

EJECUCIÓN GOBIERNO CENTRAL TOTAL Al mes de agosto 2016

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

El resultado neto del Gobierno Central Total acumulado al mes de agosto 2016 corresponde a un déficit de \$1.053.532 millones, con un incremento real de los ingresos totales de 3,6% y con un alza en los gastos de 4,0%, ambos en relación a igual período del año anterior.

	Millones de pesos	Variación real anual
Ingresos	23.443.691	3,6%
Gastos	24.497.223	4,0%
Balance	(1.053.532)	-

II. Ingresos del Gobierno Central a agosto 2016

La evolución de los ingresos totales a agosto es el resultado, en parte, de un aumento de la recaudación de los contribuyentes no mineros (10,1%) y la caída observada en la recaudación de los contribuyentes de la minería privada (GMP10), los que mostraron una reducción de -99,3% en lo que va del año. El crecimiento real acumulado a agosto 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, que fue realizado principalmente en enero¹. 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 2014.

Los ingresos provenientes del cobre (Cobre bruto y gran minería privada) se comportan en línea con la caída observada del precio del cobre, que registra un precio promedio en enero-agosto de 2016 de US\$c/lb 214, mientras que en igual período de 2015 éste ascendía a US\$c/lb 262 (equivalente a una reducción de 18,1%). Adicionalmente, destaca la reducción de la gran minería privada, que en el mes de julio presentó importantes devoluciones resultado de la operación renta de este año, de manera que los ingresos por este concepto representan un casi nulo aporte a los ingresos totales del Gobierno Central acumulados a la fecha.

Los ingresos por concepto de rentas de la propiedad se vieron incrementados en lo acumulado a agosto en un 18,3% respecto del mismo período del año anterior, debido a la recepción de excedentes de una empresa estatal que durante 2015 fueron recibidos en el último trimestre del año, por lo que este incremento debiese verse moderado en lo que resta del ejercicio. Por su parte, los Otros ingresos corrientes registraron un aumento de 12,5% acumulado respecto de igual período de 2015.

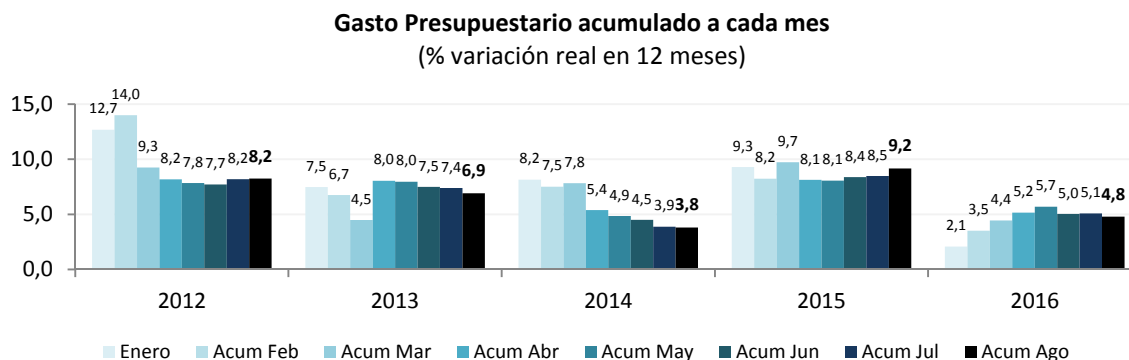
¹ Según los datos registrados a agosto, se ha percibido el pago de impuesto a la renta de \$283.814 millones por concepto de registro de capitales, así como un registro de fluctuación de deudores de \$236.362 millones, que en suma ascienden a \$520.176 millones. La variación real en 12 meses acumulada a agosto de los Ingresos tributarios y los ingresos totales, excluyendo la recaudación por este concepto, sería de 1,3% en ambos casos.

III. Gasto del Gobierno Central Total

En relación al crecimiento real en 12 meses del gasto total de un 4,0% en lo que va del año, éste se compone de una variación positiva de 4,8% del gasto presupuestario contrarrestado por una disminución de 53,0% del gasto extrapresupuestario (que se explica por lo contemplado en el programa de ejecución).

