</b>	<b>195,8</b>
<b>INGRESOS NETOS POR IMPUESTOS</b>	<b>31.492.165</b>	<b>3,8</b>	<b>34.758.236</b>	<b>8,9</b>	<b>34.175.811</b>	<b>8,5</b>	<b>14.604.483</b>	<b>3,7</b>

Fuente: Dipres.



# Recaudación tributaria no cobre\* 2011-2018

(% del PIB)



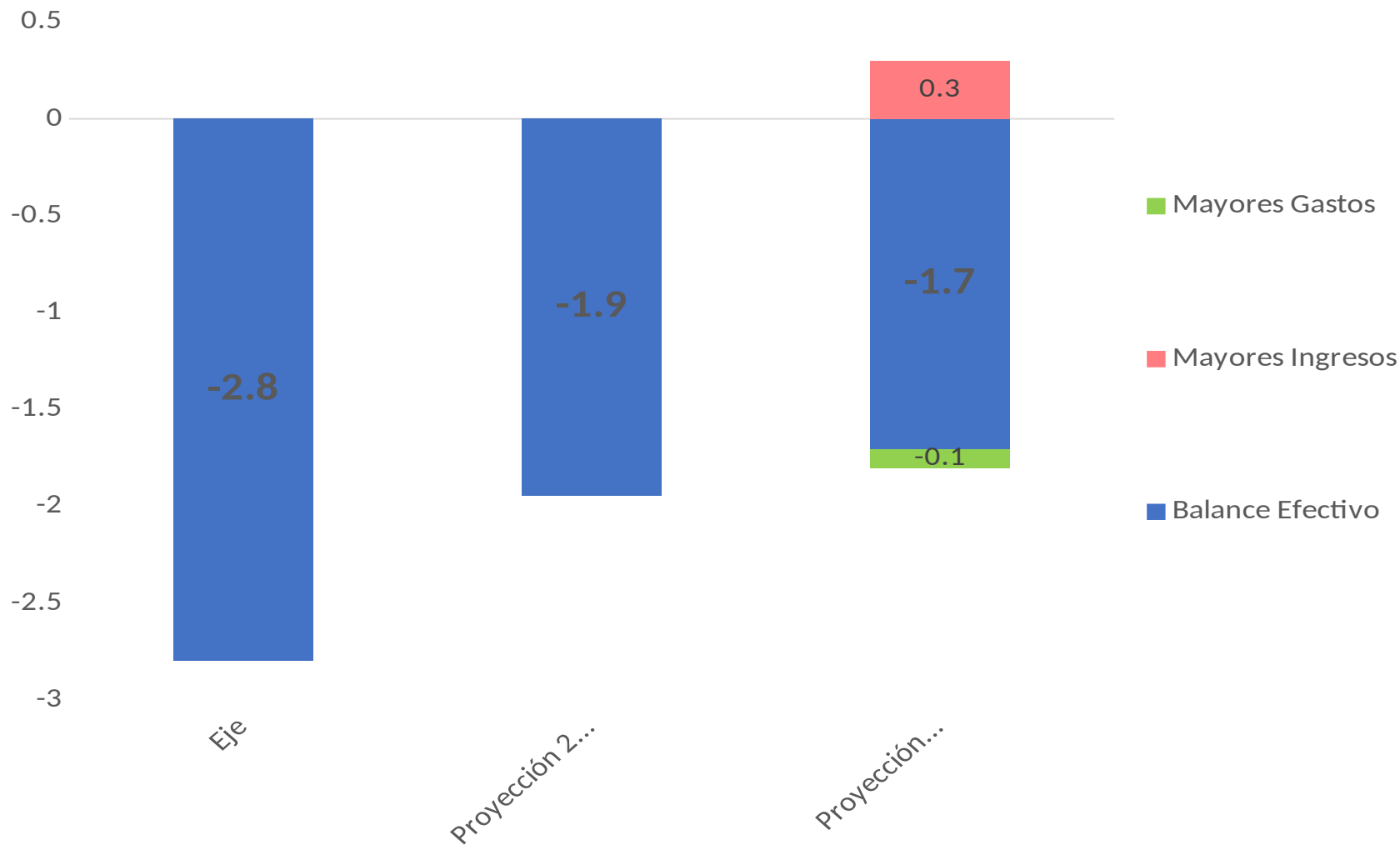
(\*) No considera Ingresos por Registro de Capitales en el exterior.  
 e: estimado.  
 Fuente: Dipres.



# Proyección Balance Efectivo 2018

## Gobierno Central Total

(% del PIB\*)



(\*) PIB proyectado en cada ocasión.  
Fuente: Dipres.

# Proyección Gasto Gobierno Central Presupuestario 2018 (miles de dólares)



<b>Gasto Gobierno Central 2018</b>	
<b>(1) Presupuestado</b>	<b>71.160.705</b>
<b>(2) Descomposición Mayor Gasto</b>	<b>1.368.343</b>
Gasto Operacional	95.901
Gastos Programáticos	1.159.112
Inversiones	33.764
Adquisición activos no financieros	2.612
Iniciativas de Inversión	23.701
Transferencias de Capital	7.451
Otros Gastos	79.566
<b>(3) =(1+2) Subtotal Gasto GC</b>	<b>72.529.048</b>
<b>(4) Medidas de Contención de Gastos</b>	<b>(1.063.021)</b>
Gastos Operacionales	446.382
Deflactación	15.922
Rebajas Específicas	238.198
Libre Disponibilidad	362.519
<b>(5) =(3+4) Gasto Neto</b>	<b>71.466.027</b>

Fuente: Dipres.



