

# Situación Fiscal y Ejecución Presupuestaria

Presentación a la Comisión Mixta de Presupuesto



**Gobierno  
de Chile**

Ministerio  
de  
Hacienda/

DIPRES

29 de Agosto 2011



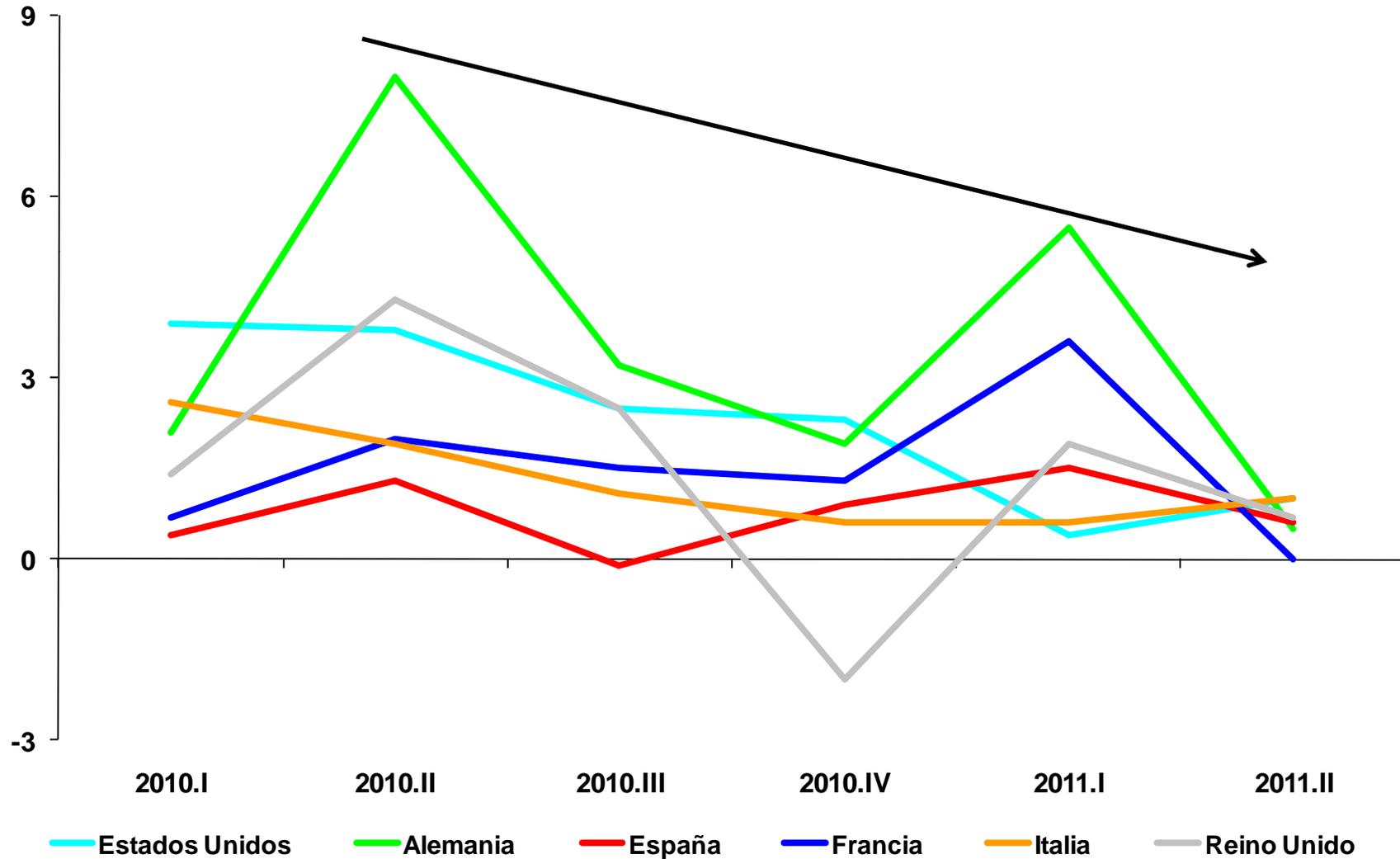
# TURBULENCIAS INTERNACIONALES



# EEUU y Europa: Debilidad del Crecimiento



(PIB, variación % trimestral, anualizada y desestacionalizada)

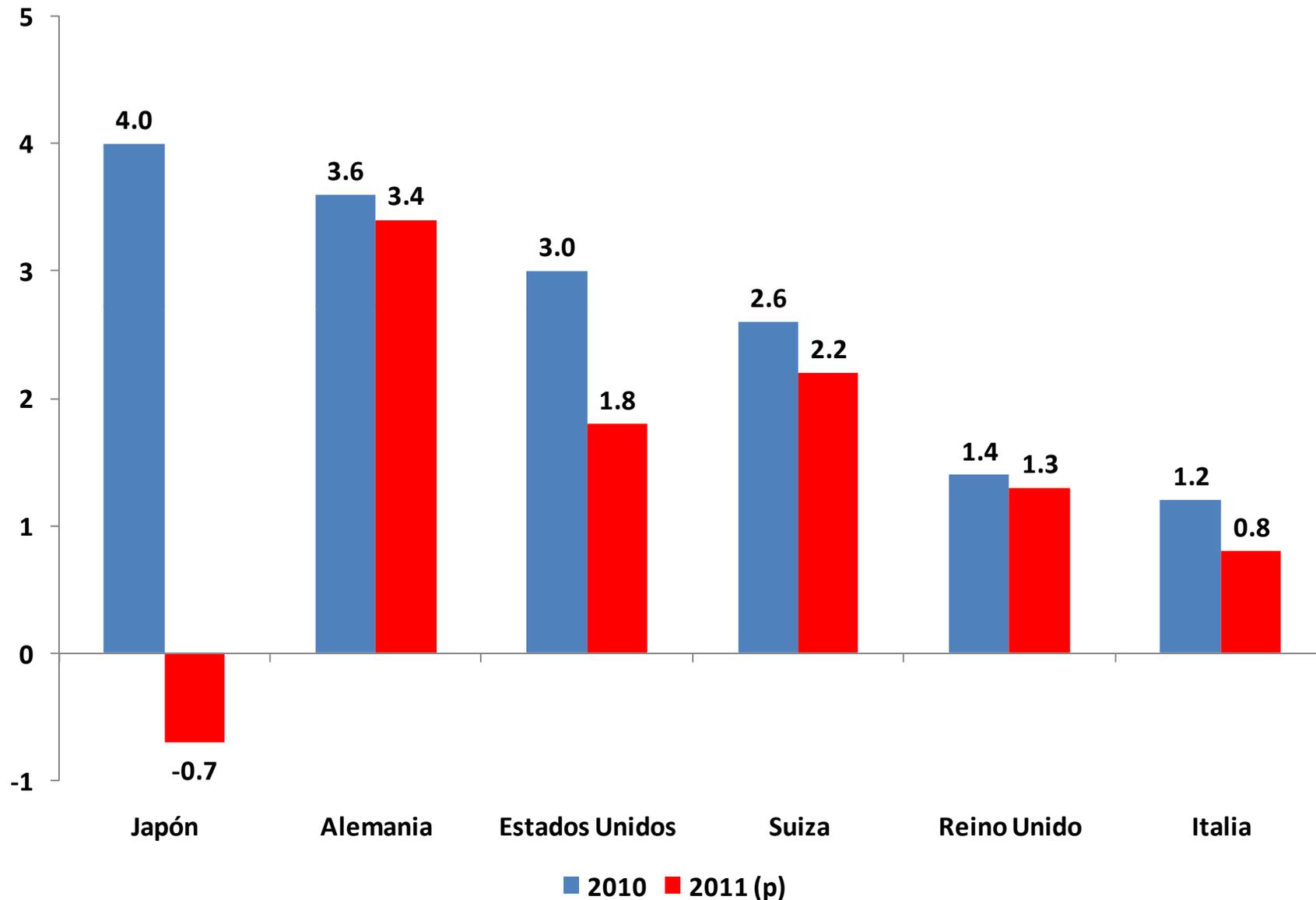


Fuente: Banco Central Europeo



# Países Desarrollados: Desaceleración en 2011

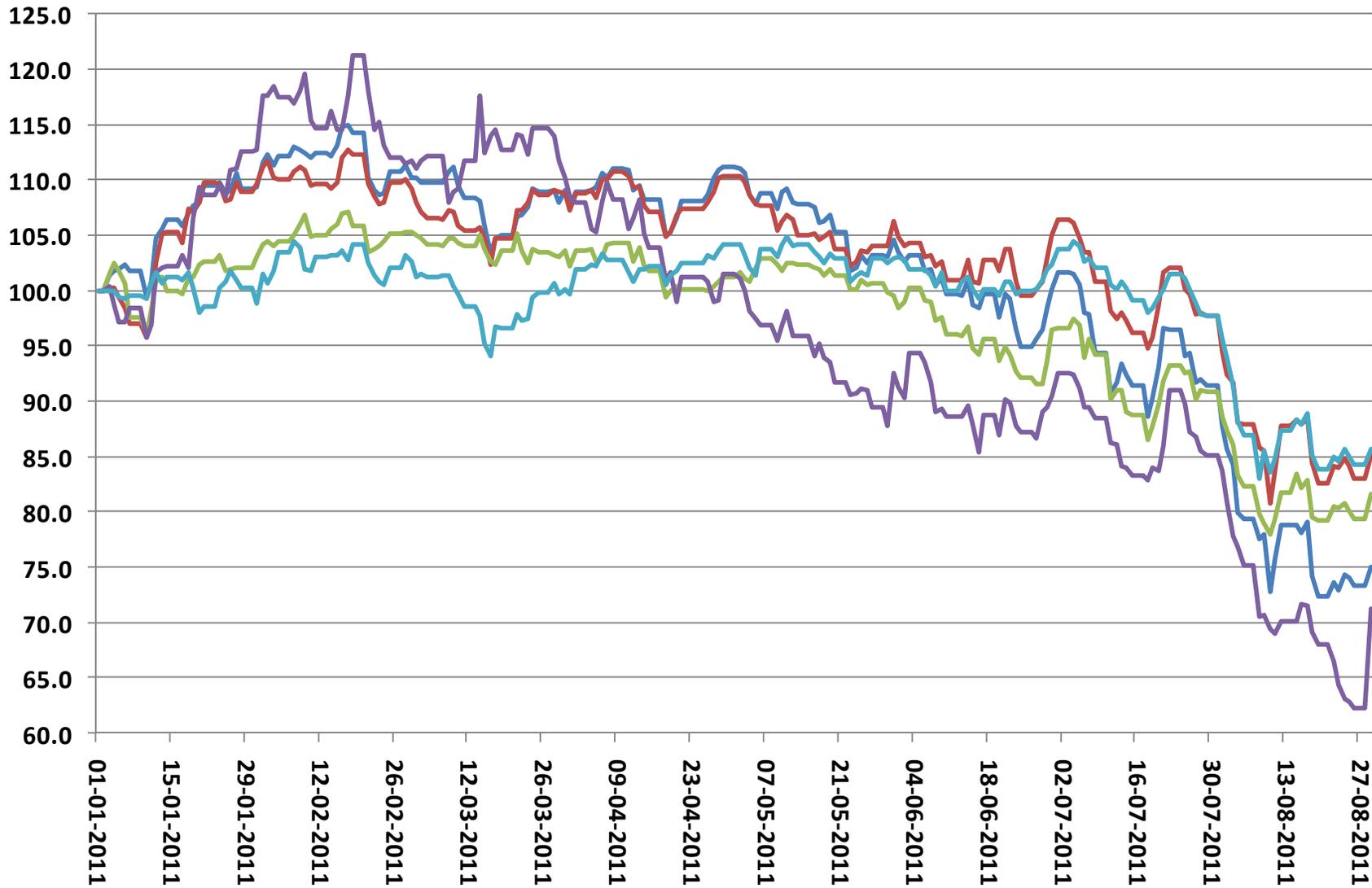
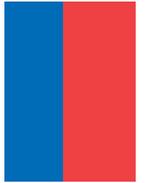
(%)