III.1 Gasto del Gobierno Central Presupuestario

Como se señalara anteriormente, el gasto del Gobierno Central Presupuestario acumulado a agosto creció en 4,8% comparado con igual periodo de 2015. Esta variación representa uno de los menores crecimientos en los últimos cinco años acumulado a igual mes, sólo siendo menor la tasa de variación registrada en agosto de 2014 (ver gráfico). No obstante lo anterior, la evolución del gasto presupuestario se encuentra en línea con el menor incremento del gasto presupuestado para 2016.



El gasto en transacciones que afectan el patrimonio neto del Gobierno Central Presupuestario (gasto corriente) acumulado al mes de agosto, creció 4,7% real respecto a igual período del año anterior, mientras que el gasto incluido en las transacciones en activos no financieros o gasto de capital (inversión y transferencias de capital) creció 5,3% real en promedio.

Variación real en 12 meses a agosto de los componentes de Gastos Presupuestarios

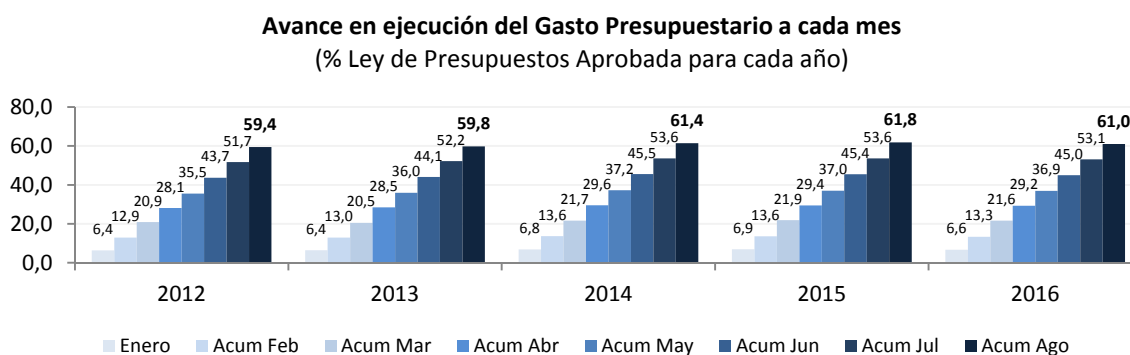
Gasto Corriente	4,7%
Personal	5,5%
Bienes y servicios de consumo y producción	6,3%
Intereses	7,0%
Subsidios y donaciones	6,9%
Prestaciones previsionales	-1,0%
Otros	-8,0%
Gastos de Capital	5,3%
Inversión	5,5%
Transferencias de capital	5,0%
Gasto Presupuestario Total	4,8%

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

El crecimiento acumulado a agosto de 5,3% real del Gasto de Capital respecto del mismo período de 2015, se compone de un alza real de 5,5% en las iniciativas de inversión y un aumento de 5,0% en transferencias de capital, respecto de lo observado en igual periodo del año anterior.

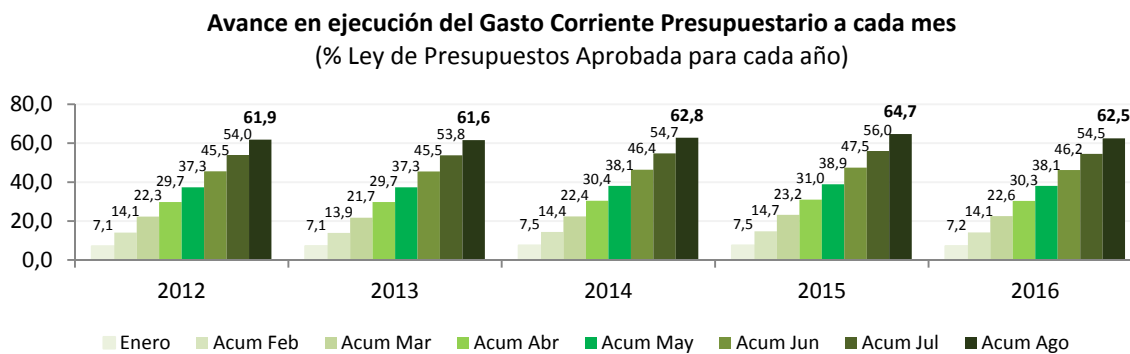
III.2 Avance Ejecución Presupuestaria a agosto de 2016

La ejecución presupuestaria acumulada a agosto de 2016 muestra un avance de 61,0% en promedio, porcentaje similar al observado en el mismo periodo de los últimos años.