# Proyección Gasto Gobierno Central Total 2018

(% de variación real anual)



	Porcentaje de variación estimado
Ley Aprobada 2018/ Proyección 2017 (octubre 2017)	3,9%
Ley Aprobada 2018 / Ejecución 2017 (enero 2018)*	3,9%
Ley Aprobada 2018/ Ejecución 2017**	4,1%
Proyección 2018 (junio 2018) / Ejecución 2017	4,5%

\*En enero 2018 el supuesto de IPC (var. anual, % promedio) vigente era el del IFP (octubre 2017) de 2,6%.

\*\* En junio 2018 el supuesto de IPC (var. anual, % promedio) vigente es 2,4%.

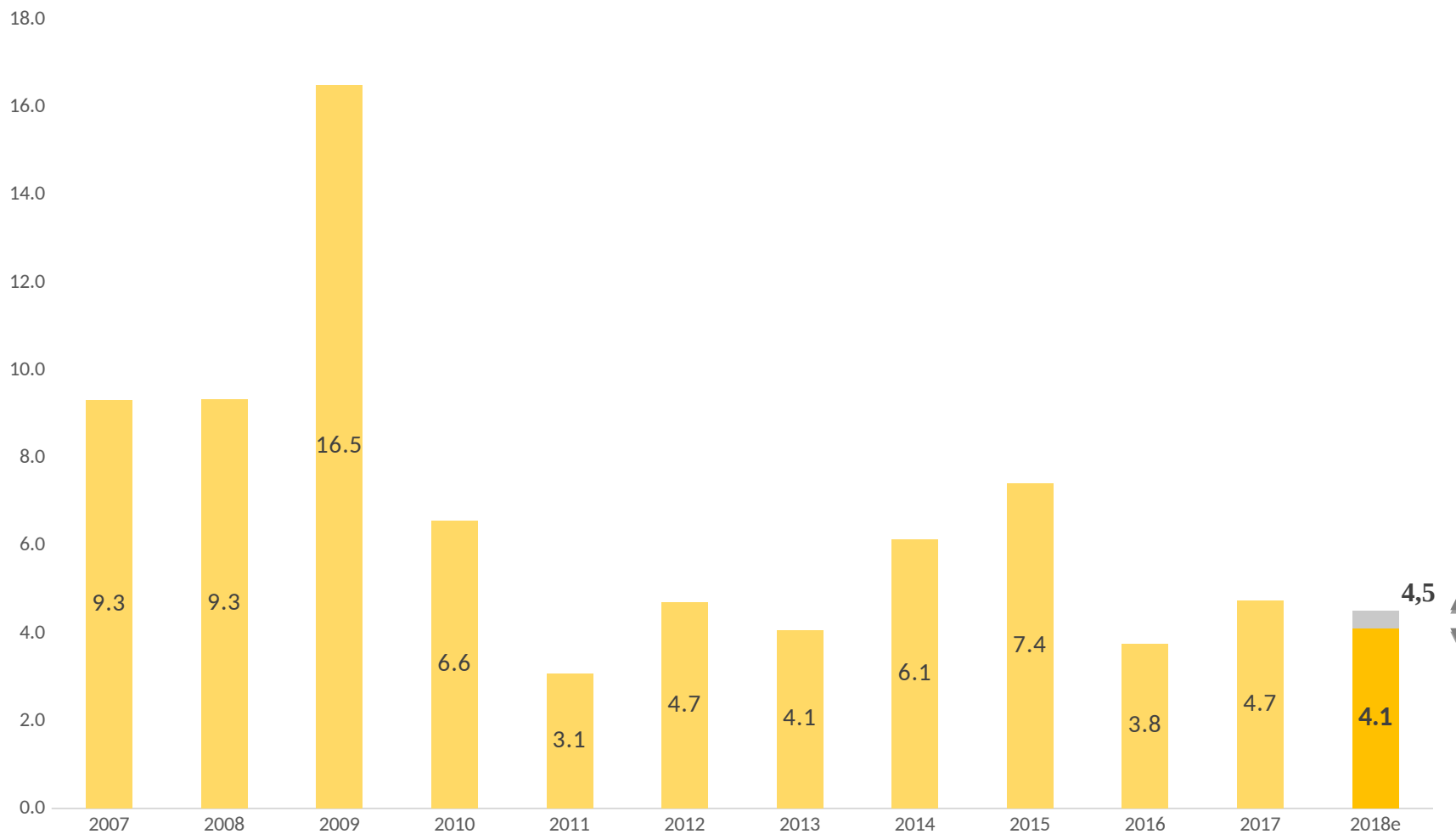
Fuente: Dipres.





# Gasto Gobierno Central Total 2007-2018e

(% de variación real anual)

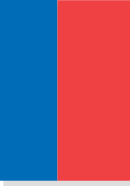


e: estimado.  
Fuente: Dipres.



