

EJECUCIÓN GOBIERNO CENTRAL TOTAL al mes de octubre 2017

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

El resultado neto del Gobierno Central Total acumulado al mes de octubre 2017 corresponde a un déficit de \$2.284.891 millones, con un aumento de los ingresos totales de 5,4% real respecto de igual período de 2016 y con un alza en los gastos de 5,0% real, en relación a igual período.

	Millones de pesos	Variación real anual
Ingresos	31.222.965	5,4%
Gastos	33.507.857	5,0%
Balance	-2.284.891	-

II. Ingresos del Gobierno Central a octubre 2017

El incremento observado de 5,4% en los ingresos acumulados a octubre se debe, en gran parte, al crecimiento acumulado de 4,6% real de los Ingresos Tributarios Netos, que representan el 82,3% de la recaudación total. Este aumento se compone de un importante incremento en la recaudación de las mineras privadas, equivalente a más de 50 veces la recaudación de igual período de 2016, y de un crecimiento real de 2,5% en los contribuyentes no mineros. En el primer caso, destacan las menores devoluciones solicitadas como resultado de la Operación Renta 2017 respecto del ejercicio 2016, así como los efectos del mayor precio del cobre observado a la fecha.

Por su parte, la recaudación por concepto de resto de contribuyentes, pese a mostrar una caída en la base imponible del impuesto de primera categoría en el resultado de la Operación Renta 2017, se presenta creciente respecto del año anterior. Esto debido a la recaudación asociada al impuesto transitorio sobre el FUT histórico, lo cual se observa tanto para el caso de los contribuyentes mineros como para el resto de contribuyentes, y al dinamismo observado en los otros componentes de los ingresos tributarios.

En relación a los ingresos provenientes del Cobre Bruto, éstos muestran un alza acumulada a octubre de 52,1% real, debido a que, a partir del mes de agosto del presente año, Codelco ha comenzado a transferir utilidades. Lo anterior, producto del incremento del precio del cobre, que ha sido aún más significativo en los últimos meses, de manera que el precio promedio en el período enero-octubre asciende a US\$/lb2,74, mientras que en igual período 2016, éste promedió US\$/lb2,14.

Las Imposiciones previsionales muestran una variación real anual acumulada a octubre de 6,7% respecto de igual período de 2016. Por su parte, los ingresos por concepto de Rentas de la Propiedad percibidos hasta octubre crecieron un 1,0% real respecto del mismo período del ejercicio anterior. Los ingresos derivados de Donaciones presentaron un crecimiento real de 24,2% y los Ingresos de Operación mostraron una variación de 2,8% real respecto del mismo período del

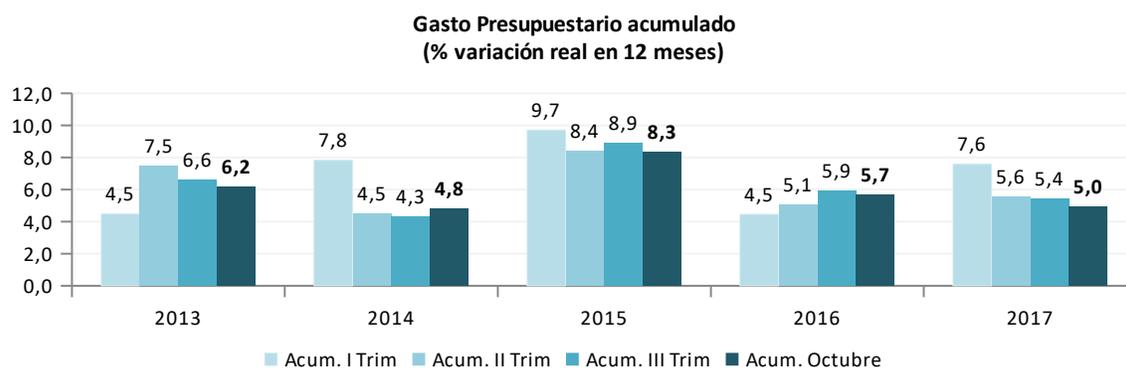
ejercicio anterior. Finalmente, la categoría Otros Ingresos mostró una variación real de 7,1% en relación a lo acumulado a octubre 2016.

III. Gasto del Gobierno Central Total

En relación al crecimiento real en 12 meses del gasto del Gobierno Central Total de un 5,0% en lo que va del año, éste se compone de una variación real positiva de 5,0% del gasto presupuestario y un alza de 150,8% del gasto extrapresupuestario.

III.1 Gasto del Gobierno Central Presupuestario

Como se señalara anteriormente, el gasto del Gobierno Central Presupuestario acumulado a octubre creció en 5,0% real comparado con igual periodo de 2016. Como se observa en el siguiente gráfico, esta variación confirma la tendencia a una relativa moderación de incremento en el gasto en lo que va de este año.