Gasto Corriente a agosto de 2016

El avance de los gastos corrientes a agosto de 2016 alcanzó a 62,5% respecto a la Ley Aprobada, cifra algo menor a lo observado en 2015, pero similar a lo registrado en el mismo lapso de años previos.



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 agosto de 2016. Se puede señalar que dentro de los ministerios con mayor gasto corriente presupuestado, los que muestran una mayor tasa de ejecución corresponden a Salud (72,2%), Trabajo (68,9%) e Interior (68,3%).

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 Agosto	% Avance a Agosto		Variación % real anual
			2016	2015	
TOTAL	32.881.341	20.551.809	62,5%	64,7%	4,7%
Salud	6.068.683	4.379.052	72,2%	71,6%	7,4%
Trabajo	6.188.038	4.262.484	68,9%	69,6%	2,1%
Interior	1.751.469	1.195.813	68,3%	74,3%	-0,2%
Defensa	1.585.897	1.016.261	64,1%	65,7%	-0,1%
Educación	8.263.336	4.870.403	58,9%	62,2%	9,5%

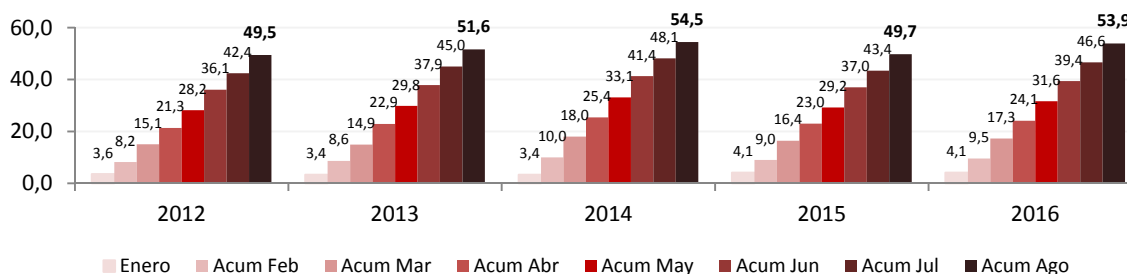
(1) Luego de la clasificación por mayor gasto aprobado en la Ley de Presupuestos 2016, se ordenan descendientemente de acuerdo al porcentaje de ejecución en lo que va de 2016. El Gasto Corriente aprobado de estos 5 ministerios representa un 72,6% del Gasto Corriente total aprobado en la Ley de Presupuestos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

Gasto de Capital a agosto de 2016

Acumulado al mes de agosto, el gasto de capital presenta un porcentaje de avance de 53,9%, tasa de ejecución superior a la registrada a igual período de los años previos, salvo la observada en 2014 (54,5%).

Avance en ejecución del Gasto de Capital Presupuestario a cada mes

(% Ley de 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 60,3%, Vivienda con una ejecución de 59,9% e Interior con un avance de 51,6% con respecto a la Ley Aprobada. Por su parte, si bien el Ministerio de Salud presenta un bajo nivel de ejecución a agosto, esta tasa 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 34,2%.

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 Agosto	% Avance a Agosto		Variación % real anual
			2016	2015	
TOTAL	7.043.038	3.794.913	53,9%	49,7%	5,3%
Obras Públicas	2.095.915	1.264.545	60,3%	59,6%	3,8%
Vivienda	1.713.772	1.026.784	59,9%	60,0%	5,0%
Interior	1.357.775	700.284	51,6%	50,6%	0,6%
Educación	420.843	204.362	48,6%	28,3%	1,4%
Salud	566.909	184.333	32,5%	22,3%	34,2%

(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

El gasto en inversiones ejecutado por los gobiernos regionales acumulado a agosto asciende a \$669.331 millones, con un avance respecto de la Ley Vigente del 64,2%, levemente inferior al 64,3% observado a igual período de 2015, con un aumento real de 3,8%. Entre las regiones que muestran una mayor tasa de ejecución de su presupuesto de inversiones se encuentran la VIII Región del Bío-Bío (71,4%), la Región Metropolitana (67,6%), y la XIV Región de los Ríos (67,2%). Mientras que entre las regiones que presentaron una menor tasa de ejecución acumulada a agosto, se encuentran la X Región de Los Lagos (58,2%), la VI Región del Libertador General Bernardo O'Higgins (59,0%) y la III Región de Atacama (60,0%).