# Ingresos, Gastos y Balance Gobierno Central Total 2018

(millones de pesos 2018, % var. real y % del PIB)



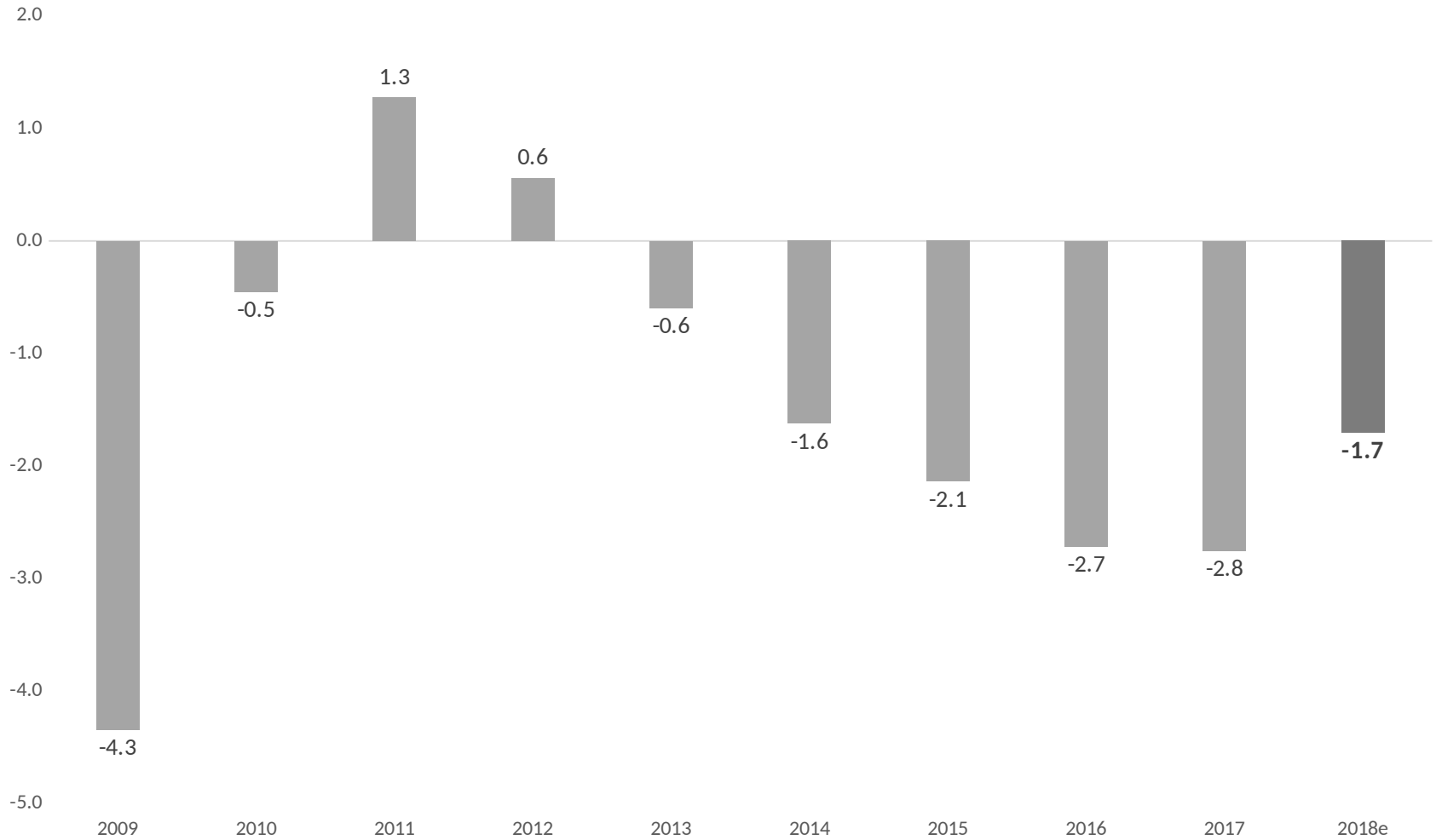
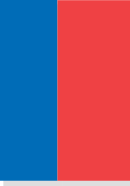
	Millones de pesos	% del PIB	Var. real Proy.2018/ Ejecutado 2017
Ingresos Efectivos	42.056.704	21,6	9,6%
Gasto Total	45.384.535	23,3	4,5%
<b>Balance Devengado</b>	<b>-3.327.831</b>	<b>-1,7</b>	

Fuente: Dipres.



# Balance Efectivo Gobierno Central Total 2009-2018

(% del PIB)



e: estimado.  
Fuente: Dipres.





# **PRESIONES DE GASTO Y MEDIDAS DE CONTENCIÓN**

# Medidas de Contención de Gasto 2018-2021 (\*)

- Las medidas de contención de gasto definidas por el Ministerio de Hacienda ascienden a un total aproximado de **US\$4.400 millones para el periodo 2018-2021**.
- Estas medidas de contención implicarán una rebaja de cerca de US\$1.100 millones anuales en los gastos del gobierno central consolidado, cifra que representa un 1,5% del presupuesto 2018.

\*Nota: Se considera un Tipo de Cambio de \$631 el dólar.

# Medidas de Contención de Gasto 2018-2021

- Estas medidas de contención de gasto se implementarán de forma pareja para todos los ministerios y servicios, y adicionalmente en los organismos que dependen del Tesoro Público.
- 1. En primer lugar, se aplicarán rebajas por concepto de **gastos en personal** (subtítulo 21 de la Ley de Presupuestos; *trabajos extraordinarios, honorarios a suma alzada, viáticos, asignación de funciones críticas, etcétera*), **gastos en bienes y servicios de consumo** (subtítulo 22) y **adquisición de activos no financieros** (subtítulo 29: *computadores, automóviles, equipamiento de oficinas, etcétera*), en conjunto con una disminución por una menor inflación que la proyectada en la elaboración de la ley de presupuestos.

