

EJECUCIÓN GOBIERNO CENTRAL TOTAL al mes de mayo 2017

I. Resultado de la gestión del Gobierno Central a mayo 2017

El resultado neto del Gobierno Central Total acumulado al mes de mayo 2017 corresponde a un superávit de \$361.555 millones, con un aumento real respecto de igual período de 2016 de los ingresos totales de 2,7% y con un alza en los gastos de 5,2%, en relación a igual período de 2016.

	Millones de pesos	Variación real anual
Ingresos	16.403.867	2,7%
Gastos	16.042.312	5,2%
Balance	361.555	-

II. Ingresos del Gobierno Central a mayo 2017

El incremento observado de 2,7% en los ingresos acumulados a mayo, se debe en gran parte al crecimiento acumulado de 2,5% real de los Ingresos Tributarios, que representan 84,2% de la recaudación total. En estos componentes destaca un importante incremento en la recaudación asociada al impuesto transitorio sobre el FUT histórico que se observa tanto en los contribuyentes mineros, como en el resto de contribuyentes.

Un segundo componente corresponde al resultado de la Operación Renta, que muestra una disminución en la recaudación del resto de contribuyentes, debido a una caída en la base imponible del impuesto de primera categoría. Entre los efectos que disminuyeron dicha base, destaca el cambio en el tratamiento de las contribuciones de bienes raíces que antes constituían una rebaja al impuesto determinado, mientras que ahora se incorporan como gasto a la determinación de la renta líquida imponible. En el mismo sentido actúa el efecto provocado sobre la valoración de las inversiones realizadas en el exterior, que fueron contabilizadas con un tipo de cambio de \$669,5 por dólar en la declaración del 2017 mientras que para la declaración del año 2016 se utilizó un valor de \$710,2 por dólar, lo que en términos reales alcanza a una disminución de 8,3%.

Por su parte, los contribuyentes mineros mostraron un importante incremento en el resultado de la Operación Renta, debido a las menores devoluciones solicitadas, ya que el pago de Impuesto de primera categoría fue similar al obtenido el año anterior.

En relación a los ingresos provenientes del Cobre Bruto, éstos muestran un alza acumulada a mayo de 1,7%, producto del incremento del precio del cobre (US\$/lb2,61 en relación a US\$/lb2,14), que más que compensa la caída del tipo de cambio y las menores ventas.

Las Imposiciones previsionales muestran una variación real anual acumulada a mayo de 10,3% respecto de igual período de 2016, con un aumento importante en el mes de marzo, debido a un desfase en los pagos percibidos en 2016, lo que altera la base de comparación.

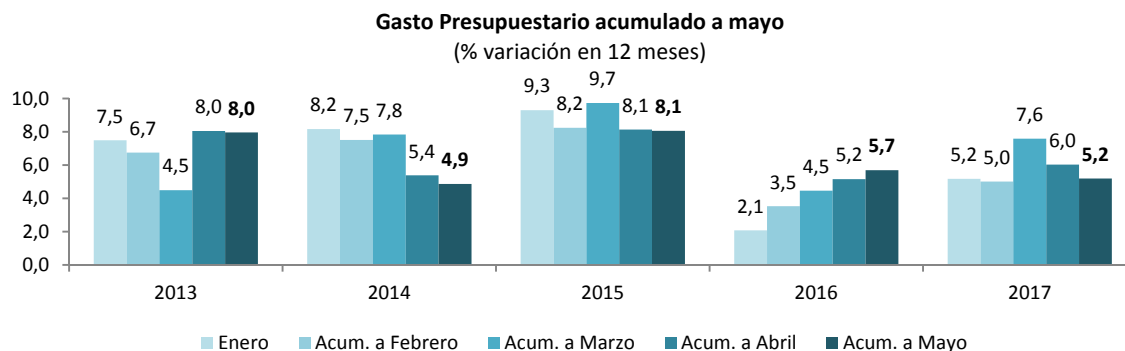
Por su parte, los ingresos por concepto de Rentas de la propiedad percibidos hasta mayo disminuyeron en un 4,0% real respecto del mismo período del ejercicio anterior. Los ingresos derivados de Donaciones presentaron un crecimiento real de 8,9% y los Ingresos de operación una variación de 1,7% real respecto del mismo período del año anterior. Finalmente, la categoría Otros ingresos mostró una variación real de 0,5% en relación a lo acumulado a mayo 2016.

