

EJECUCIÓN GOBIERNO CENTRAL TOTAL Al mes de noviembre 2016

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

El resultado neto del Gobierno Central Total acumulado al mes de noviembre 2016 corresponde a un déficit de \$2.653.221 millones. Lo anterior es el resultado de un incremento real de los ingresos totales de 1,3% y de un alza en los gastos de 5,0%, ambos en relación al período enero-noviembre del año anterior.

	Millones de pesos	Variación real anual
Ingresos	31.797.662	1,3%
Gastos	34.450.883	5,0%
Balance	-2.653.221	-

II. Ingresos del Gobierno Central a noviembre 2016

La evolución de los ingresos totales a noviembre es el resultado, en parte, de un incremento de la recaudación de los contribuyentes no mineros de 6,8% respecto del mismo período de 2015 y la caída observada en la recaudación de los contribuyentes de la minería privada (GMP10), la cual mostró una reducción de 99,5% en lo que va del año. El crecimiento real acumulado de los ingresos tributarios no mineros, se debe a que en ellos incide el efecto del pago excepcional de impuestos por registro de capitales en el exterior que fue realizado principalmente en el primer trimestre de este año¹. A lo anterior se suma el crecimiento en la recaudación de algunos ingresos tributarios, producto de aumentos de tasas impositivas incorporados en la Reforma Tributaria de 2014.

Los ingresos provenientes del Cobre Bruto acumulados a noviembre mostraron una reducción de 21,6% respecto del mismo período de 2015. Se debe señalar que en la tributación del grupo GMP10, se han registrado devoluciones equivalentes a casi lo recaudado en lo que va del año.

La baja en la recaudación acumulada a noviembre proveniente tanto de Codelco como del grupo GMP10, que en su conjunto asciende a una disminución de 72,8% real respecto de lo acumulado a igual mes de 2015, se explica en gran parte por la evolución mostrada por el precio del cobre, que registra un promedio entre enero y noviembre de 2016 de US\$c/lb 217, mientras que en igual período de 2015 éste era de US\$c/lb 253 (equivalente a una reducción de 14,2%).

Los ingresos por concepto de Rentas de la propiedad acumulados a noviembre se incrementaron en un 7,0% real respecto del mismo período del año anterior. Por su parte, los ingresos por

¹ Según los datos registrados entre enero y noviembre 2016, la recaudación por concepto de registro de capitales en el exterior asciende a \$520.129 millones. Por su parte, este impuesto en el período enero-noviembre 2015 recaudó \$175.502 millones (moneda 2015). La variación real en 12 meses acumulada a noviembre de los Ingresos tributarios y los Ingresos totales, excluyendo la recaudación por este concepto, sería 0,2% en ambos casos.

concepto de Imposiciones previsionales experimentaron un crecimiento de 2,7% en términos reales respecto de enero-noviembre 2015.

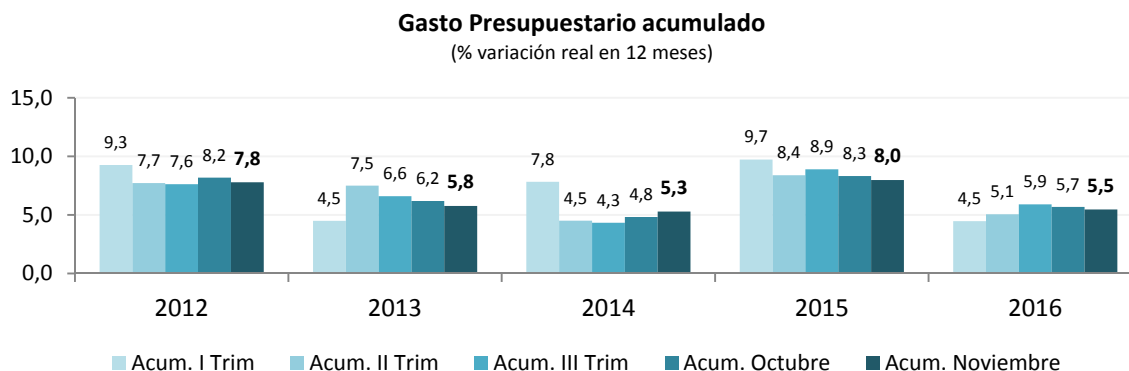
Por su parte, los Ingresos de operación crecieron un 3,8% real en términos acumulados y los Otros ingresos corrientes registraron un aumento de 2,7% acumulado respecto de igual período de 2015. Se debe señalar que estos últimos han venido mostrando decrecimientos reales anuales en los últimos meses.

III. Gasto del Gobierno Central Total a noviembre 2016

El crecimiento real en 12 meses del gasto total es de un 5,0% en lo que va del año, y se compone de una variación positiva de 5,5% del gasto presupuestario contrarrestado por una disminución de 41,7% del gasto extrapresupuestario.