**El total de estos ajustes ascienden a US\$446,4 millones anuales.**

# Medidas de Contención de Gasto 2018-2021



- En segundo lugar, se rebajará el 77% **fondos de libre disponibilidad** de la Presidencia que en total ascienden a **US\$486 millones**.
  - Estos fondos son aquellos que la administración saliente asegura en el presupuesto, siguiendo una tradición republicana.
  - **De esta forma, el Presidente realiza un esfuerzo al disminuir esta provisión en US\$362,5 millones.**
  
- En tercer lugar, se realizan ajustes por una **menor inflación** en otros subtítulos, por una menor inflación proyectada que aquella utilizada en la confección de la ley de presupuestos. Estos ajustes no se realizan en el ítem de transferencias corrientes (Subtítulo 24).
  - **El ajuste por inflación alcanza los US\$16 millones.**



# Medidas de Contención de Gasto 2018-2021

- También se realizan **rebajas específicas** (principalmente por gastos devengados el año anterior), por una reducción en el presupuesto del programa Más Capaz, cuyo desempeño ha sido evaluado como insuficiente y una reducción gastos del Tesoro Público, principalmente en relación a provisiones.

**Esta rebaja asciende a US\$238,2 millones siendo el componente del tesoro público el de mayor peso.**



# Medidas de Contención de Gasto 2018-2021



Estas medidas de contención de gasto permitirán:

- (1) Dejar espacio para acomodar las presiones de gastos que enfrenta la actual administración – en 2018, se proyecta un sobregasto en salud por cerca de US\$ 800 millones-,
- (2) Mejorar la posición fiscal en 2018 –comparativamente a 2017, que cerró con un déficit estructural de 2% del PIB y un déficit efectivo de 2,8% del PIB.



# Medidas de Contención de Gasto 2018-2021



Estas medidas de contención de gasto permitirán:

(3) Dar espacio al financiamiento de iniciativas emblemáticas de la actual administración, tales como:

- Avanzar en el acceso universal a las salas cuna para hijos de trabajadores y priorizar la educación temprana para los niños entre 2 y 4 años.
- Disminuir las listas de espera en salud y financiar en parte el déficit operacional de los hospitales.
- Contribuir al financiamiento de la gratuidad otorgada a los estudiantes de centros de formación técnica (CFT) e institutos profesionales (IP) correspondientes al 70% de familias más vulnerables.
- Contribuir a financiar el aumento en un 25% en la subvención de niños atendidos por organismos colaboradores —residenciales— del Sename y al aumento en presupuesto 2018 debido a la prioridad presidencial establecida para este tema. Este incremento de recursos irá aparejado además con mayores estándares para quienes reciban estos dineros.
- Avanzar en financiar la nueva regulación migratoria, la que incluye la creación de un Servicio Nacional de Migraciones y un registro que contendrá la identificación de los extranjeros que se encuentren en Chile.



# Medidas de Contención de Gasto 2018-2021

- El ajuste que está aquí anunciado, es el resultado de un esfuerzo de conversaciones con los ministerios para lograr disminuir el gasto administrativo que no es indispensable en el funcionamiento de los servicios públicos.
- Podrán existir aún conversaciones con los ministerios y organismos del estado en que ellos soliciten reasignar recursos dentro de sus presupuestos, en la medida que se mantenga esta contención de gastos globales.
- Es importante destacar que el **Servicio Nacional de Menores** no tendrá ningún ajuste, sino que, por el contrario, su presupuesto será aumentado en \$1.000 millones de pesos.



# **Reducción de Gastos de Soporte (US\$ 446,4 Millones)**



# Ajuste en Gastos en Personal- subtítulo 21

- El ajuste en el subtítulo 21 (gastos en personal) no afecta el componente de remuneraciones del personal contratado por el Estado.
- El gasto afectado por la reducción se compone de una reducción del gasto en trabajos extraordinarios (horas extraordinarias) el cuál para cada servicio fue reducido en 5%, también se redujo el monto máximo para gastar en honorarios a suma alzada en 5% y se redujo el monto máximo para gastar en viáticos (para viajes nacionales e internacionales) en 20%.
- Por último el monto de gasto máximo en asignación de funciones críticas se redujo en 1%.

Subtítulo	Denominación	%
21	Gastos en Personal	
	Trabajos Extraordinarios	5%
	Honorarios a Suma Alzada (Personas Naturales)	5%
	Viáticos	20%
	Asignación de Funciones Críticas	1%

Fuente: Dipres.

# Ajuste en gastos en bienes y servicios de consumo - subtítulo 22

- El ajuste en el subtítulo 22, gastos en bienes y servicios de consumo, se refiere únicamente a los componentes prescindibles que no afectan el funcionamiento de las instituciones como compras de material de oficina, publicidad y difusión.

Subtítulo	Denominación	%
22	Gastos en Bienes y Servicios de Consumo	
	Materiales de Oficina	15%
	Materiales y Útiles de Aseo	15%
	Insumos, Repuestos y Accesorios Computacionales	10%
	Materiales para Mantenimiento y Reparaciones de Inmuebles	10%
	Otros Materiales de uso o consumo	10%
	Telefonía Fija	12%
	Telefonía Celular	15%
	Mantenimiento y Reparación de Edificaciones	10%
	Publicidad y Difusión	10%
	Servicios Generales	10%
	Pasajes, Fletes y Bodegajes	20%
	Servicios de Suscripción y Similares	20%
	Arriendo de Vehículos	20%
	Otros Arriendos	10%
	Servicios Técnicos y Profesionales	20%
	Gastos de Representación, Protocolo y Ceremonial	30%
	Otros Gastos en Bienes y Servicios de Consumo	15%

Fuente: Dipres.

# Ajuste en adquisición de activos no financieros - subtítulo 29

- El ajuste en el subtítulo 29, gastos en activos no financieros, se refiere compras de vehículos, mobiliario y equipos.
- Los ajustes son en promedio de 10% iguales en todos los Servicios.
- El ítem de Vehículos se ajusta en cumplimiento del nuevo Instructivo Presidencial de Austeridad que aumenta la vida útil de estos generando ahorros en estas compras.