III. Gasto del Gobierno Central Total a mayo 2017

El gasto total acumulado al mes de mayo creció un 5,2% en relación a igual período de 2016. Esta variación se compone de un incremento de 5,2% del gasto presupuestario y un aumento de 334,1% del gasto extrapresupuestario. Se debe destacar que si bien el gasto en términos acumulados al primer trimestre mostró un crecimiento de 7,8%, durante los meses de abril y mayo se registraron moderados incrementos de 1,5% (con una variación de 6,2% acumulada a dicho mes) y 1,7% en 12 meses (con una variación de 5,2% acumulada al mes), respectivamente, con lo cual se puede esperar una convergencia de su nivel hacia lo proyectado para este año.

III.1 Gasto del Gobierno Central Presupuestario a mayo 2017

El incremento real acumulado respecto de igual período del año anterior del gasto del Gobierno Central Presupuestario de 5,2%, lo que representa uno de los menores crecimientos al mismo período registrados en los últimos 5 años, sólo siendo menor durante 2014 (ver gráfico).



El gasto en transacciones que afectan al patrimonio neto del Gobierno Central Presupuestario (Gasto Corriente), creció 6,8% 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) disminuyó un 3,6% real respecto de igual período del año previo.

Gasto Presupuestario
Variación real en 12 meses a mayo por componentes

Gasto Corriente	6,8%
Personal	6,0%
Bienes y servicios de consumo y producción	0,5%
Intereses	10,3%
Subsidios y donaciones	9,7%
Prestaciones previsionales	3,7%
Otros	100,4%
Gastos de Capital	-3,6%
Inversión	-9,5%
Transferencias de capital	2,3%
Gasto Presupuestario Total	5,2%

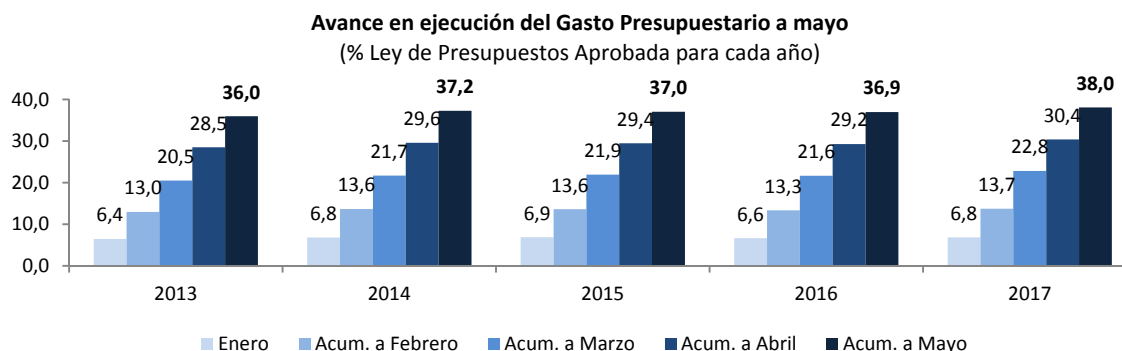
Destacan por su incidencia, el incremento del gasto en Subsidios y donaciones, y el correspondiente a Personal. En cuanto al mayor gasto en Subsidios y donaciones, está explicado principalmente por el aumento en el gasto ejecutado por el Ministerio de Educación (representa 52,9% del incremento) y en menor medida por el Ministerio de Salud (14,1% del mayor gasto).

En cuanto al aumento del gasto en Personal acumulado a mayo, éste se explica mayormente por el crecimiento en el gasto del Ministerio de Salud (representando 56,7% del aumento) debido principalmente a crecimientos en gastos de remuneraciones por incrementos de asignaciones, mayor dotación y nuevas leyes que fueron aprobadas en 2016 con impacto en 2017.