III.1 Gasto del Gobierno Central Presupuestario a noviembre 2016

El incremento real del gasto del Gobierno Central Presupuestario acumulado a noviembre de 5,5% comparado con igual período de 2015, representa uno de los menores crecimientos en los últimos cinco años acumulado a igual mes, sólo siendo menor la tasa de variación registrada en noviembre de 2014 (ver gráfico). Sin embargo, se debe señalar que la evolución del gasto presupuestario se encuentra en línea con el menor incremento del gasto presupuestado para 2016 respecto de los años previos.



El gasto en transacciones que afectan el patrimonio neto del Gobierno Central Presupuestario (Gasto Corriente) acumulado a noviembre, creció 5,8% real respecto a igual período de 2015, mientras que el gasto incluido en las transacciones en activos no financieros o Gasto de Capital (inversión y transferencias de capital) se incrementó un 3,7% real en promedio durante el período.

Gasto Presupuestario

Variación real en 12 meses a noviembre por componentes

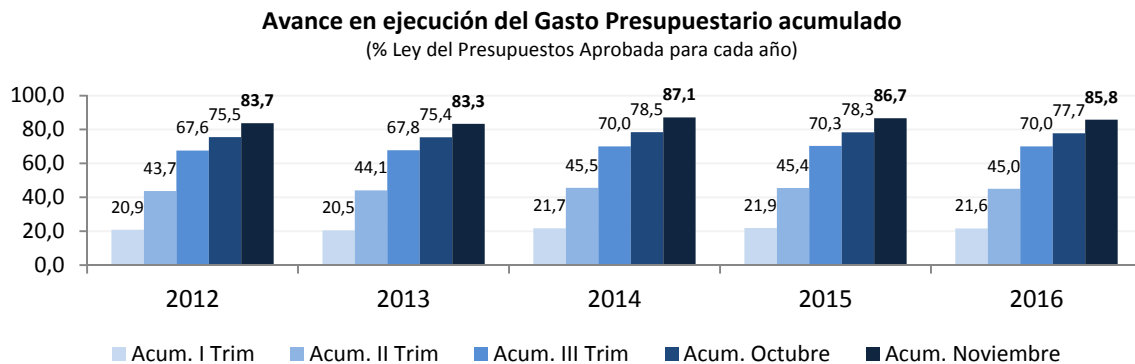
Gasto Corriente	5,8%
Personal	5,6%
Bienes y servicios de consumo y producción	3,7%
Intereses	20,9%
Subsidios y donaciones	8,8%
Prestaciones previsionales	-0,6%
Otros	-19,4%
Gastos de Capital	3,7%
Inversión	4,9%
Transferencias de capital	2,4%
Gasto Presupuestario Total	5,5%

Destacan por su incidencia el incremento del gasto en Subsidios y donaciones, y Personal. El primero está explicado principalmente por el aumento en el gasto ejecutado por el Ministerio de Educación, mientras que el segundo se encuentra originado principalmente por mayores gastos en el Ministerio de Salud.

El crecimiento acumulado a noviembre de 3,7% real del Gasto de Capital respecto del mismo período de 2015, se compone de un alza real de 4,9% en las iniciativas de inversión y un aumento de 2,4% en transferencias de capital durante el período.

III.2 Avance Ejecución Presupuestaria a noviembre de 2016

La ejecución presupuestaria acumulada a noviembre de 2016 muestra un avance de 85,8% en promedio, porcentaje menor al observado en el mismo período de los dos años anteriores.

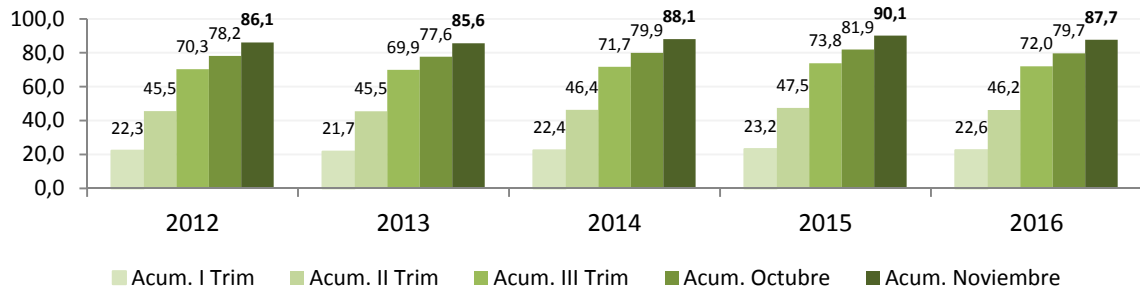


Gasto Corriente a noviembre de 2016

El avance de los gastos corrientes a noviembre de 2016 alcanzó un 87,7% respecto de la Ley Aprobada, cifra algo menor a lo observado en 2014 y 2015, pero superior a lo registrado en el mismo período de años previos.