Subtítulo	Denominación	%
29	Adquisición de Activos No Financieros	
	Edificios	10%
	Vehículos	20%
	Mobiliario y Otros	20%
	Máquinas y Equipos	10%
	Equipos Informáticos	20%
	Programas Informáticos	10%
	Otros Activos no Financieros	10%

# Resumen de medidas de rebaja en gastos de soporte

- Las rebajas mencionadas en los puntos anteriores implican una los siguientes recortes agregados a nivel de subtítulo para todo el sector público.

Subtítulos	Descripción	Ley de Presupuestos 2018 (MMUS\$)	Rebaja Total (MMUS\$)	%
21	Gastos en Personal	13.411	73,93	0,6%
22	Gastos en Bienes y Servicios de Consumo	5.013	317,05	6,3%
29	Gastos en Adquisición de Activos No Financieros	361	55,39	15,4%
<b>Total</b>		<b>18.785</b>	<b>446,4</b>	<b>2,3%</b>

Fuente: Dipres.





## **Rebaja en otros gastos por deflactación (MMUS\$ 16)**

# Rebaja en otros gastos por deflactación

- En la Ley de Presupuestos del Sector Público para el año 2018 en orden a transformar cantidades de dinero expresadas en términos monetarios nominales en otra en términos reales; es decir, en orden a transformar en moneda constante referida al año 2018, se consideró una inflación de 2.6% para el año 2018.
- No obstante, tanto las proyecciones de diferentes analistas (incluidas las proyecciones de este Ministerio), así como las proyecciones realizadas por el Banco Central (IPOM Marzo y Junio de 2018) han indicado que en promedio la tasa de inflación sería menor durante 2018.
- Si la inflación resulta ser menor a la estimada en la elaboración de la Ley de Presupuestos, significa que los Servicios necesitarán menos recursos para hacer las compras estimadas debido a una menor variación en los precios.

**Debido a esto se ha procedido a ajustar los presupuestos del sector público utilizando una inflación promedio para 2018 a 2.4%.**

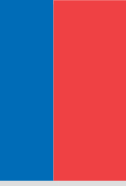
## Rebaja en otros gastos por deflactación

- Debido a esto se realizó una reducción por cambios en la inflación proyectada respecto de la inflación usada en la formulación de la ley de presupuestos.
- Este ajuste, se explica con mayor detalle en la letra b de este documento.
- El gasto en personal (ST 21), no tuvo ajustes de deflactación porque suele ser ajustado anualmente con la ley de reajuste del sector público.
- Asimismo, debido a lo solicitado por distintos ministerios, se excluyó el subtítulo 24 que contiene transferencias corrientes.
- Dada esta actualización en los precios considerados en la Ley, se estima una rebaja en los gastos por **16 millones de dólares para el año 2018 respecto de la Ley inicial.**



**Rebaja de fondos de libre  
disponibilidad Presidencial  
(US\$ 363 Millones)**

# Rebaja de fondos de libre disponibilidad Presidencial



- Los fondos de libre disposición en la Ley de Presupuestos del Sector Público año 2018 son los recursos que no están comprometidos y con los cuales cuenta el Presidente Sebastián Piñera para enfrentar su primer año de administración.
- Estos fondos son aquellos que la administración saliente entrega al nuevo gobierno para su libre disponibilidad, los cuales suman cerca de **\$296 mil millones en la actual ley de presupuestos.**
- El apoyo y compromiso del Presidente con este esfuerzo de consolidación fiscal se refleja en su disposición a rescindir de **\$228.750 millones de pesos o el equivalente de US\$363 millones**, los cuales corresponden a cerca del 77,2% del total de los fondos como parte importante de estas medidas de contención de gasto, las cuales permitirán mejorar nuestra posición fiscal, y que reducen la base de gasto del primer año de gobierno.
- Además, el Presidente con cargo a estos fondos aumenta en el mismo acto el presupuesto del **Servicio Nacional de Menores otros \$1.000 millones respecto la Ley aprobada de 2018.**





**Rebajas específicas y otros  
(US\$ 238,2 Millones)**

# Disminución del programa Más Capaz

- Se hizo una reducción el presupuesto en el **programa Más Capaz del Ministerio del Trabajo** debido a su mal desempeño.
- El Programa de Evaluación de programas e instituciones forma parte importante del **Sistema de Evaluación y Control de Gestión** de la DIPRES, el que provee información de desempeño que apoya la toma de decisiones durante el ciclo presupuestario. Una línea de evaluación ex post son las Evaluaciones de Programas Gubernamentales.
- Entre las evaluaciones ex post de programas públicos, se considera la rebaja del programa Más Capaz del Ministerio del Trabajo, cuya evaluación fue clasificada en la categoría de Desempeño Insuficiente.

Ministerio	Nombre Programas	Ley 2018 (M\$)	Monto Rebaja (M\$)	Monto en MMUS\$
<b>Trabajo</b>	Más Capaz	33.796.029	6.200.000	9,83
<b>Total</b>				9,83

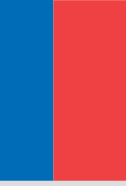
Fuente: Dipres.

## Rebajas en gastos realizados el año 2017

- Rebajas de gastos que ya fueron devengados en el año 2017, esto ocurre para USD \$39,4 millones del Ministerio de Obras Públicas, dado que en 2017 se prepago una cuota del subsidio de la concesión Los Vilos-La Serena, dado que dicha obligación no existe, se disminuye el gasto.
- Situación similar ocurre con un monto de USD \$7,9 millones de inversión en Transantiago, que, si bien está en el presupuesto de este año, ya fue entregado en como anticipo a la Empresa de Ferrocarriles del Estado el año pasado.
- Adicionalmente se realizan rebajas en tesoro público Junto con rebajas de compromisos por gasto corriente de la partida del Tesoro Público.