La variación real del Gasto de Capital a mayo de -3,6% respecto de igual período del ejercicio anterior, se compone de una disminución real de 9,5% en las iniciativas de inversión y un aumento de 2,3% en transferencias de capital con respecto de lo observado a igual período del año anterior.

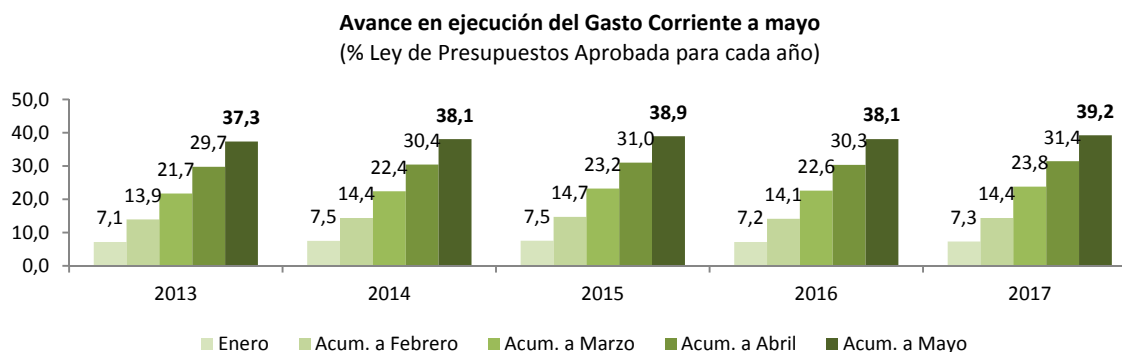
III.2 Avance Ejecución Presupuestaria a mayo 2017

La ejecución presupuestaria acumulada a mayo 2017 muestra un avance de 38,0%, el mayor porcentaje de ejecución observado al mismo mes de los últimos 5 años como se aprecia en el gráfico siguiente.



Gasto Corriente a mayo de 2017

El avance de los gastos corrientes a mayo de 2017 alcanzó a 39,2% respecto de la Ley Aprobada, porcentaje que supera la ejecución al mismo período de los últimos 5 años, como se observa en el siguiente gráfico.



Al respecto, el siguiente cuadro presenta los 5 ministerios con mayor nivel de Gasto Corriente dentro de la Ley Aprobada 2017, ordenados de acuerdo a su tasa de ejecución acumulada a mayo de 2017. Dentro de los ministerios con más alto nivel de Gasto Corriente presupuestado, los que muestran un mayor porcentaje de avance corresponden a Salud (44,5%), Interior (44,4%) y Trabajo (43,4%), todos ellos además en lo que va del año presentan una tasa de ejecución superior a lo mostrado al mismo mes del año anterior.

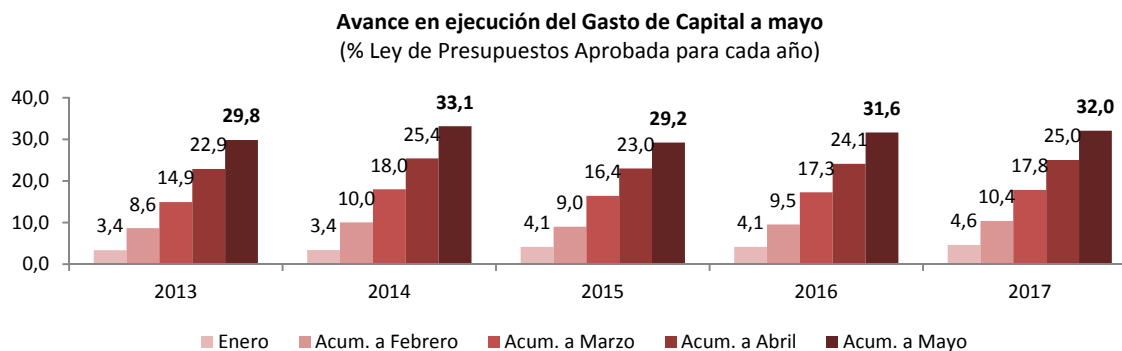
Gasto Corriente **5 Ministerios con mayor gasto corriente presupuestario aprobado⁽¹⁾** (millones de pesos y % de ejecución sobre Ley Aprobada)