Fuente: Consensus Forecast, Agosto 2011

# Bolsas PIIGS

(índice 01/01/2011=100)



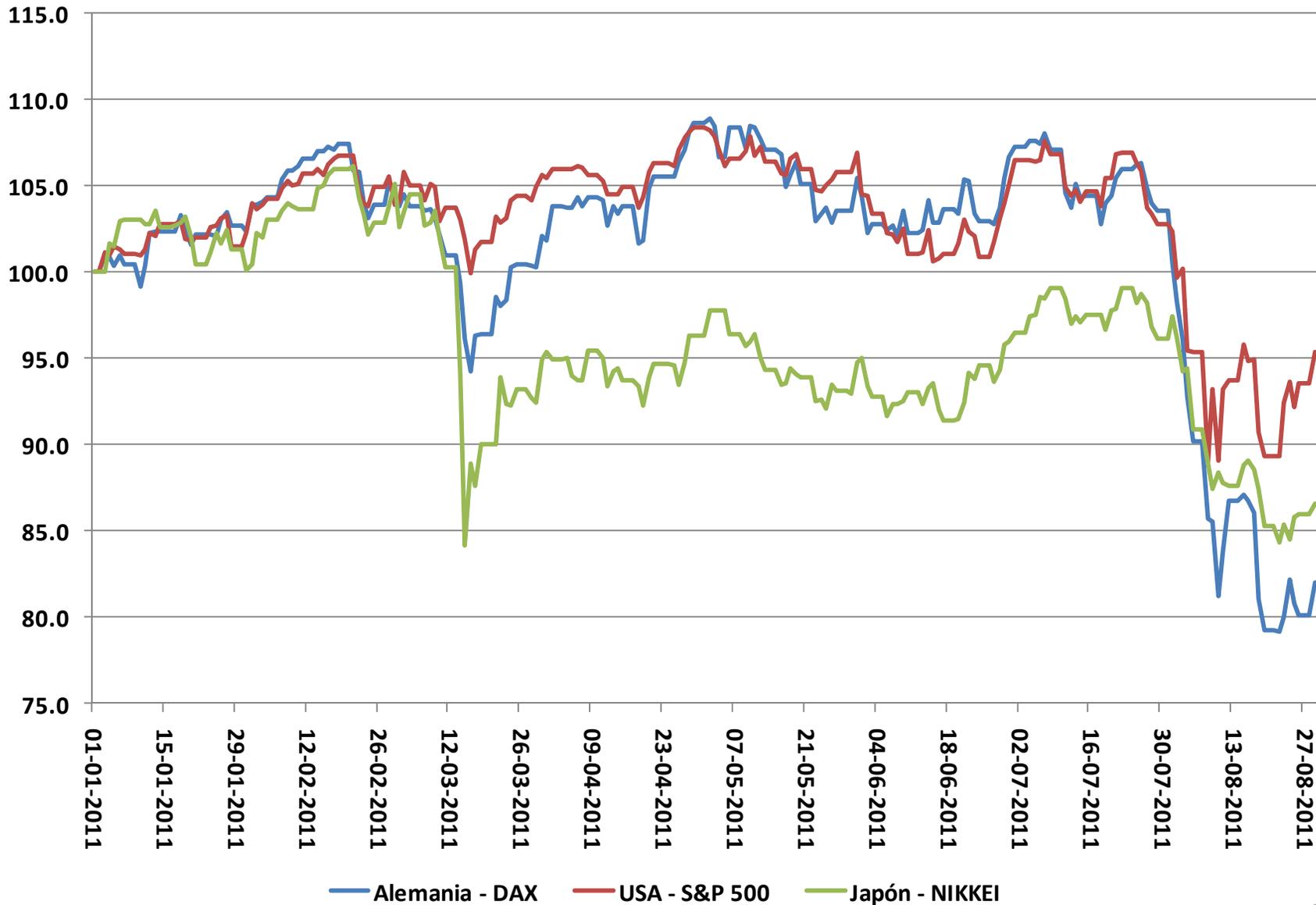
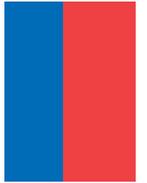
Italia - FTSE MIB España - IBEX Portugal - PSI 20 Grecia - ASE Irlanda - ISEQ

Fuente: Bloomberg



# Bolsas Países Desarrollados

(índice 01/01/2011=100)

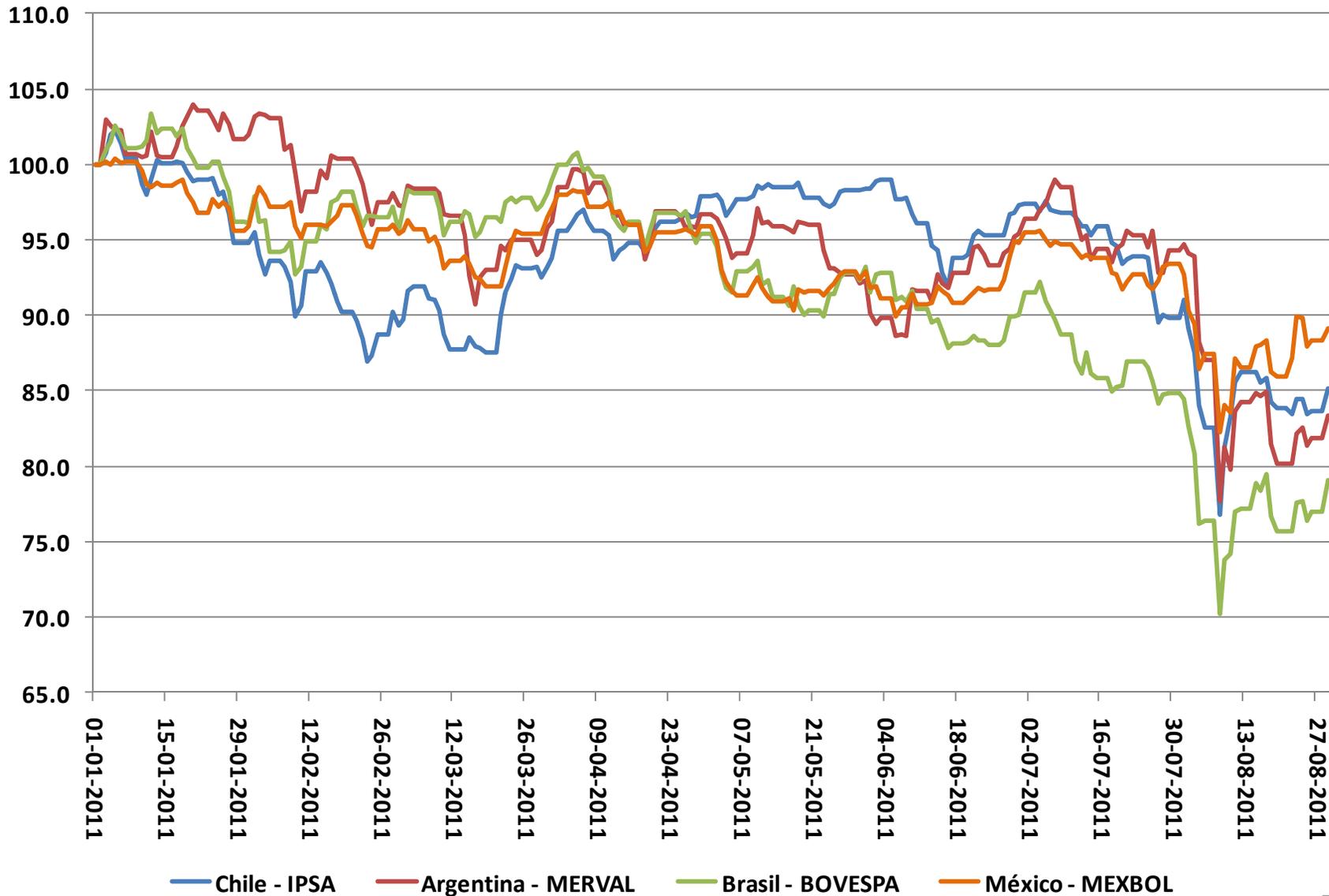
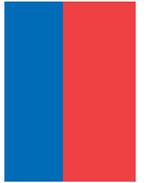


Fuente: Bloomberg



# Bolsas Latinoamericanas

(índice 01/01/2011=100)