Partida	Descripción	Rebaja Total MMUS\$	Observaciones
Ministerio de Obras Públicas	Concesiones	39,4	Existen disponible actualmente en Concesiones \$ 25.000 millones, producto del prepago en 2017 de la cuota 2018 de subsidio Los Vilos La Serena.
Ministerio de Transporte	Inversión Transantiago	7,9	Devolución de anticipo entregado a EFE en presupuesto anterior.
Tesoro Público	Rebaja de compromisos por gasto corriente.	181,04	Rebaja de compromisos fiscales por concepto de gasto corriente.
<b>Total</b>		<b>228,34</b>	





# Resumen de medidas de contención de gasto



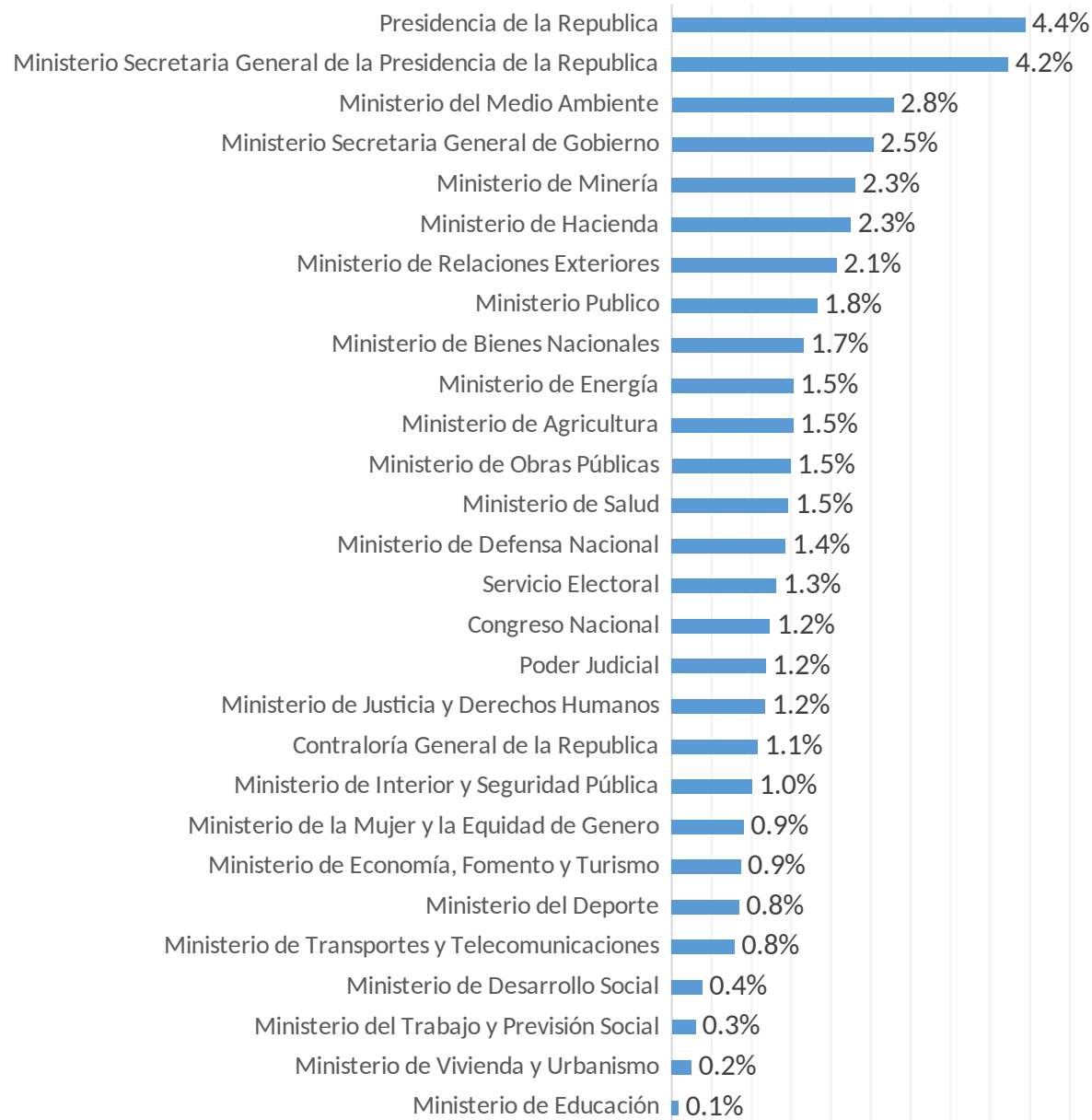
# Resumen de medidas de contención de gasto

- las cuatro medidas de contención de gasto permiten un ajuste total de US\$ 1.063 millones, los cuales se distribuyen de la siguiente forma:

Medida	Rebaja MMUS\$	%
Gastos de Soporte que No Afectan Funcionamiento del Servicio	446,4	42%
Rebaja en otros gastos por deflactación	16	2%
Rebaja en Fondos de Libre Disponibilidad Presidencial	363	34%
Rebajas Específicas (Más Capaz + Gastos devengados en 2017)	238,2	22%
<b>Total</b>	<b>1.063</b>	<b>100%</b>

Fuente: Dipres.