El gasto en transacciones que afectan el patrimonio neto del Gobierno Central Presupuestario (gasto corriente) acumulado al mes de octubre, creció 7,0% 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) cayó un 5,7% real respecto de igual período del año previo.

De los componentes del Gasto Presupuestario, destacan 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 por el Ministerio de Educación, mientras que el segundo se encuentra explicado principalmente por mayores gastos en el Ministerio de Salud.

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

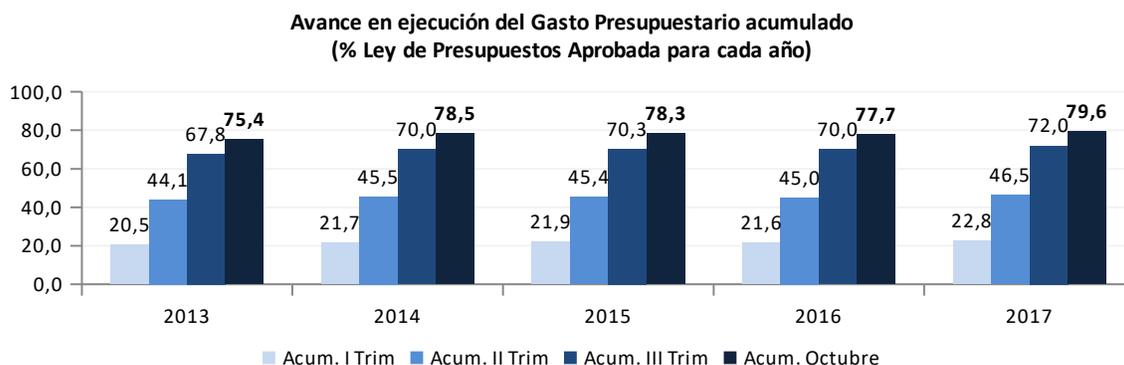
Gasto Corriente	7,0%
Personal	6,1%
Bienes y servicios de consumo y producción	3,8%
Intereses	14,6%
Subsidios y donaciones	8,3%
Prestaciones previsionales	5,0%
Otros	69,6%
Gastos de Capital	-5,7%
Inversión	-7,9%
Transferencias de capital	-3,3%
Gasto Presupuestario Total	5,0%

En el caso del Ministerio de Educación, el mayor gasto en Subsidios y donaciones obedece fundamentalmente a un adelanto en los pagos por la subvención denominada Aporte por gratuidad a instituciones de educación superior, durante el mes de agosto 2017, lo que generó una variación real sustantiva debido a que el año pasado los pagos por este concepto se registraron durante septiembre, luego de ello, la variación se ha normalizado en los meses siguientes. Por otra parte, el Ministerio de Salud ha registrado aumentos en el gasto en Personal durante 2017 por incrementos de asignaciones, una mayor dotación y nuevas leyes que fueron aprobadas en 2016 las cuales tienen impacto en la ejecución de gasto durante 2017.

La disminución acumulada a octubre de 5,7% real del Gasto de Capital respecto del mismo período de 2016, se compone de una caída real de 7,9% en las iniciativas de inversión y una baja de 3,3% en transferencias de capital, respecto de lo observado en igual período del año anterior.

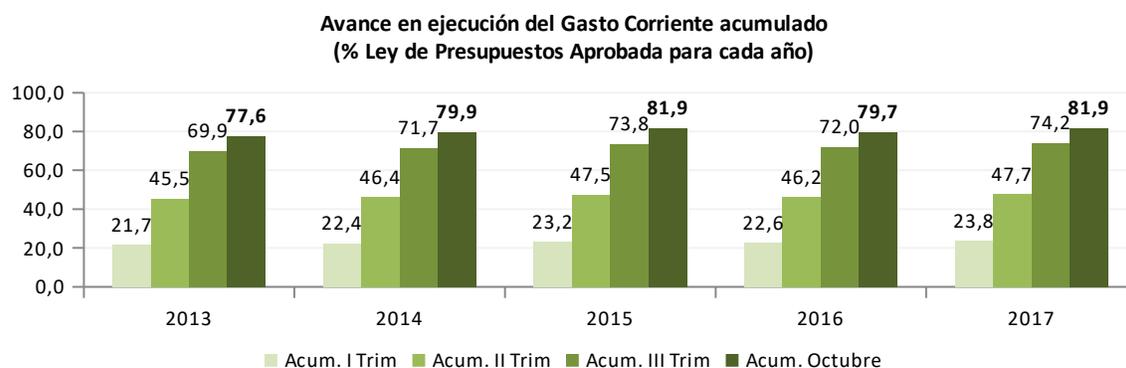
III.2 Avance Ejecución Presupuestaria a octubre de 2017

La ejecución presupuestaria acumulada a octubre de 2017 muestra un avance de 79,6% de la ley aprobada, el mayor porcentaje observado al mismo mes en los últimos cinco años.