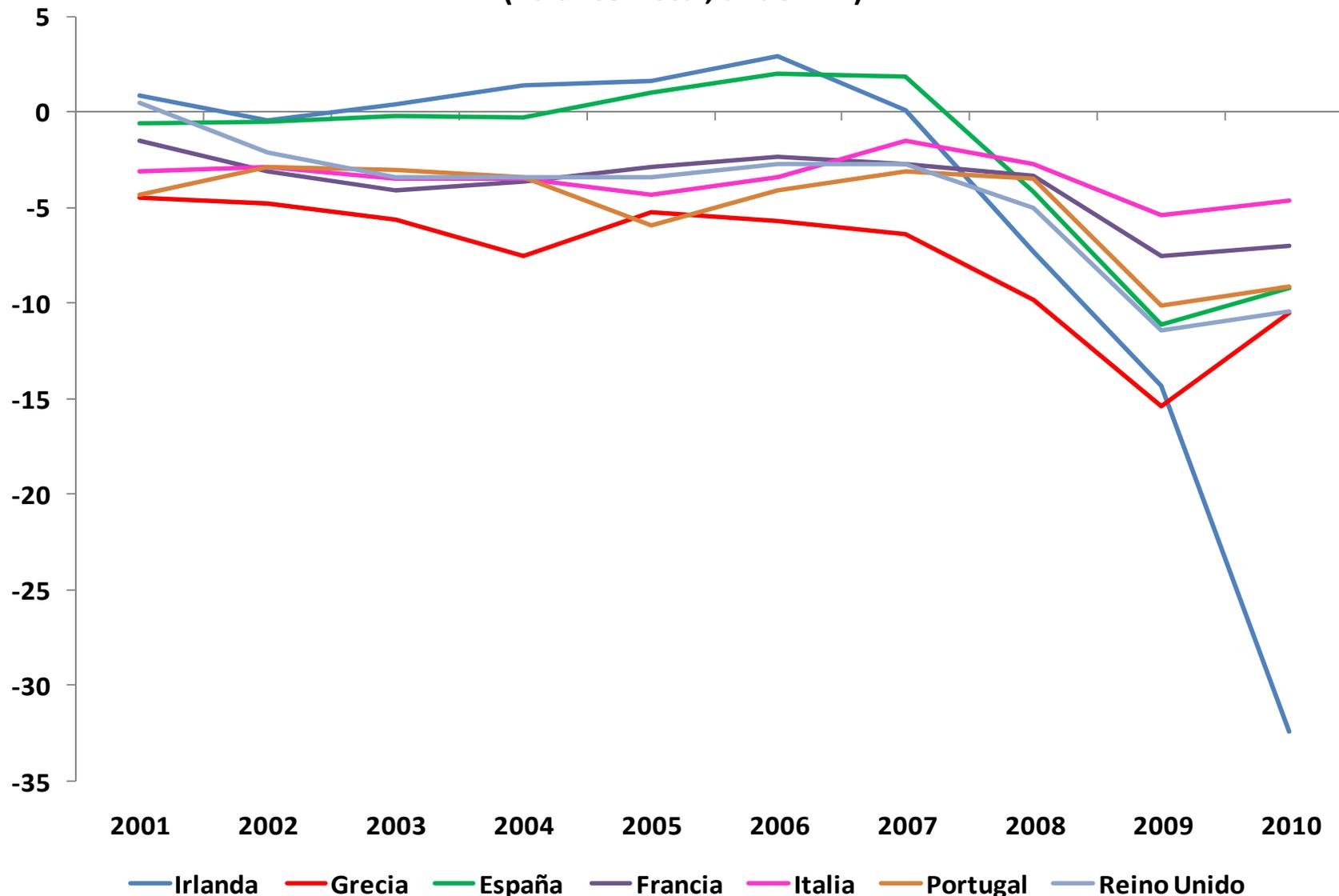
Fuente: Bloomberg



# Situación Fiscal Crítica en Algunos Países Europeos



(Balance Fiscal, % del PIB)

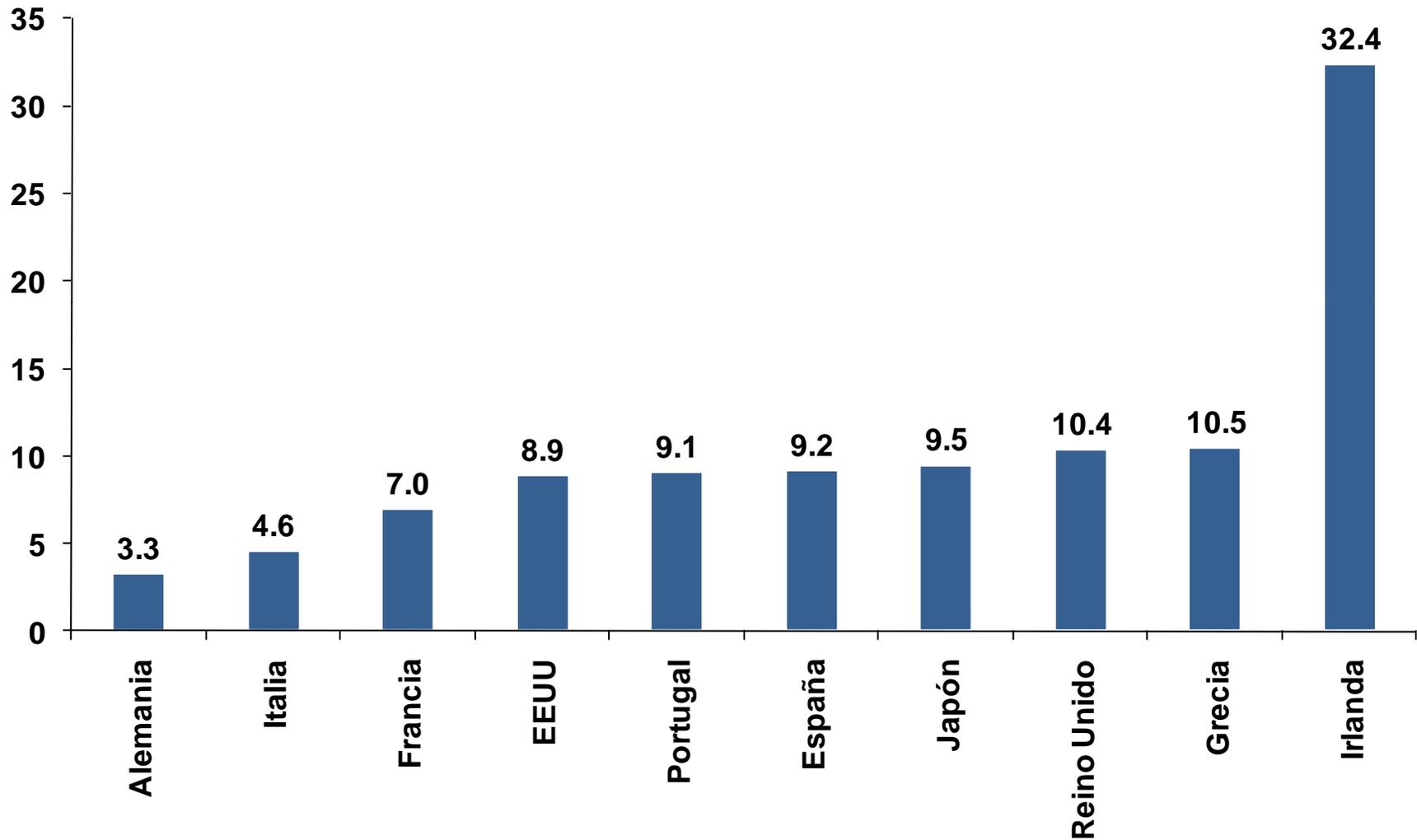
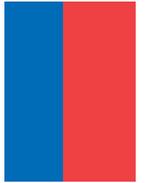


Fuente: Eurostat



# Déficit Fiscal

(Gobierno General, % del PIB, 2010)

