

EJECUCIÓN GOBIERNO CENTRAL TOTAL al mes de abril 2016

I. Resultado de la gestión del Gobierno Central a abril 2016

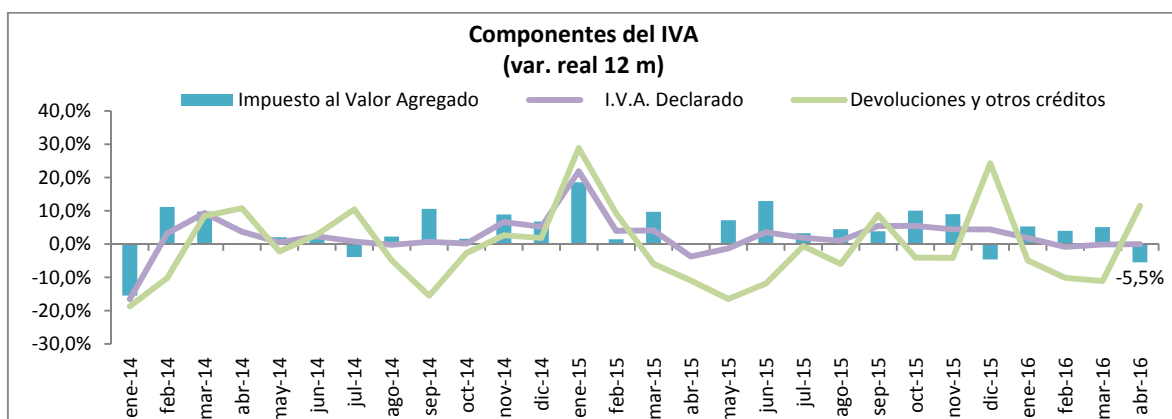
El resultado neto del Gobierno Central Total acumulado al mes de abril 2016 corresponde a un superávit de \$2.055.649 millones, con un incremento real de los ingresos totales de 1,7% y con un alza en los gastos de 3,6%, ambos en relación a igual período del año anterior.

	Millones de pesos	Variación real anual
Ingresos	13.838.964	1,7%
Gastos	11.783.315	3,6%
Balance	2.055.649	-

La evolución de los ingresos totales es el resultado, en parte, de un aumento de la recaudación de los contribuyentes no mineros (5,5%) y la caída observada en la recaudación de los contribuyentes de la minería privada (GMP10), los que mostraron una reducción de 64,5%. El crecimiento de los ingresos tributarios no mineros, se debe a que en ellos se incluye el pago excepcional de impuestos por registro de capitales en el exterior, realizado principalmente en el mes de enero¹.

Cabe destacar, que en el mes de abril se observó una caída de la recaudación del resto de contribuyentes de 10,1%, que en gran medida se debe a que la declaración anual del impuesto a la renta se parceló en los meses de abril y mayo, lo que en parte se debiese ver compensado en el resultado del mes de mayo.

Adicionalmente, el IVA neto mostró una caída en el mes de abril respecto de igual mes del año anterior, producto del nulo crecimiento observado en la declaración del IVA (0,0%), y el importante aumento de las devoluciones de 11,4%, efectuadas en el mes. Se debe señalar que los meses previos se observaron caídas en las devoluciones, lo que habría permitido mostrar un mayor crecimiento en el IVA, pese a las bajas tasas de crecimiento de las declaraciones.