Gasto Corriente a octubre de 2017

El avance de los gastos corrientes a octubre de 2017 alcanzó a 81,9% respecto a la Ley Aprobada, la mayor ejecución en el período analizado, que resulta igual a lo acumulado a octubre de 2015.



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 la tasa de ejecución de estas erogaciones al mes de octubre 2017. Se puede señalar que entre los ministerios con mayor gasto corriente presupuestado, los que muestran una tasa más alta de ejecución son Salud (92,7%), Interior (87,4%) y Trabajo (86,8%).

Gasto Corriente ejecutado a octubre 2017
5 Ministerios con mayor gasto corriente presupuestario aprobado⁽¹⁾
(millones de pesos y % de ejecución sobre Ley Aprobada)

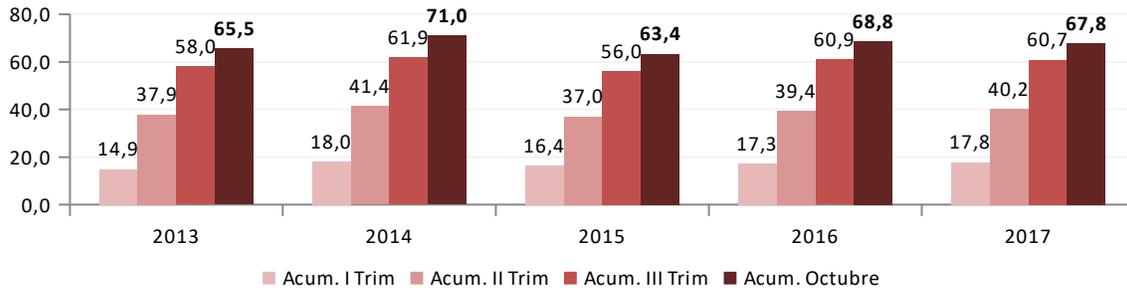
Ministerios	Ley de Pptos. 2017	Ejecución a Octubre	% Avance a Octubre		Variación % real anual
			2017	2016	
TOTAL	34.999.690	28.652.808	81,9%	79,7%	7,0%
Salud	6.744.991	6.254.318	92,7%	91,4%	10,3%
Interior	1.811.459	1.583.050	87,4%	85,4%	3,5%
Trabajo	6.476.515	5.619.324	86,8%	85,9%	3,4%
Defensa	1.631.403	1.294.317	79,3%	80,4%	-0,6%
Educación	9.045.825	7.041.108	77,8%	76,7%	8,7%

(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 octubre de 2017

Acumulado al mes de octubre, el gasto de capital presenta un porcentaje de avance de 67,8%, levemente inferior a lo observado en el año previo (68,8%), lo cual se muestra en el siguiente cuadro:

**Avance en ejecución del Gasto de Capital acumulado
(% Ley de Presupuestos Aprobada para cada año)**



En relación a los ministerios con mayor Gasto de Capital presupuestado (siguiente cuadro), se debe destacar a Vivienda con un avance de 81,0%, Obras Públicas con una tasa de ejecución de 70,4% e Interior con un avance de 62,7% con respecto a la Ley Aprobada. Por su parte, se puede exponer que si bien el Ministerio de Salud presenta un porcentaje relativamente bajo de avance a octubre, esta tasa es bastante superior a la registrada en el mismo período de 2016, y además muestra un crecimiento real acumulado del gasto de capital respecto del mismo período de 2016 de 3,5%.

Gasto de Capital ejecutado a octubre 2017

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 Octubre	% Avance a Octubre		Variación % real anual
			2017	2016	
TOTAL	6.879.987	4.667.422	67,8%	68,8%	-5,7%
Vivienda	1.738.839	1.407.769	81,0%	76,8%	4,6%
Obras Públicas	2.066.333	1.454.109	70,4%	77,6%	-12,5%
Interior	1.343.306	842.075	62,7%	64,9%	-6,5%
Salud	432.910	257.995	59,6%	43,0%	3,5%
Educación	423.560	218.953	51,7%	56,8%	-10,4%

(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 acumulado a octubre asciende a \$806.537 millones, con una tasa de avance respecto de la Ley Vigente del 72,1%, inferior al 79,5% observado en igual período de 2016, y con una disminución real de 6,0%. Entre las regiones que muestran una mayor tasa de ejecución de su presupuesto de inversiones se encuentran la II Región de Antofagasta (85,3%), la XV Región de Arica y Parinacota (84,7%), y la VIII Región de Bío Bío (75,3%). Mientras que entre las regiones que presentaron una menor tasa de ejecución acumulada a octubre, se encuentran la XI Región de Aysén (58,6%), la V Región de Valparaíso (66,4%) y la XIV Región de Los Ríos (67,0%).