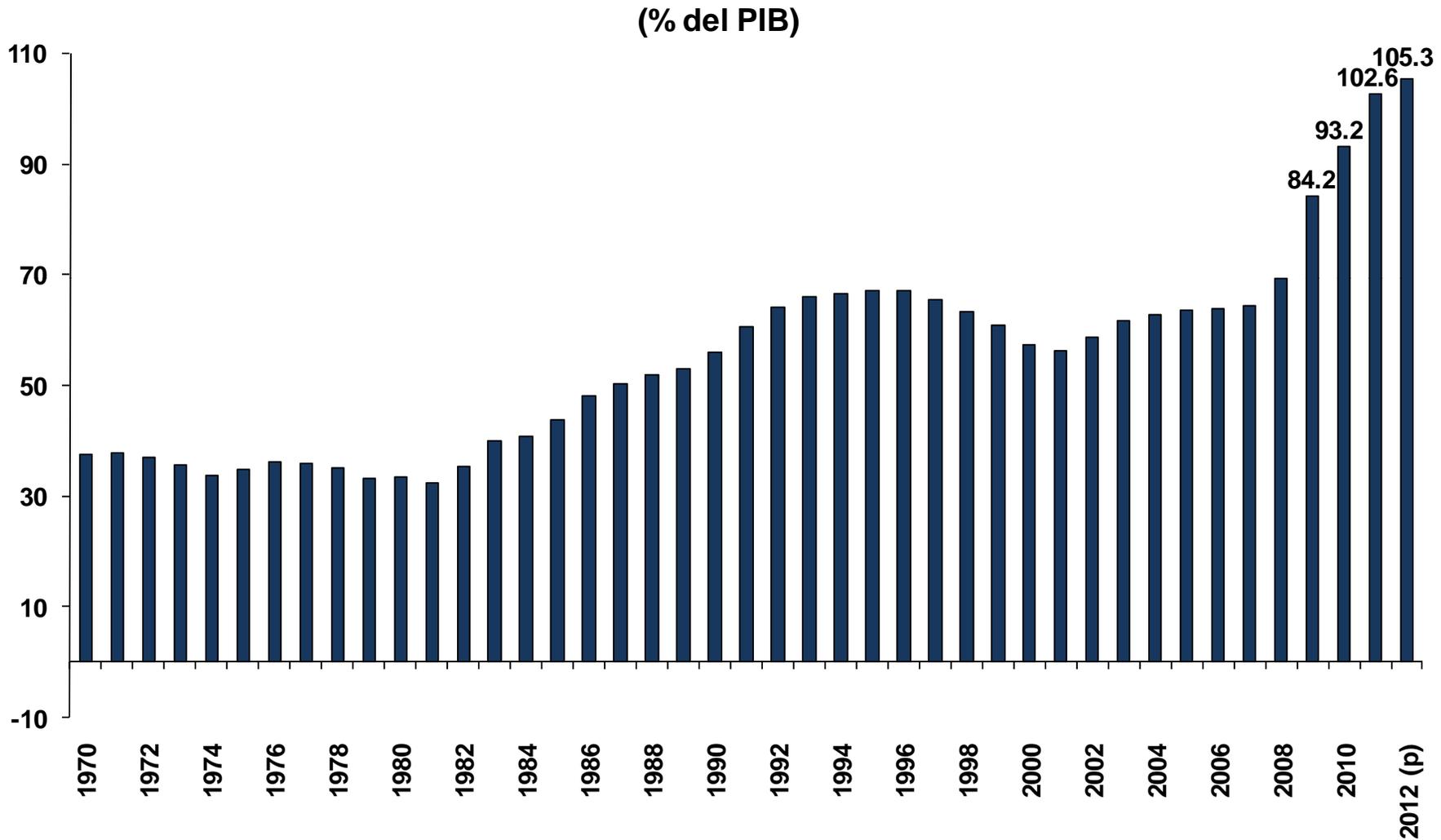


\*Chile: Gobierno Central

Fuentes: Eurostat, OCDE, FMI y DIPRES



# EEUU: Deuda Pública en Fuerte Aumento

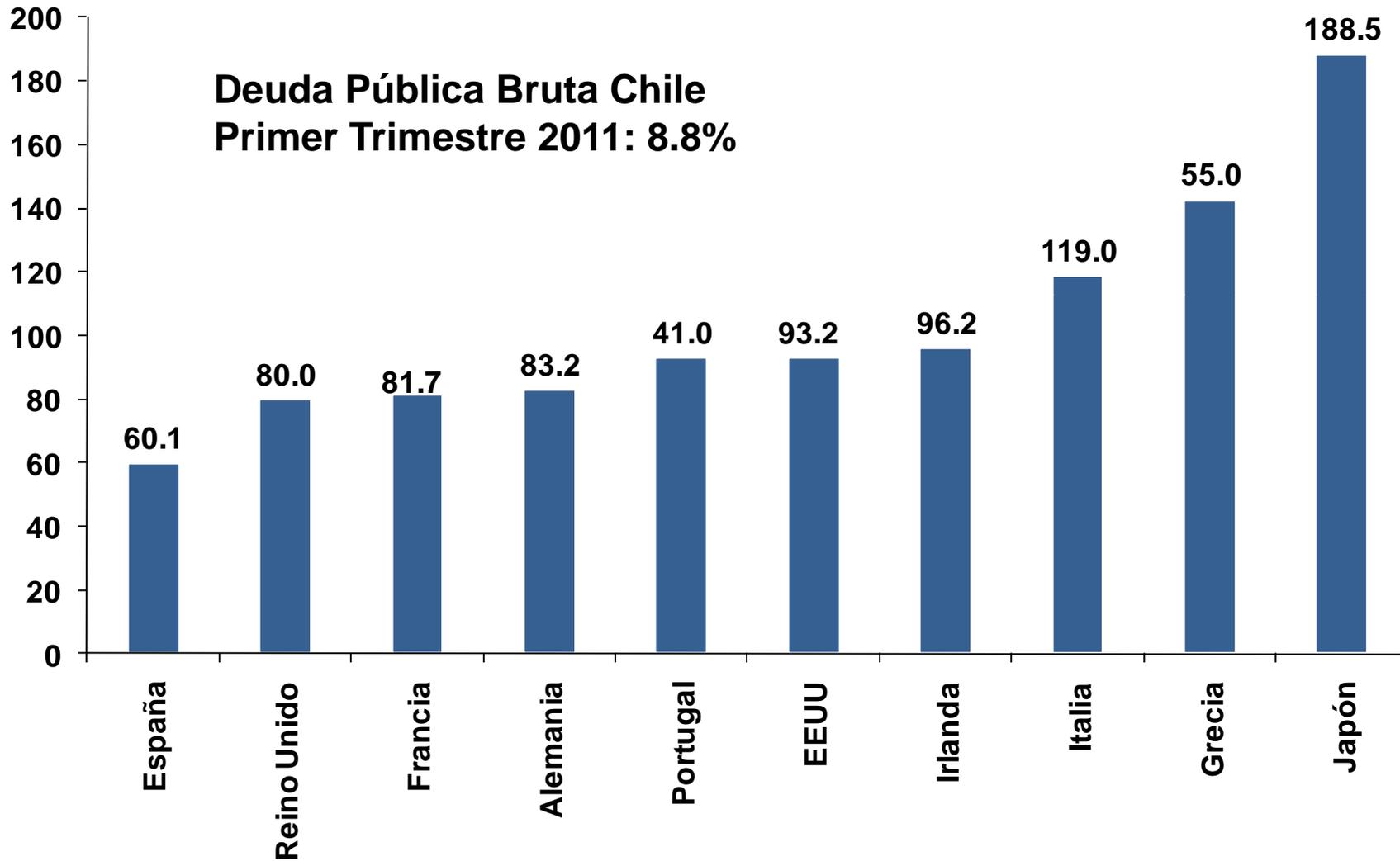


Fuente: Office of Management and Budget



# Deuda Pública Bruta

(Deuda Bruta del Gobierno General, % del PIB, 2010)