# Contención de Gasto por Institución (Porcentaje de presupuesto inicial 2018)



Las instituciones que más ajustan su presupuesto son:

- La Presidencia de la República, el Ministerio Secretaría General de la Presidencia y el Ministerio del Medio Ambiente.
- Estos ajustes no afectan la capacidad del ministerio para elaborar políticas públicas, ni la capacidad de monitoreo, fiscalización y evaluación ambiental de sus servicios dependientes.



# Medidas de Contención de Gasto por Institución (MMUS\$)

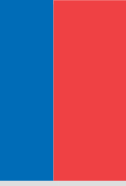
Partida	Nombre	Presupuesto Inicial 2018	Ajuste en Gastos de Soporte	Ajuste por deflatación y rebaja específica	Total	%
1	Presidencia de la Republica	32,29	1,43	0,00	1,43	4,4%
2	Congreso Nacional	199,82	2,47	0,00	2,47	1,2%
3	Poder Judicial	912,00	10,49	0,29	10,78	1,2%
4	Contraloría General de la Republica	134,57	1,46	0,00	1,46	1,1%
5	Ministerio de Interior y Seguridad Pública	5.226,38	53,04	0,04	53,08	1,0%
6	Ministerio de Relaciones Exteriores	375,86	7,79	0,00	7,79	2,1%
7	Ministerio de Economía, Fomento y Turismo	985,67	8,58	0,01	8,59	0,9%
8	Ministerio de Hacienda	824,61	18,56	0,00	18,56	2,3%
9	Ministerio de Educación	16.593,74	14,79	0,11	14,90	0,1%
10	Ministerio de Justicia y Derechos Humanos	1.900,18	15,64	6,66	22,30	1,2%
11	Ministerio de Defensa Nacional	2.769,07	39,66	0,01	39,67	1,4%
12	Ministerio de Obras Públicas	3.809,45	10,72	46,11	56,83	1,5%
13	Ministerio de Agricultura	807,98	12,35	0,00	12,35	1,5%
14	Ministerio de Bienes Nacionales	58,00	0,96	0,00	0,96	1,7%
15	Ministerio del Trabajo y Previsión Social	10.827,26	22,58	9,83	32,41	0,3%
16	Ministerio de Salud	12.900,39	187,98	1,41	189,40	1,5%
17	Ministerio de Minería	76,27	1,76	0,00	1,76	2,3%
18	Ministerio de Vivienda y Urbanismo	3.030,96	7,53	0,01	7,54	0,2%
19	Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones	1.692,15	4,90	8,44	13,34	0,8%
20	Ministerio Secretaria General de Gobierno	45,92	1,16	0,00	1,16	2,5%
21	Ministerio de Desarrollo Social	975,81	3,75	0,00	3,75	0,4%
22	Ministerio Secretaria General de la Presidencia de la Republica	22,04	0,93	0,00	0,93	4,2%
23	Ministerio Publico	304,71	5,51	0,06	5,58	1,8%
24	Ministerio de Energía	221,28	3,39	0,00	3,39	1,5%
25	Ministerio del Medio Ambiente	93,29	2,60	0,00	2,60	2,8%
26	Ministerio del Deporte	192,96	1,59	0,04	1,63	0,8%
27	Ministerio de la Mujer y la Equidad de Genero	84,01	0,76	0,00	0,76	0,9%
28	Servicio Electoral	37,80	0,50	0,00	0,50	1,3%
29	Ministerio de la Cultura y las Artes	0,00	3,47	0,03	3,50	
	<b>Total Partidas</b>	<b>65.134,47</b>	<b>446,38</b>	<b>73,06</b>	<b>519,44</b>	<b>0,8%</b>
	Fondos de Libre Disponibilidad Presidencial	469,83		362,50	362,50	77,2%
	Tesoro Público	5.556,41		181,06	181,04	3,3%
	<b>Ajuste Total</b>	<b>71.160,71</b>	<b>446,38</b>	<b>616,62</b>	<b>1.063</b>	<b>1,5%</b>



# **SITUACIÓN ESTRUCTURAL 2018**



# Parámetros Estructurales 2018



	Ley de Pptos. Proyección	
	2018	2018
<b>Precio de Referencia del Cobre (Usc\$/lb)*</b>	<b>277</b>	<b>277</b>
Precio BML (Usc\$/lb)	288	312
<b>PIB Tendencial (var. real)*</b>	<b>2,6</b>	<b>2,6</b>
PIB (var. real)	3,0	3,8
Brecha PIB (% del PIB)	2,2%	1,8%

(\*) Parámetros Comités reunidos en junio 2017.

Fuente: Dipres.



# Proyección Balance Estructural 2018

(Millones de pesos 2018, % del PIB)



	Presupuesto 2018		Proyección 2018	
	Millones de pesos	% del PIB	Millones de pesos	% del PIB
<b>Total Ingresos Cíclicamente Ajustados</b>	<b>42.374.148</b>	<b>22,1</b>	<b>41.785.167</b>	<b>21,4</b>
Ingresos tributarios Netos	35.639.035	18,6	34.462.768	17,7
Tributación Minería Privada	1.122.079	0,6	1.011.857	0,5
Tributación Resto de Contribuyentes	34.516.956	18,0	33.450.911	17,1
Cobre Bruto	998.220	0,5	1.091.949	0,6
Imposiciones Previsionales Salud	3.421.037	1,8	2.394.915	1,2
Otros Ingresos	3.093.768	1,6	3.835.536	2,0

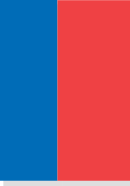
\*Los porcentajes del PIB consideran los niveles de PIB proyectados en cada caso.

Fuente: Dipres.