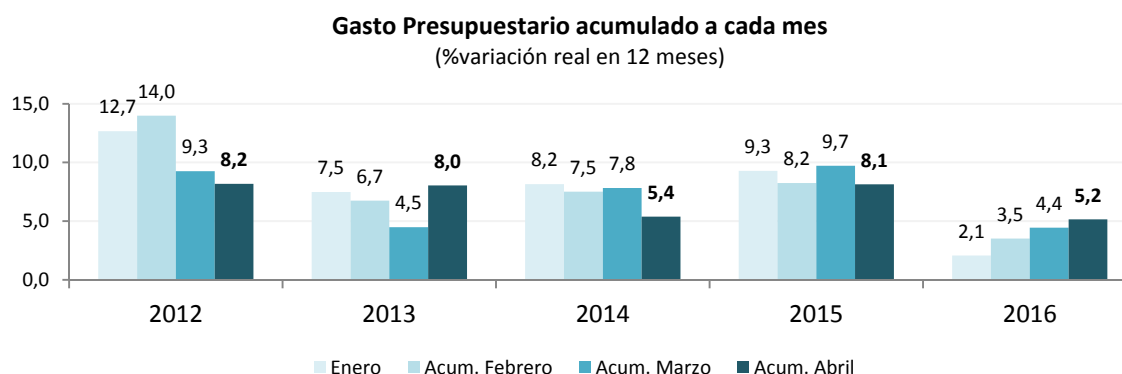
¹ Según los datos registrados a abril, se ha percibido el pago de impuesto a la renta de \$283.276 millones por concepto de registro de capitales, así como un registro de fluctuación de deudores de \$235.424 millones, que en suma ascienden a \$518.701 millones. La variación real en 12 meses acumulada a abril de los Ingresos tributarios y los ingresos totales, excluyendo la recaudación por este concepto, sería de -3,2% y -2,2%, respectivamente.

Los ingresos provenientes del cobre se comportan en línea con la caída observada del precio del cobre, que registra un precio promedio en enero-abril de 2016 de US\$c/lb 214, mientras que en igual período de 2015 éste ascendía a US\$c/lb 266 (equivalente a una reducción de 19,5%).

En relación al crecimiento del gasto total, éste se compone de una disminución de 59,0% del gasto extrapresupuestario (según el programa de ejecución) contrarrestado por una variación positiva de 5,2% del gasto presupuestario.

II. Crecimiento del Gasto del Gobierno Central Presupuestario

Como se señalara anteriormente, el gasto del Gobierno Central Presupuestario acumulado al mes de abril creció en 5,2% comparado con igual periodo de 2015. Esta variación representa el menor crecimiento en los últimos cinco años acumulado a igual mes (ver gráfico), sin embargo, se encuentra en línea con el menor incremento del gasto presupuestado para el año 2016.



El gasto en transacciones que afectan el patrimonio neto del Gobierno Central Presupuestario (gasto corriente) acumulado al mes de abril, creció 5,8% real respecto a igual período del año anterior, mientras el gasto incluido en las transacciones en activos no financieros o gasto de capital (inversión y transferencias de capital) creció 1,7% real.

Variación real en 12 meses a abril de los componentes de Gastos

Gasto Corriente	5,8%
Personal	5,9%
Bienes y servicios de consumo y producción	4,7%
Intereses	17,5%
Subsidios y donaciones	7,8%
Prestaciones previsionales	0,8%
Otros	-32,7%
Gastos de Capital	1,7%
Inversión	5,6%
Transferencias de capital	-2,2%
Gasto Presupuestario Total	5,2%

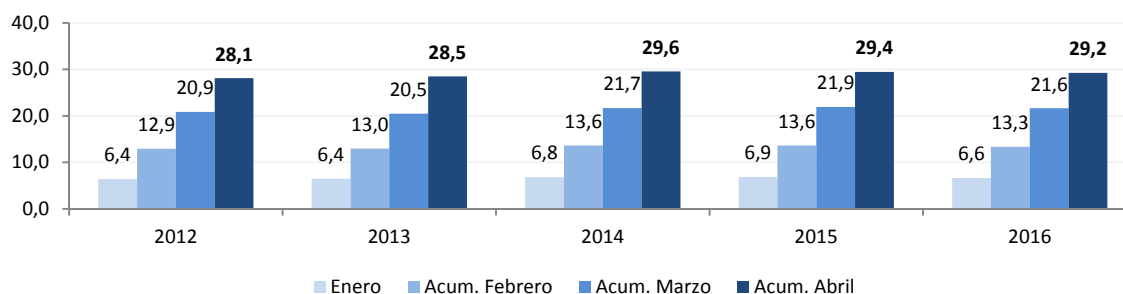
Destaca por su incidencia el incremento del gasto en Subsidios y donaciones y de Personal. El primero está explicado principalmente por el aumento en el gasto ejecutado en los Ministerios de Educación y del Trabajo, mientras que el segundo se encuentra explicado principalmente por mayores gastos en los Ministerios del Interior y de Salud.