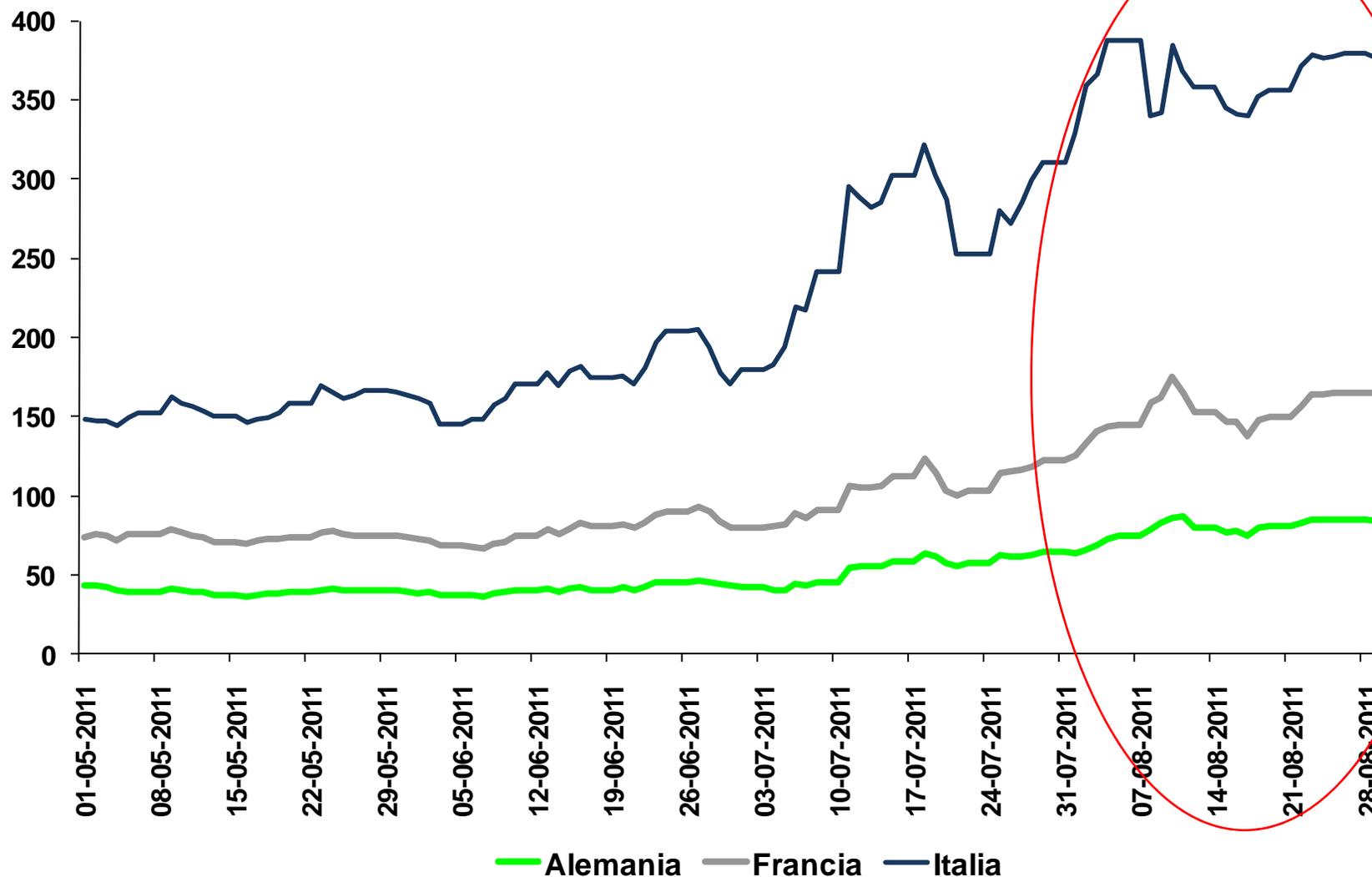


\*Chile: Gobierno Central

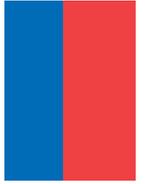
Fuente: Eurostat, CEIC y DIPRES

# Europa: Temores de Contagio desde la Periferia Hacia el Centro

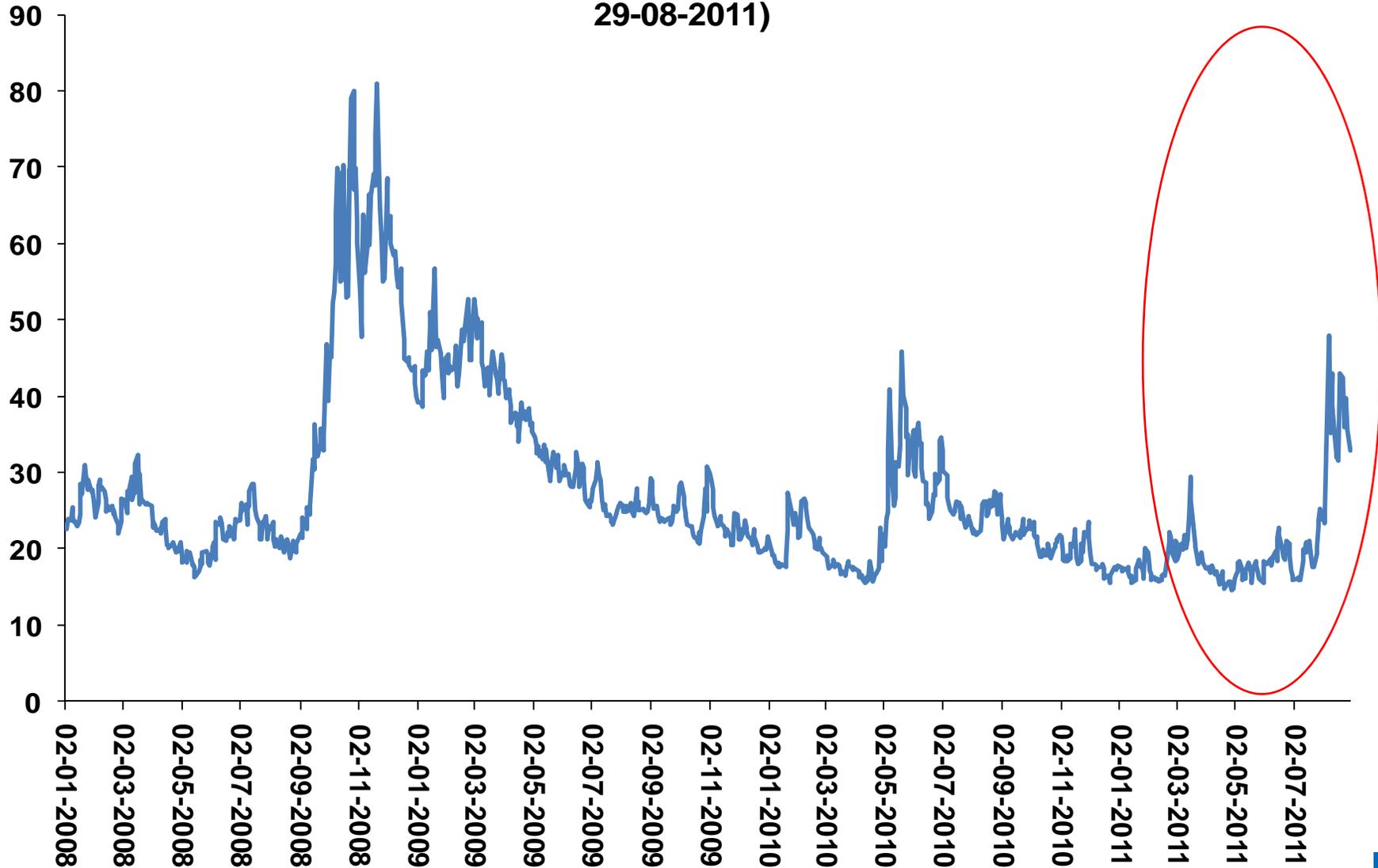
(CDS 5 años, puntos base, al 29-08-2011)



# Aumenta la Incertidumbre de los Inversionistas



(VIX: Índice de volatilidad implícita de las opciones del S&P 500, al 29-08-2011)



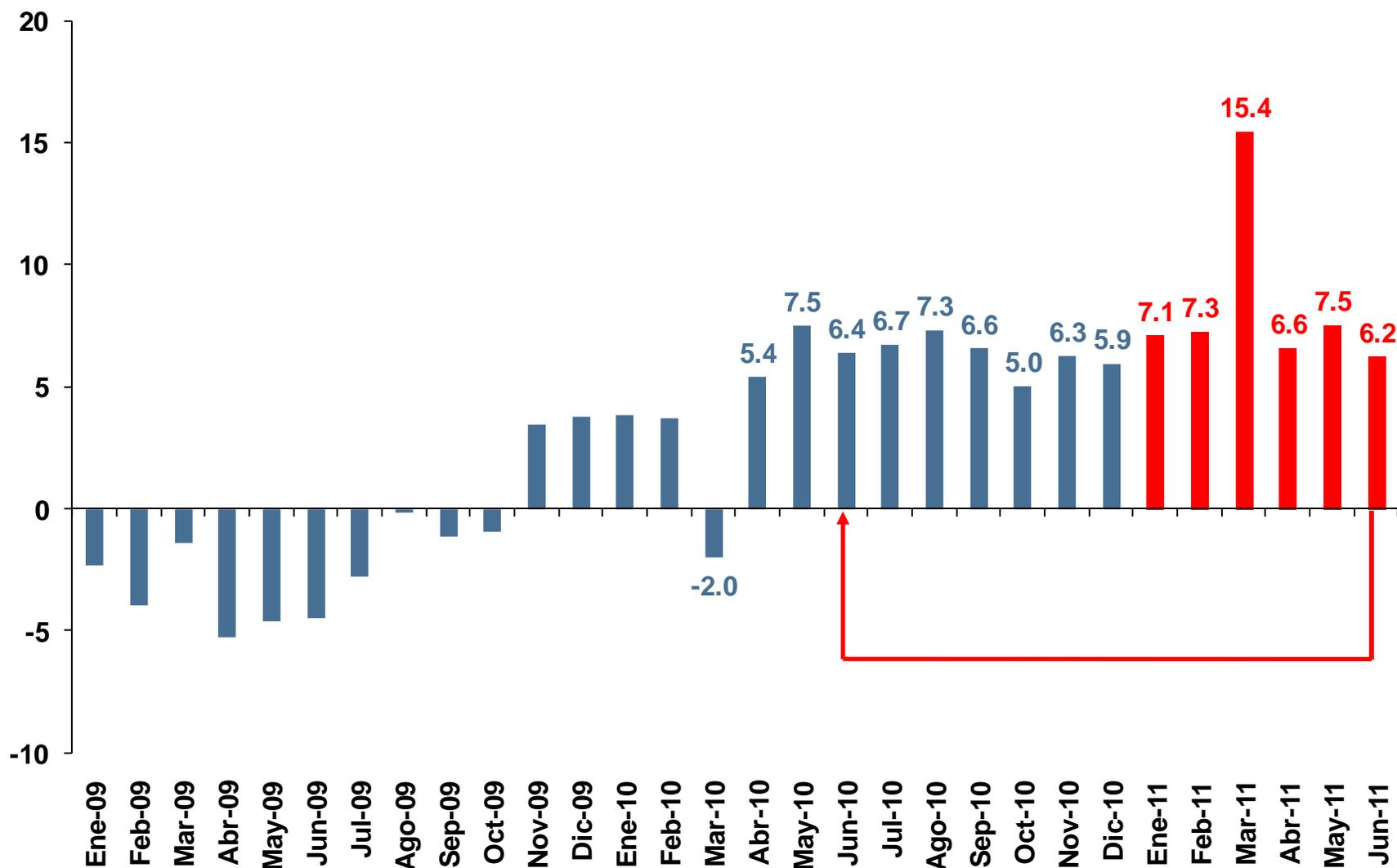


**FRENTE A UN ESCENARIO  
EXTERNO COMPLEJO, CHILE  
CRECE SÓLIDAMENTE**



# IMACEC: Sólida Expansión en el Primer Semestre de 2011

(variación % anual)