Avance en ejecución del Gasto Corriente Presupuestario acumulado

(% Ley del 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 estas erogaciones al mes de noviembre de 2016. Dentro de los ministerios con más alto nivel de gasto corriente presupuestado, los que muestran una mayor tasa de ejecución corresponden a Salud (100,9%), Trabajo (94,0%) e Interior (93,8%).

Gasto Corriente

5 Ministerios con mayor gasto corriente presupuestario aprobado⁽¹⁾

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

Ministerios	Ley de Pptos. 2016	Ejecución a Noviembre	% Avance a Noviembre		Variación % real anual
			2016	2015	
TOTAL	32.881.341	28.831.508	87,7%	90,1%	5,8%
Salud	6.068.683	6.121.795	100,9%	101,2%	6,6%
Trabajo	6.188.038	5.815.912	94,0%	95,3%	2,0%
Interior	1.751.469	1.642.123	93,8%	103,5%	-1,3%
Defensa	1.585.897	1.412.081	89,0%	92,1%	-0,6%
Educación	8.263.336	7.068.839	85,5%	87,8%	13,0%

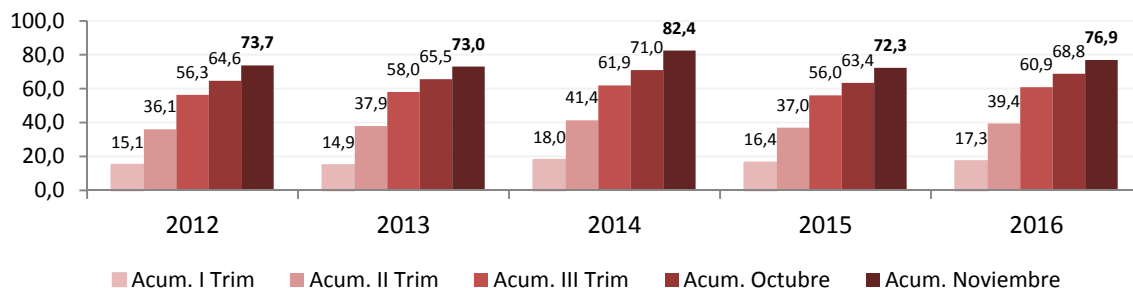
(1) Luego de la clasificación por mayor gasto aprobado en la Ley de Presupuestos 2016, se ordenan descendientemente de acuerdo al porcentaje de ejecución en lo que va de 2016. El Gasto Corriente aprobado de estos 5 ministerios representa un 72,6% del Gasto Corriente total aprobado en la Ley de Presupuestos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

Gasto de Capital a noviembre de 2016

Acumulado al mes de noviembre, el gasto de capital presenta un porcentaje de avance de 76,9%, tasa de ejecución superior a la registrada a igual período de los años previos, salvo la observada en 2014 (82,4%).

Avance en ejecución del Gasto de Capital Presupuestario acumulado

(% Ley del Presupuestos Aprobada para cada año)



En relación a los ministerios con mayor Gasto de Capital presupuestado (siguiente cuadro) se deben destacar al de Obras Públicas que registró un avance de 86,2%, Vivienda con una ejecución de 86,0% e Interior con un avance de 71,7% con respecto a la Ley Aprobada. Por su parte, si bien el Ministerio de Salud presenta una baja tasa de ejecución a noviembre, ésta es superior a la registrada en el mismo período de 2015, y además se debe destacar que muestra un crecimiento real acumulado respecto del mismo período de 2015 de 19,0%.

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 Noviembre	% Avance a Noviembre		Variación % real anual
			2016	2015	
TOTAL	7.043.038	5.414.526	76,9%	72,3%	3,7%
Obras Públicas	2.095.915	1.805.934	86,2%	82,9%	7,1%
Vivienda	1.713.772	1.474.408	86,0%	86,4%	5,1%
Interior	1.357.775	973.372	71,7%	69,8%	1,8%
Educación	420.843	259.830	61,7%	49,1%	-25,4%
Salud	566.909	287.675	50,7%	39,4%	19,0%

(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.

III.3 Inversión regional a noviembre 2016

El gasto en inversiones ejecutado por los gobiernos regionales acumulado a noviembre asciende a \$923.536 millones, con un avance respecto de la Ley Vigente del 86,2%, superior al 82,6% observado a igual período de 2015, con un aumento real de 9,9% respecto de igual período del año anterior. Entre las regiones que muestran una mayor tasa de ejecución del respectivo presupuesto vigente de inversiones se encuentran la Región Metropolitana (94,9%), la XV Región de Arica y Parinacota (93,4%), y la II Región de Antofagasta (91,3%). Mientras que entre las regiones que presentaron una menor tasa de ejecución acumulada a noviembre, están la IV Región de Coquimbo (80,1%), la IX Región de la Araucanía (80,7%), y la V Región de Valparaíso (81,5%).