El crecimiento de 1,7% real anual del Gasto de Capital, se compone de un alza real de 5,6% en las iniciativas de inversión y una disminución de 2,2% en transferencias de capital respecto de lo observado en igual periodo del año anterior. Cabe mencionar, que para el Gasto de Capital se presupuestó con una caída de 2,4% respecto de la Ley de Presupuestos 2015, que incorporaba un importante impulso fiscal a través de la inversión pública.

III. Avance Ejecución Presupuestaria a abril de 2016

En términos generales, la ejecución presupuestaria acumulada a abril de 2016 muestra un avance de 29,2%, porcentaje similar al observado en el mismo periodo en los últimos años.

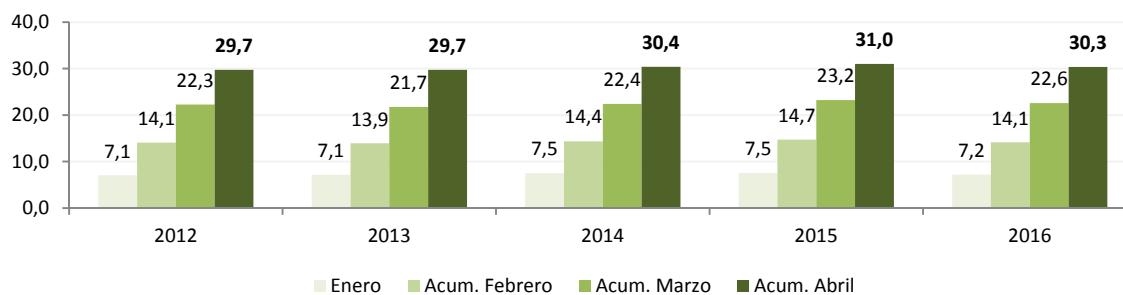
Avance en ejecución del Gasto Presupuestario a cada mes
(% Ley de Presupuestos Aprobada para cada año)



Gasto Corriente año 2016

El avance de los gastos corrientes al mes de abril de 2016 alcanzó a 30,3% respecto a la Ley Aprobada, cifra algo menor a lo observado en el año 2015, pero similar a lo registrado en el mismo lapso de años previos.

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



Al respecto, el siguiente cuadro presenta los 5 ministerios con mayor nivel de gasto corriente dentro de la Ley Aprobada 2016, ordenados de acuerdo a la tasa de ejecución de ese gasto al mes de abril de 2016. Se puede señalar que dentro de los ministerios con mayor gasto corriente presupuestado, los que muestran una mayor tasa de ejecución al mes de abril, corresponden al Ministerio del Salud (35,1%), Interior (34,5%) y Trabajo (34,0%).

Gasto Corriente
5 Ministerios con mayor gasto corriente aprobado⁽¹⁾
(millones de pesos y % de ejecución sobre Ley Aprobada)