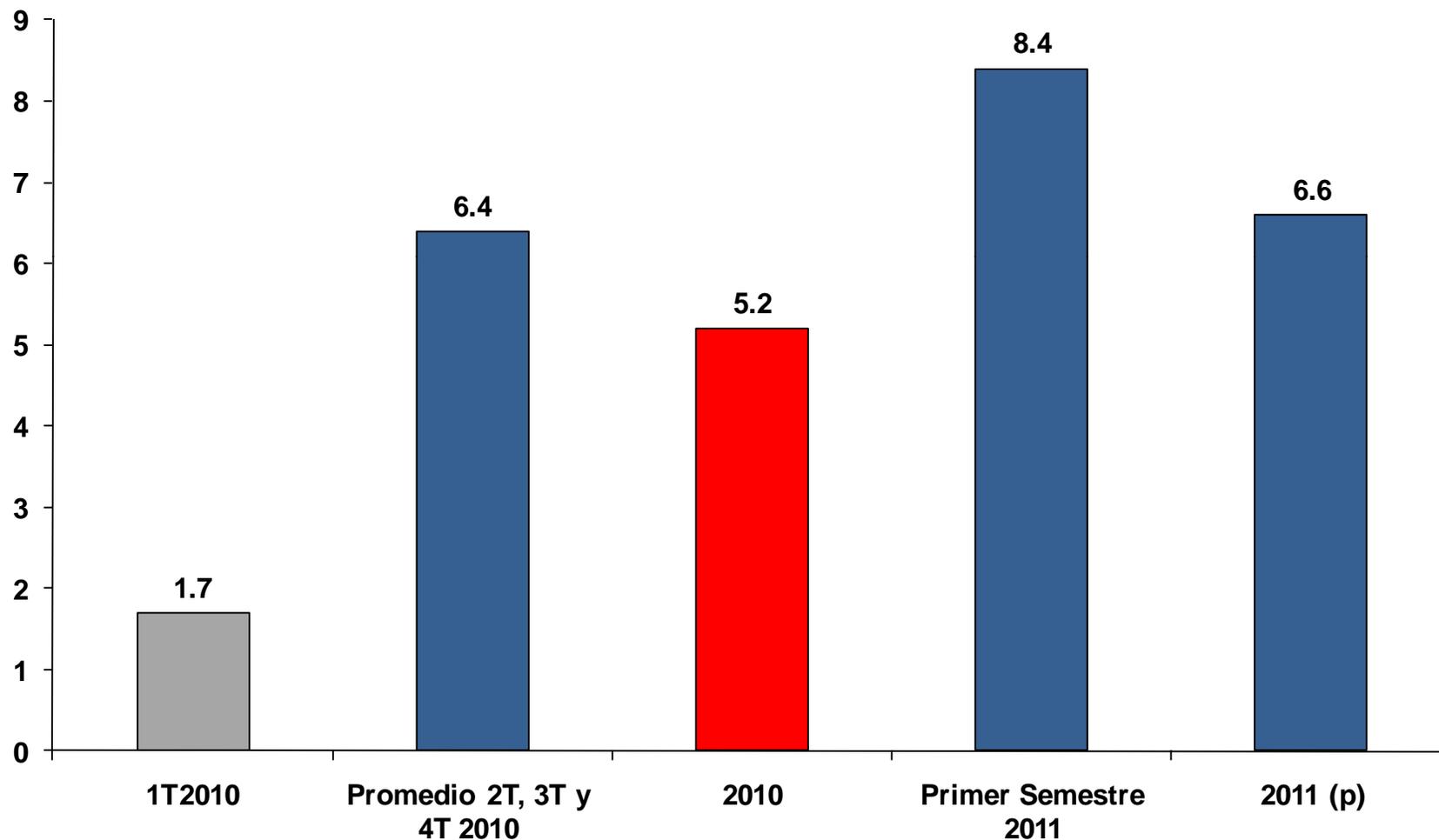


Fuente: Banco Central de Chile



# Elevado Dinamismo a Partir del Segundo Trimestre de 2010

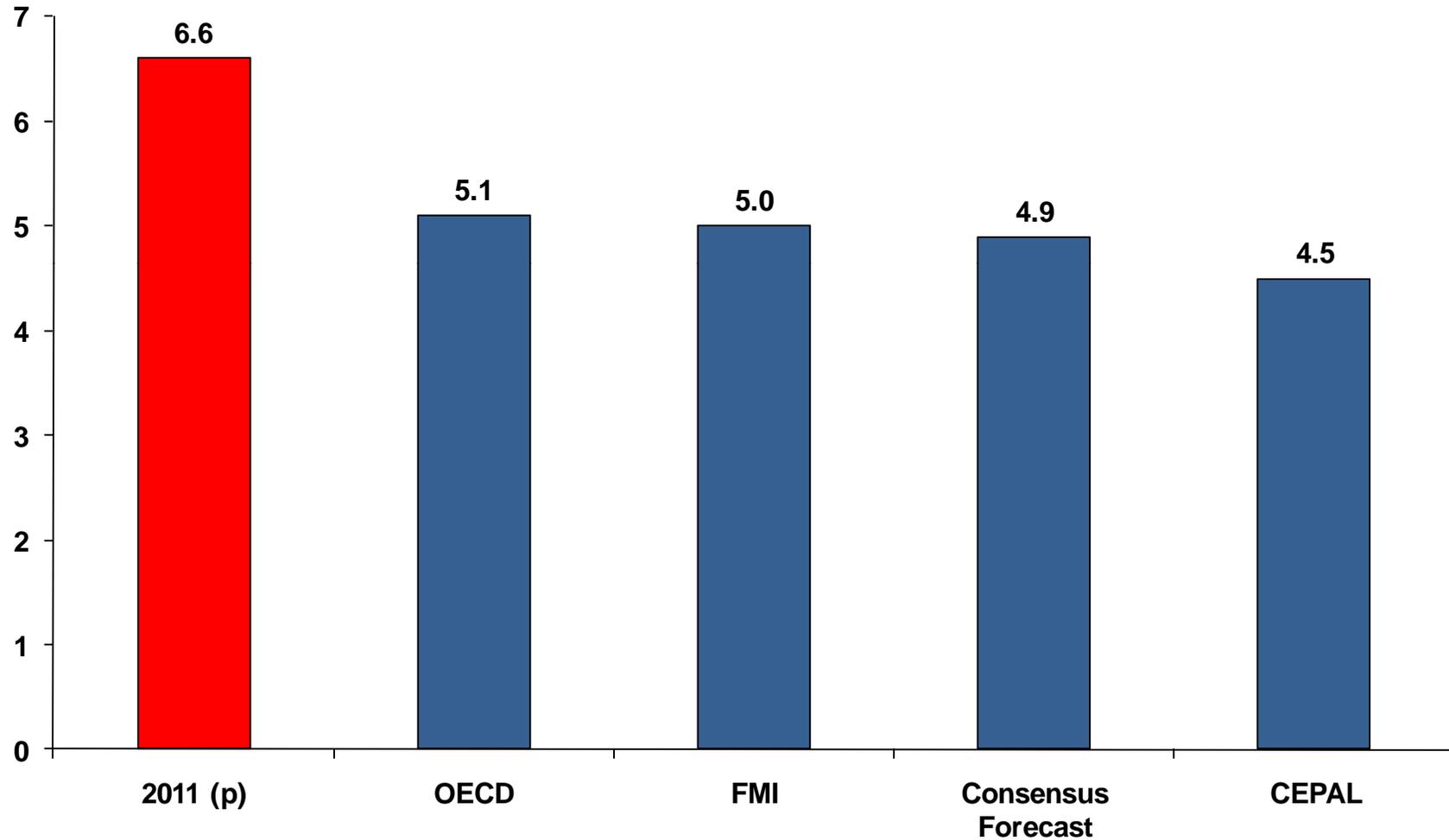
(PIB, variación % anual)



# Proyecciones 2012 Apuntan a una Desaceleración

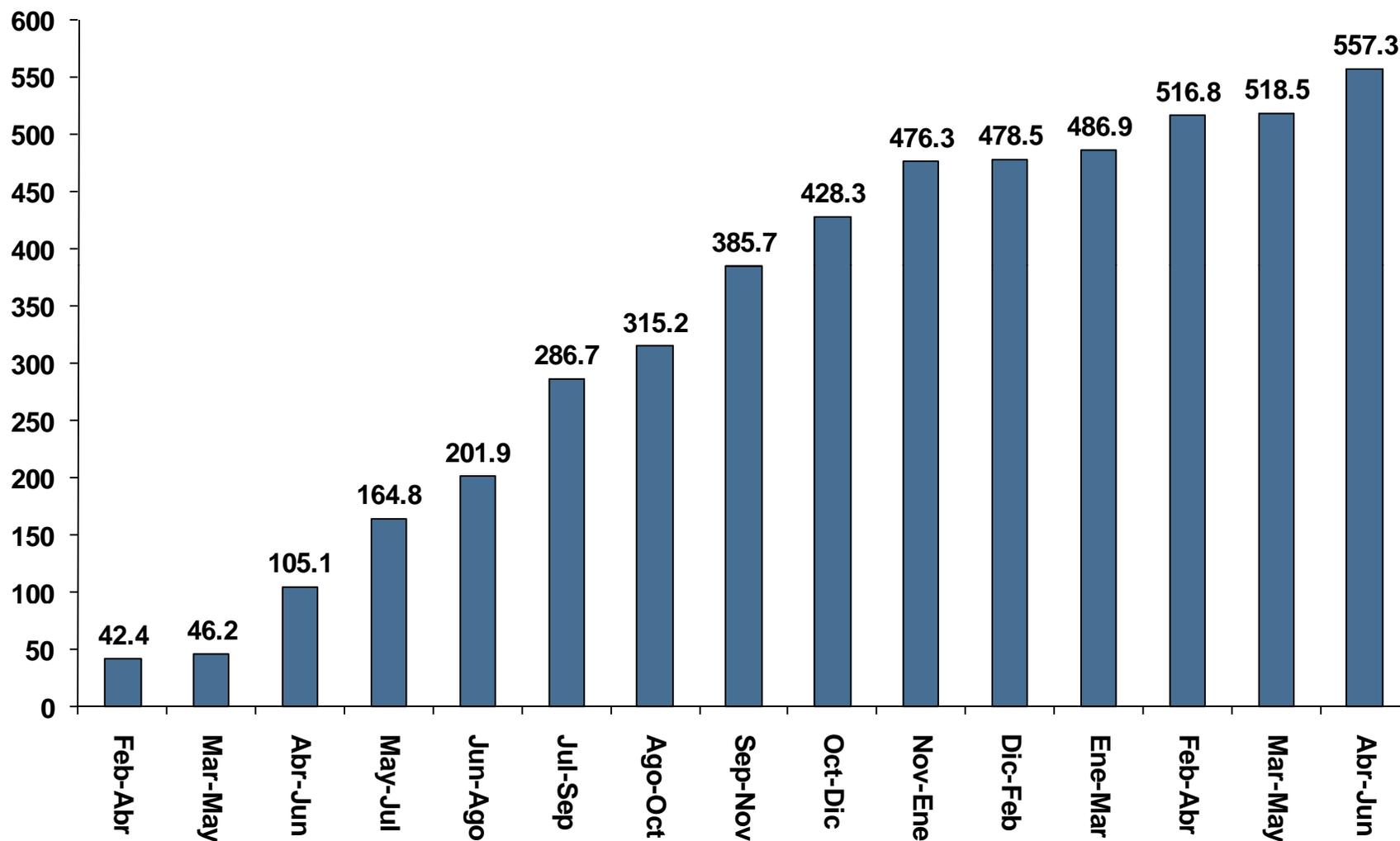


(PIB, variación % anual)

