



Directora de Presupuestos informa ejecución presupuestaria del Gobierno Central Consolidado y estado del total de activos financieros del Tesoro Público

30 de abril de 2010

Si bien la ejecución de marzo se vio afectada por las consecuencias del terremoto, las finanzas públicas de los tres primeros meses del año no alcanzaron a reflejar en su total magnitud los efectos del sismo, los cuales se observarán mayoritariamente en la ejecución presupuestaria de los siguientes trimestres, informó la directora de Presupuestos, Rosanna Costa.

La directora de Presupuestos, Rosanna Costa, dio a conocer hoy el Informe de Ejecución Presupuestaria del Gobierno Central Consolidado, correspondiente al primer trimestre de 2010. Se refirió, además, al estado del total de activos financieros del Tesoro Público, lo que incluye la evolución del Fondo de Estabilización Económica y Social (FEES) y el Fondo de Reserva de Pensiones (FRP) en el mencionado período.

Costa destacó que cronológicamente el período que se analiza está marcado por el terremoto del 27 de febrero y el cambio de gobierno el 11 de marzo. Con todo, manifestó que las finanzas públicas de los tres primeros meses del año no alcanzaron a reflejar en su total magnitud los efectos del sismo, los cuales se observarán mayoritariamente en la ejecución presupuestaria de los siguientes trimestres.

En este contexto, al 31 de marzo de 2010 el gasto del Gobierno Central Presupuestario registró un avance de 22,9% sobre la ley aprobada. Esta cifra es superior a la de años anteriores, con la excepción de 2009, año en que alcanzó el 25,0% de la mano del Plan de Estímulo Fiscal implementado por el gobierno anterior. El avance en la ejecución con respecto a la Ley de Presupuestos aprobada es una medida del ritmo de ejecución de los gastos que se esperan para el año en curso.

El avance en la ejecución con respecto a Ley de Presupuestos aprobada debe diferenciarse de la proyección del comportamiento del gasto para el año. Esta última, estimada con datos a febrero de 2010, previos a los efectos del terremoto, indicaba un gasto proyectado para 2010 superior en un 3,3% a la ley aprobada.

Lo anterior es consecuencia de la incorporación en el presupuesto del año de un conjunto de gastos comprometidos con posterioridad a la aprobación de la ley, que suman US\$1.481 millones, entre los que se destacan proyectos de arrastre del MOP, IND, JUNJI y otros; una mayor tasa de ejecución de subsidios habitacionales; un mayor reajuste de remuneraciones del sector público; un mayor gasto por intereses de deuda pública y un mayor reajuste de subvenciones educacionales.

El nivel de ejecución y el comportamiento de los ingresos durante el primer trimestre de 2010 permitieron registrar un déficit fiscal de \$ 42 mil millones, equivalente a un 0,0% del PIB. Sin embargo, para el año se proyecta un déficit mayor, pues la proyección de gastos e ingresos para 2010 antes de los efectos del terremoto y las consecuentes decisiones de fuentes y usos de recursos, ya indicaban un déficit efectivo para el año equivalente a un 1,3% del PIB, así como un déficit estructural equivalente a un 1,2% del PIB.

INGRESOS

Costa informó que los ingresos totales del Gobierno Central Consolidado durante el primer trimestre de 2010 alcanzaron a \$5.306.104 millones, lo que representa un incremento de 18,9% real respecto a igual período del año 2009.

Este aumento se explica principalmente por los mayores ingresos por cobre bruto y por el incremento de la tributación de la minería privada, ambos influidos por el mayor precio del cobre. Pero también influyó el aumento del aporte de los contribuyentes no mineros, lo que es señal de recuperación de otros sectores de la actividad económica.

Los ingresos por cobre bruto del Gobierno Central Presupuestario se incrementaron en un 2.610,2%, en tanto el Gobierno Central Consolidado muestra un crecimiento de 429,7% en este rubro. En estas altas variaciones porcentuales incide el hecho que en la base de comparación del primer trimestre de 2009 CODELCO no efectuó pagos del Impuesto a la Renta por haber experimentado pérdidas tributarias.