Ministerios	Ley de Pptos. 2017	Ejecución a Mayo	% Avance a Mayo		Variación % real anual
			2017	2016	
TOTAL	34.999.690	13.726.421	39,2%	38,1%	6,8%
Salud	6.744.991	3.000.789	44,5%	44,3%	8,6%
Interior	1.811.459	804.729	44,4%	42,4%	5,4%
Trabajo	6.476.515	2.813.233	43,4%	43,0%	3,0%
Defensa	1.631.403	634.477	38,9%	39,7%	-1,8%
Educación	9.045.825	3.172.910	35,1%	34,1%	9,7%

(1) Luego de la clasificación por mayor gasto aprobado en la Ley de Presupuestos 2017, se ordenan descendientemente de acuerdo al porcentaje de ejecución en lo que va de 2017. El Gasto Corriente aprobado de estos 5 ministerios representa un 73,5% del Gasto Corriente total aprobado en la Ley de Presupuestos 2017.

Gasto de Capital a mayo de 2017

Hasta el mes de mayo se registra un porcentaje de avance del Gasto de Capital de 32,0%, una de las mayores tasas de ejecución de los últimos 5 años, sólo superada por la del año 2014.



En relación a los ministerios con mayor Gasto de Capital presupuestado (siguiente cuadro) se pueden destacar los de Vivienda, con un avance de 39,7%, Obras Públicas con una tasa de ejecución de 32,3% e Interior con un porcentaje de avance de 31,6% con respecto a la Ley Aprobada. Por su parte, si bien el Ministerio de Salud presenta una relativamente baja tasa de ejecución a mayo, ésta es superior a la registrada al mismo mes de 2016, y además muestra una variación real acumulada positiva del gasto respecto de igual período del año pasado.

Por su parte, la variación negativa del Ministerio de Obras Públicas se explica porque el presupuesto de inversiones de 2017 considera un porcentaje de proyectos nuevos mayor que el año anterior (16% versus 12%). Esto produce desfases en su inicio debido a los trámites administrativos que implican, los que van desde la necesidad de completar estudios hasta la toma de razón de la adjudicación de los proyectos.

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. 2017	Ejecución a Mayo	% Avance a Mayo		Variación % real anual
			2017	2016	
TOTAL	6.879.987	2.204.712	32,0%	31,6%	-3,6%
Vivienda	1.738.839	691.058	39,7%	36,3%	8,2%
Obras Públicas	2.066.333	666.406	32,3%	34,4%	-10,0%
Interior	1.343.306	424.341	31,6%	31,0%	-2,0%
Educación	423.560	112.656	26,6%	34,5%	-24,4%
Salud	432.910	106.120	24,5%	18,1%	0,6%

(1) Luego de la clasificación por mayor gasto aprobado en la Ley de Presupuestos 2017, se ordenan descendientemente por el porcentaje de ejecución en lo que va de 2017. El Gasto de Capital aprobado de estos 5 ministerios representa un 87,3% del Gasto de Capital total aprobado en la Ley de Presupuestos 2017.

III.3 Inversión regional

El gasto en inversiones ejecutado por los Gobiernos regionales (Gores) a mayo de este año asciende a \$401.119 millones, lo que representa un avance respecto de la Ley Vigente de 38,1%, inferior al 40,9% observado al mismo mes de 2016, con una variación real negativa de 4,5%.

Entre las regiones que muestran una mayor tasa de ejecución del respectivo presupuesto vigente de inversiones se encuentran la XV Región de Arica y Parinacota (55,2%), la II Región de Antofagasta (49,9%), y la XII Región de Magallanes (43,6%). Cabe señalar que la II Región de Antofagasta ha mantenido un avance acelerado de su ejecución durante los cinco primeros meses del año mientras que la I Región de Arica y Parinacota se sumó a este aceleramiento a contar de marzo.

Mientras que entre las regiones que presentan una menor tasa de ejecución acumulada al mes de mayo están la I Región de Tarapacá (28,4%), la XIV Región de Los Ríos (30,2%), y la XI Región de Aysén (31,8%). Estos tres Gores mencionados han mantenido esta tendencia durante lo que va del año.