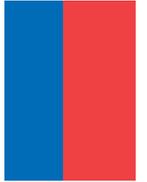


# Gran Dinamismo en Creación de Empleos

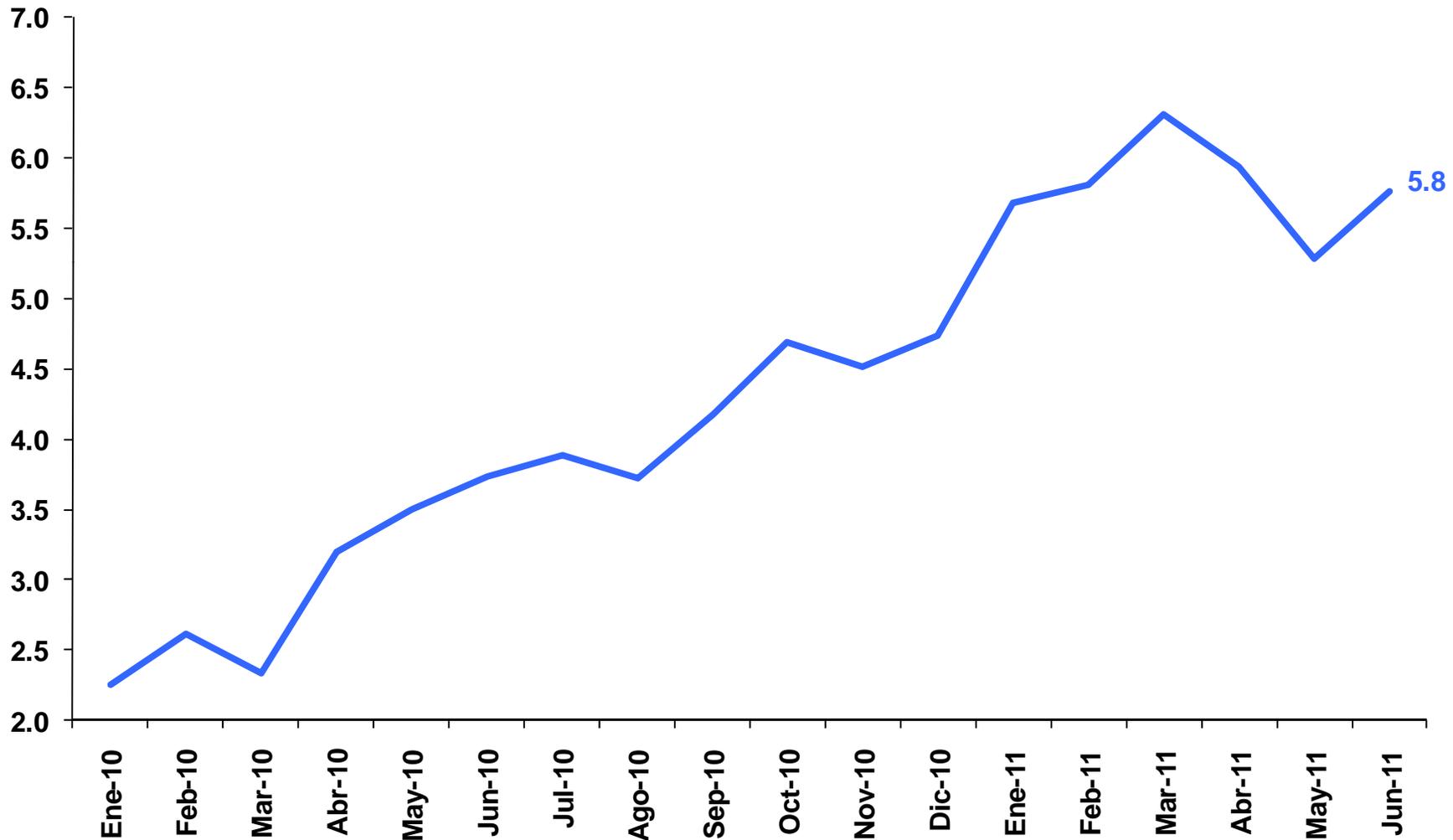
(miles de personas, variación acumulada desde el trimestre enero-marzo 2010)



# Los Salarios Aumentan por Sobre la Inflación



(índice de remuneraciones, variación % anual)





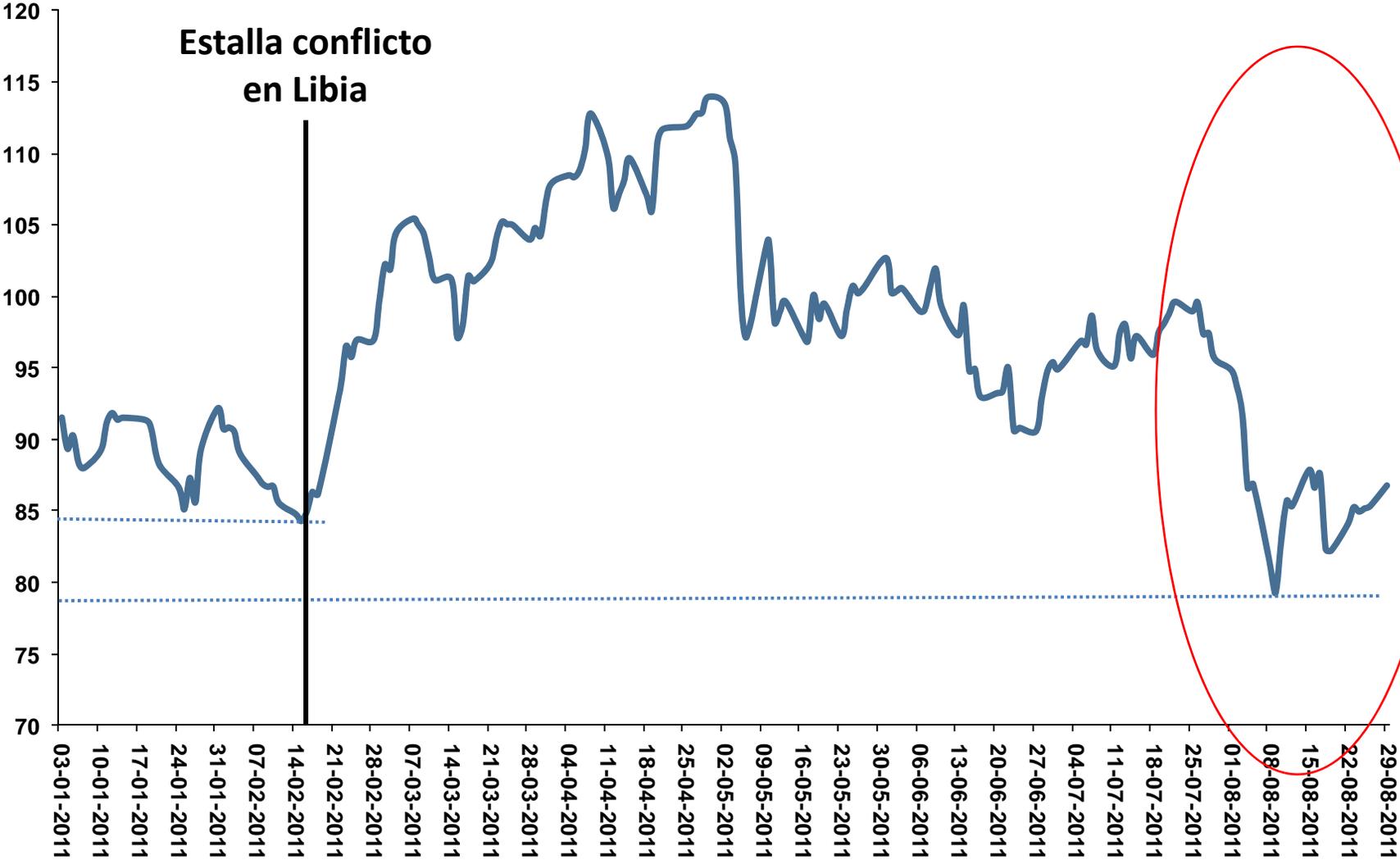
# Chile: La Inflación en Retirada



# Precio Internacional del Petróleo



(US\$/bbl, al 29-08-2011)