La tributación de la minería privada aumentó un 435,0% real, debido al ya señalado mayor precio del cobre, que incidió en mayores Pagos Provisionales Mensuales (PPM), y a un aumento de las remesas de utilidades afectas al Impuesto Adicional.

A marzo de 2010, los ingresos del Gobierno Central Presupuestario registran una ejecución equivalente a un 23,8% del total de ingresos estimado en la Ley de Presupuestos, avance significativamente superior al registrado a igual fecha del año 2009 -cuando alcanzó un 18,4%-, pero inferior al observado a marzo de 2008, cuando llegó a 30,3%. El mayor avance registrado el primer trimestre de 2010 en comparación a igual período de 2009 se debe al comportamiento de los ingresos tributarios netos y de los ingresos por cobre bruto.

GASTOS

La directora de Presupuestos informó que el gasto devengado del Gobierno Central Consolidado en el primer trimestre alcanzó a \$5.348.112 millones, implicando un incremento de 5,0% real en los últimos doce meses. Este gasto se desglosa en \$5.217.453 millones del Gobierno Central Presupuestario y \$130.659 millones del Gobierno Central Extrapresupuestario.

El crecimiento de 5% real del gasto total del Gobierno Consolidado se desglosa en un incremento de 4,8% del gasto del Gobierno Central Presupuestario y de un 16,9% del Gobierno Central Extrapresupuestario.

Dentro de la cuenta de transacciones que afectan el patrimonio neto, destaca el aumento del gasto en personal, que alcanzó a 15,7% real, lo que incluye el efecto del reajuste general de remuneraciones del sector público (un 4,5% a partir de diciembre de 2009); el bono de término de negociación a los trabajadores del sector público, con un costo total de \$30.814 millones en enero; incentivos variables para el personal del sector Salud y el mejoramiento de las remuneraciones de las Fuerzas Armadas (establecido en la Ley N°20.344 publicada el 27 de abril de 2009).

Costa explicó que el gasto del Gobierno Central Presupuestario en el primer trimestre de 2010 registra un avance de 22,9% sobre la ley aprobada, cifra inferior al avance registrado en igual período en 2009 (25,0%, incluyendo la ejecución del Plan de Estímulo Fiscal), aunque superior al avance registrado en 2008 (22,5%) y en 2007 (20,8%), años en que no existieron planes contracíclicos especiales.

FINANCIAMIENTO

Rosanna Costa explicó que la deuda del Gobierno Central Presupuestario -consolidada en moneda nacional- totalizó \$6.411.506 millones al 31 de marzo de 2010. Esta cifra es superior al stock registrado al cierre 2009, que alcanzó a \$5.619.223 millones, pero ambos saldos son similares medidos como porcentaje del PIB (6,2% del PIB estimado para 2010 versus 6,1% del PIB de 2009).

Los pasivos netos del Gobierno Central Presupuestario aumentaron en \$98.346 millones durante el primer trimestre de 2010, lo que se explica por un endeudamiento interno neto igual a \$372.360 millones, un endeudamiento externo neto negativo igual a \$9.169 millones y pagos de bonos de reconocimiento por \$264.844 millones.

TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS

La directora de Presupuestos explicó que al cierre del primer trimestre de 2010 los recursos acumulados en el Fondo de Estabilización Económica y Social (FEES), en el Fondo de Reserva de Pensiones (FRP) y en los otros activos del Tesoro Público totalizaron US\$16.557,41 millones.

El FRP registraba US\$3.373,7 millones y el FEES \$11.130,0 millones, lo cual representó una disminución de US\$47,2 millones y US\$154,8 millones, respectivamente, en relación al cierre registrado al 31 de diciembre de 2009. Estas

disminuciones se explican básicamente por depreciación respecto del dólar de las monedas en las cuales se encuentran invertidos los recursos de los fondos.

Los otros activos del Tesoro Público totalizaron US\$2.053,8 millones al 31 de marzo de 2010, lo que representa una acumulación de activos disponibles por US\$399,6 millones respecto del cierre de 2009.