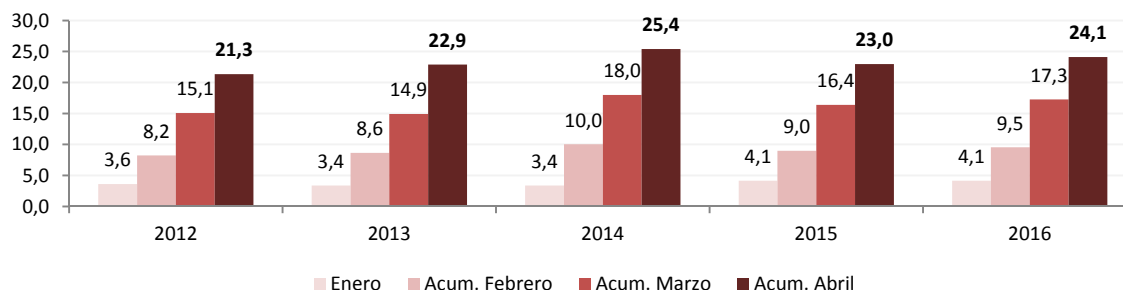
Ministerios	Ley de Pptos. 2016	Ejecución a Abril	% Avance a Abril		Variación % real anual
			2016	2015	
TOTAL	32.881.341	9.975.063	30,3%	31,0%	5,8%
Salud	6.068.683	2.128.347	35,1%	36,4%	6,9%
Interior	1.751.469	604.745	34,5%	36,4%	7,4%
Trabajo	6.188.038	2.103.690	34,0%	35,8%	1,9%
Defensa	1.585.897	489.947	30,9%	34,2%	-3,6%
Educación	8.263.336	2.190.949	26,5%	29,1%	9,9%

(1) Luego de la clasificación por mayor gasto aprobado en la Ley de Presupuestos 2016, se ordenan descendientemente de acuerdo al porcentaje de ejecución en lo que va de 2016. El Gasto Corriente aprobado de estos 5 ministerios representa un 72,6% del Gasto Corriente total aprobado en la Ley de Presupuestos 2016.

Gasto de Capital año 2016

Acumulado al mes de abril este gasto presenta un porcentaje de avance de 24,1%, tasa de ejecución superior a la registrada a igual período de los años previos, salvo la observada en 2014.

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, que se muestran en el siguiente cuadro, se deben destacar al Ministerio de Vivienda que registró un avance de 28,7%, el Ministerio de Obras Públicas con una ejecución de 27,2% y el Ministerio del Interior que registra un avance de 24,0% con respecto a la Ley Aprobada para este año. Por su parte se debe mencionar que, si bien los Ministerios de Educación y Salud presentan bajos niveles de ejecución al mes de abril, en ambos casos, estas tasas de ejecución son superiores a las registradas en el mismo período del año pasado.

Gasto de Capital
5 Ministerios con mayor gasto de capital aprobado⁽¹⁾
(millones de pesos y % de ejecución sobre Ley Aprobada)

Ministerios	Ley de Pptos. 2016	Ejecución a Abril	% Avance a Abril		Variación % real anual
			2016	2015	
TOTAL	7.043.038	1.698.417	24,1%	23,0%	1,7%
Vivienda	1.713.772	492.410	28,7%	29,1%	8,1%
Obras Públicas	2.095.915	570.327	27,2%	28,6%	1,6%
Interior	1.357.775	326.380	24,0%	24,7%	0,1%
Educación	420.843	83.000	19,7%	17,2%	-29,3%
Salud	566.909	78.792	13,9%	11,6%	14,7%

(1) Luego de la clasificación por mayor gasto aprobado en la Ley de Presupuestos 2016, se ordenan descendientemente por el porcentaje de ejecución en lo que va de 2016. El Gasto de Capital aprobado de estos 5 ministerios representa un 87,4% del Gasto de Capital total aprobado en la Ley de Presupuestos 2016.

IV. Inversión regional

El gasto en inversiones ejecutado por los gobiernos regionales acumulado a abril de este año asciende a \$318.319 millones, lo que representa un avance respecto de la Ley Vigente del 33,0%, superior al 32,6% observado al mismo período del año 2015, con una variación real anual positiva de 0,9%. Entre las regiones que muestran un mayor porcentaje de ejecución de su presupuesto de inversiones se encuentran la XIV Región de Los Ríos (40,3%), la VIII Región del Bío-Bío (40,2%) y la X Región de Los Lagos (38,9%). Mientras que entre las regiones que presentaron una menor tasa de ejecución acumulada al mes de abril, se encuentran la I Región de Tarapacá (20,1%), la VI Región de O'Higgins (21,3%) y la III Región de Atacama (21,4%).