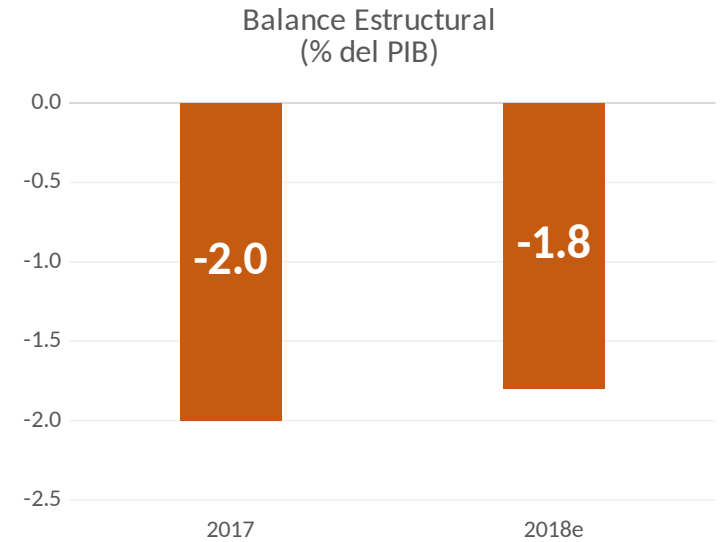
# Proyección Balance Estructural 2018

## (% del PIB)

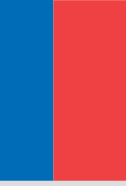


	2018	
	Miles de \$	% del PIB
Ingresos Efectivos	42.056.704	21,6
Ingresos Estructurales	41.785.167	21,4
Gasto Gobierno Central Total	45.384.535	23,3
<b>Balance Efectivo</b>	<b>-3.327.831</b>	<b>-1,7</b>
<b>Balance Estructural</b>	<b>-3.599.369</b>	<b>-1,8</b>

e: estimado.  
Fuente: Dipres.





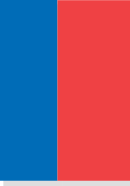


# **SISTEMA DE EVALUACIÓN Y CONTROL DE GESTIÓN**



# Sistema de Evaluación y Control de Gestión

## Evaluaciones Ex post (en desarrollo)



- **Evaluación de Impacto:**
  - En esta línea, se encuentran en desarrollo la evaluación de los Programas de Tratamiento y Rehabilitación del Servicio Nacional para Prevención y Rehabilitación de Consumo de Drogas y Alcohol (SENDA). Entre julio y octubre se hará el terreno que levantará la línea base.
  - En el segundo semestre se realizará la licitación para evaluar el programa Yo Emprendo del FOSIS.
- **Evaluaciones Focalizadas de Ámbito:**
  - Está en etapa final la evaluación del Fondo Nacional de Fomento del Libro y la Cultura del Consejo Nacional de la Cultura y las Artes y se encuentra en desarrollo la evaluación del programa de Apoyo Integral al Adulto Mayor Vínculos del MDS.
  - Además, en julio se está dando inicio a tres nuevas evaluaciones: el programa de Refinanciamiento de Créditos PYME de CORFO; el programa de Recambio de Calefactores a Leña del Ministerio de Medio Ambiente; y el programa de Subsidio al Arriendo del Ministerio de Vivienda y Urbanismo.
- **Evaluaciones Institucionales:**
  - Actualmente se encuentra en proceso de cierre la evaluación del Servicio Agrícola y Ganadero (SAG).
  - Le evaluación del Servicio Nacional de Geología y Minería (SERNAGEOMIN) se licitará durante el segundo semestre de 2018.
- Este año también se está realizando una Revisión del Sistema de Evaluaciones de Dipres la cuál es conducida por la OCDE.



# Sistema de Evaluación y Control de Gestión

## Evaluaciones Ex post (finalizadas)

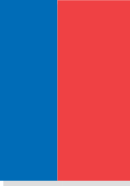


Categoría de Resultados	Programas Evaluados
<p><b>Desempeño Suficiente:</b> El programa tiene resultados positivos que dan cuenta de sus objetivos, sin embargo presenta debilidades en alguna(s) de las dimensiones evaluadas.</p>	<p>- Programa Programa de Licitaciones de Defensa Penal Pública de la Defensoría Penal Pública.</p> <p>Evaluación focalizada en el ámbito Costos</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Los resultados muestran que los costos de provisión se han mantenido constantes en el tiempo y que los costos de los “defensores licitados” son un 33% menores que los costos de defensor local.</li><li>• Además se muestra que hay un aumento en las jornadas adjudicadas en relación a las requeridas.</li><li>• Por último, un hallazgo relevante de la evaluación es la importancia relativa del tiempo que se dedica a labores administrativas (ingreso de información a los Sistemas de Información).</li></ul>



# Sistema de Evaluación y Control de Gestión

## Avances en transparencia



- **Evaluación ex ante.** Por primera vez, Dipres publicó en su sitio web los reportes y calificaciones obtenidas por los programas nuevos y reformulados presentados al proceso de evaluación ex ante (proceso de formulación presupuestaria 2018).
- **Monitoreo.** Por primera vez, Dipres publicó en su sitio los reportes de monitoreo de todos los programas no sociales. La información corresponde a más de 200 programas e iniciativas ejecutadas en 2017.



# Evaluación de la Gestión Financiera del Gobierno Central en el año 2017 y Actualización de Proyecciones para 2018

**Felipe Larraín**  
Ministro de Hacienda

**Rodrigo Cerda**  
Director de Presupuestos

10 de julio 2018



Ministerio de  
Hacienda

Dirección de  
Presupuestos

Gobierno de Chile

Gobierno de Chile