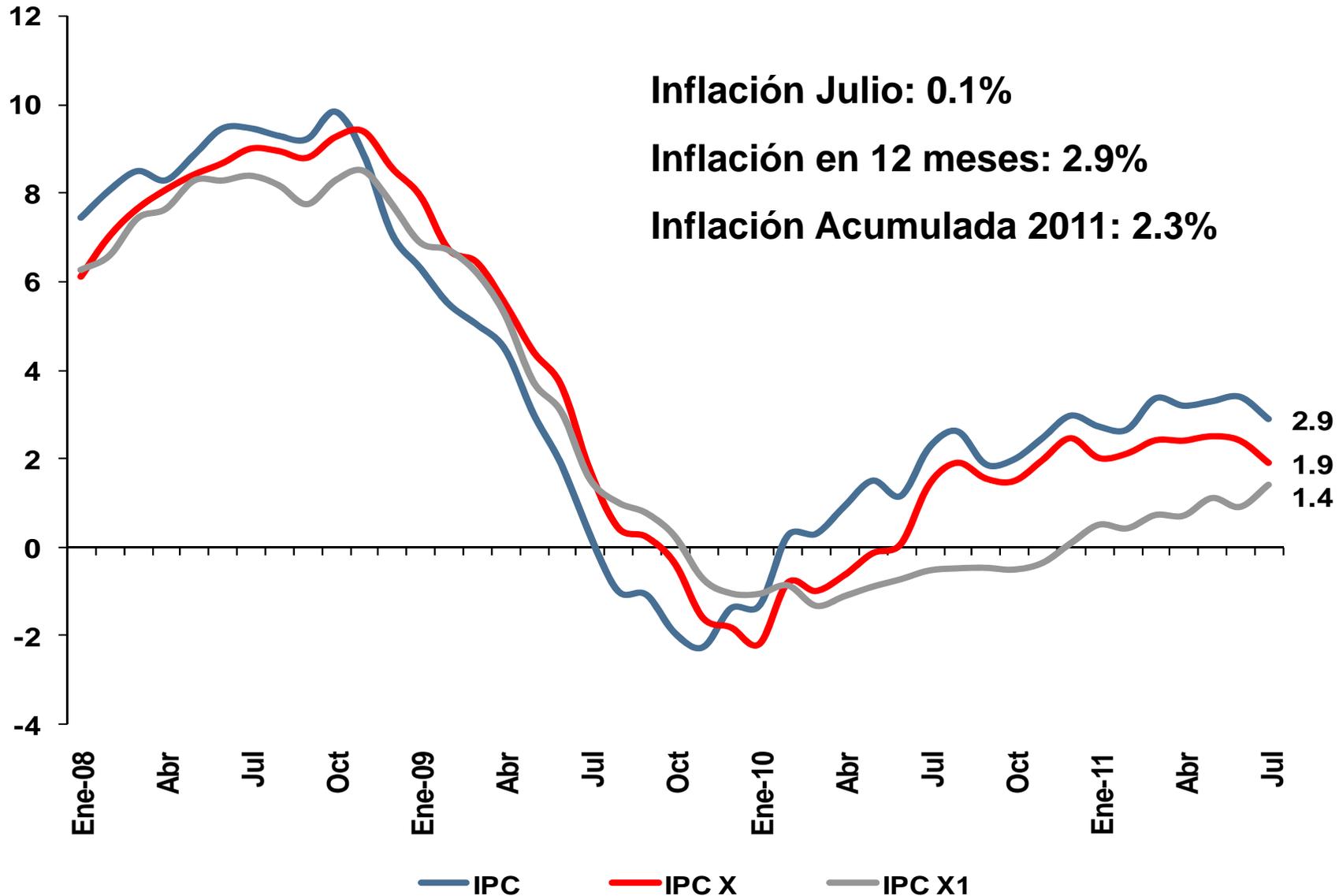


Fuente: Bloomberg

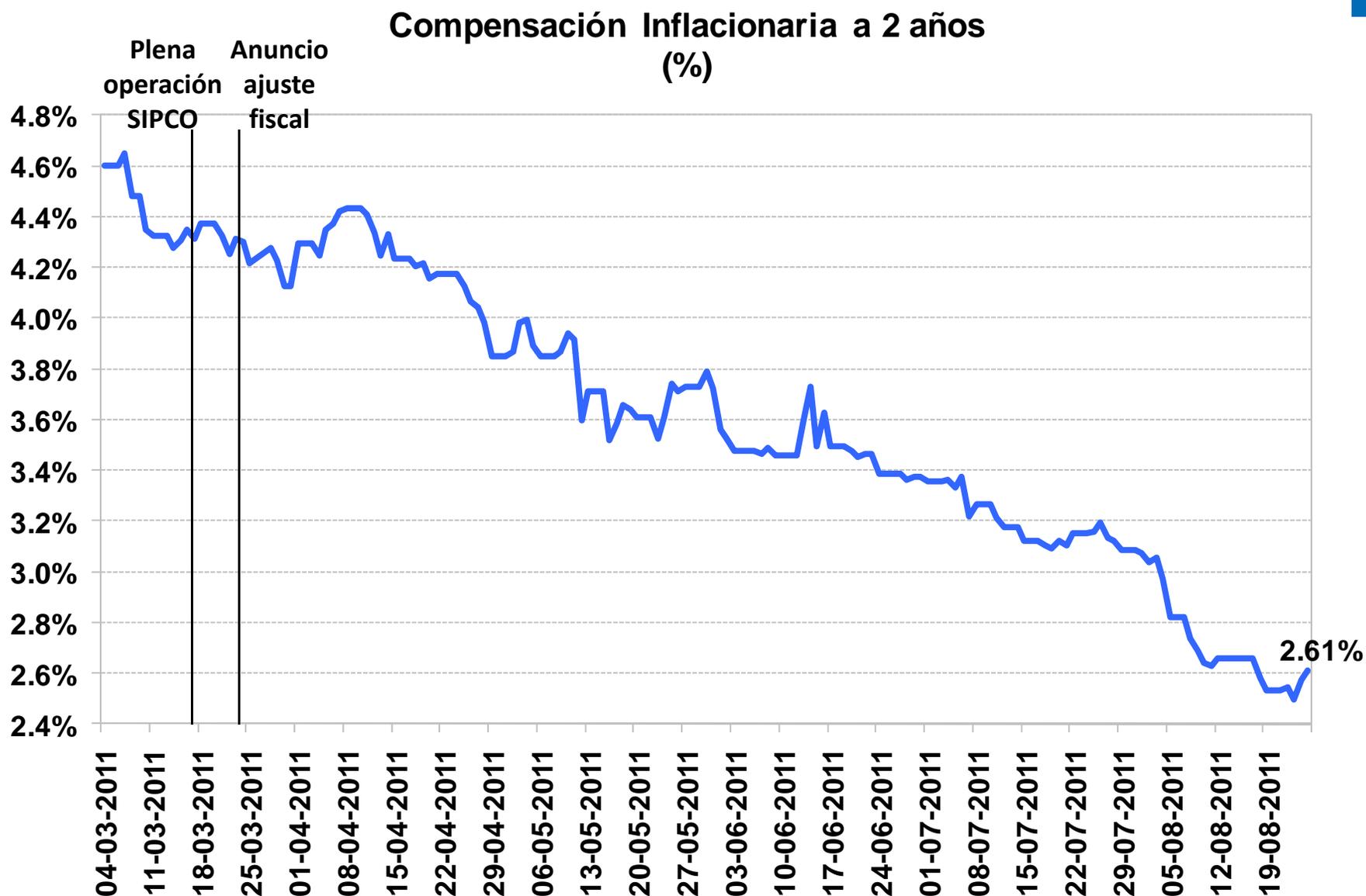


# La Inflación Retrocede

(Variación % en 12 meses, julio)



# Fuerte Moderación de las Expectativas de Inflación



# Situación Fiscal



# Ingresos del Gobierno Central Presupuestario Acumulado Enero – Julio 2011

(mes de Julio 2011 provisorio/ variaciones reales en 12 meses)

Tipo de ingreso	Acumulado Enero-Julio (p)
<u>INGRESOS CORRIENTES</u>	15.4
Ingresos tributarios netos	17.2
<b>Tributación minería privada</b>	<b>35.8</b>
Tributación resto contribuyentes	14.9
<b>Cobre</b>	<b>11.8</b>
Imposiciones previsionales	5.7
Resto	8.4
<u>INGRESOS DE CAPITAL</u>	
Venta de activos físicos	8.2
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>15.4</b>

(p) Cifra provisoria.



# Gastos del Gobierno Central Presupuestario

## Julio 2011 y Acumulado Anual

(mes de julio es provisorio/Millones de \$)



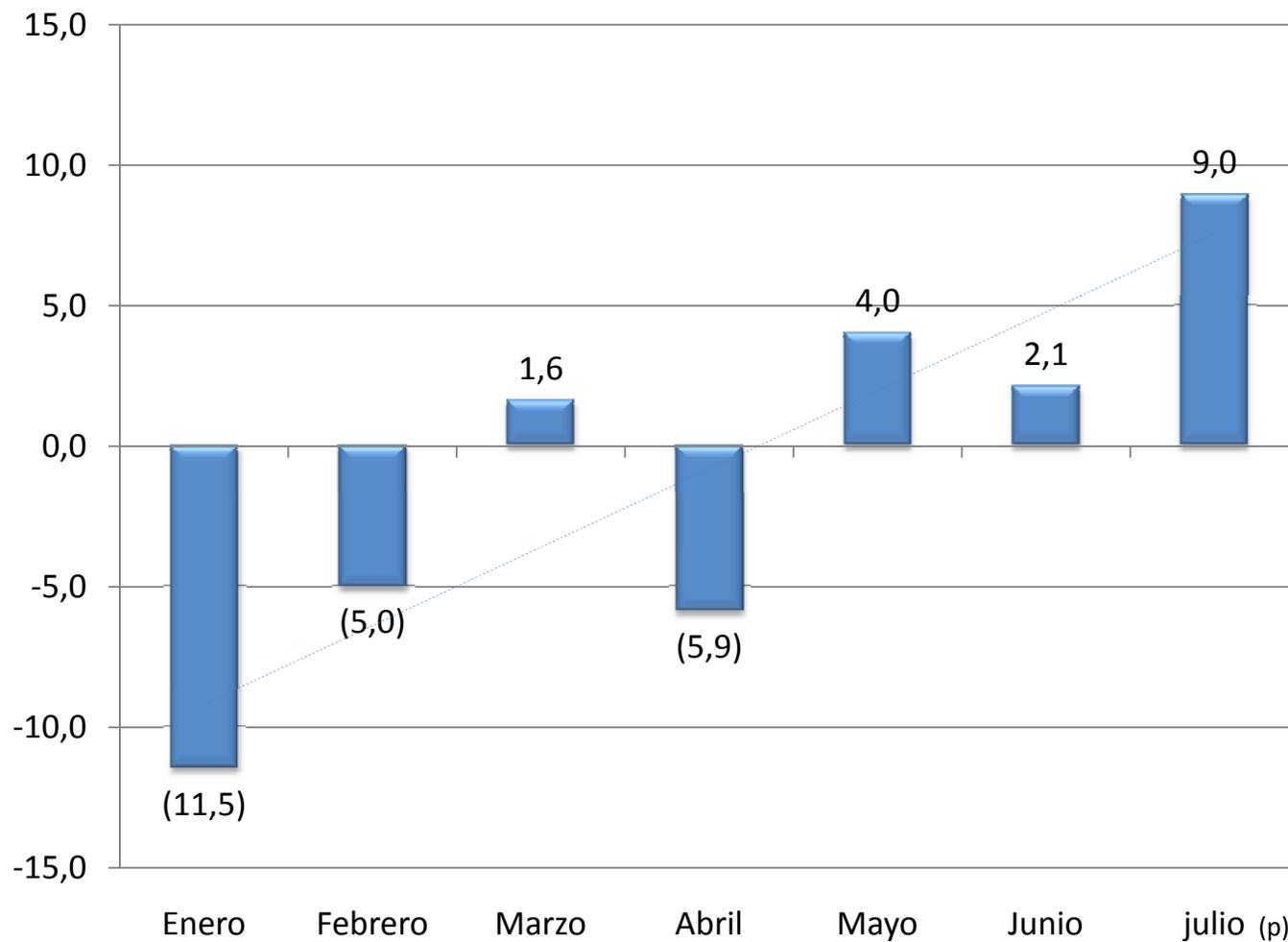
Tipo de gasto	Julio (p)	Acumulado Enero-julio (p)
<b><u>GASTOS CORRIENTES</u></b>	7.5	0.8
Personal	4.3	1.7
Bienes y servicios de consumo y producción	1.3	(1.3)
Intereses	54.7	54.2
Subsidios y donaciones	7.7	(3.0)
Prestaciones previsionales	3.4	1.9
Otros	8.5	54.4
<b><u>GASTO DE CAPITAL</u></b>	17.3	(7.5)
<b>TOTAL GASTOS PRESUPUESTARIO</b>	<b>9.0</b>	<b>(0.7)</b>

(p) Cifra provisoria.



# Gastos Gobierno Central Presupuestario

(Tasas de variación en 12 meses)



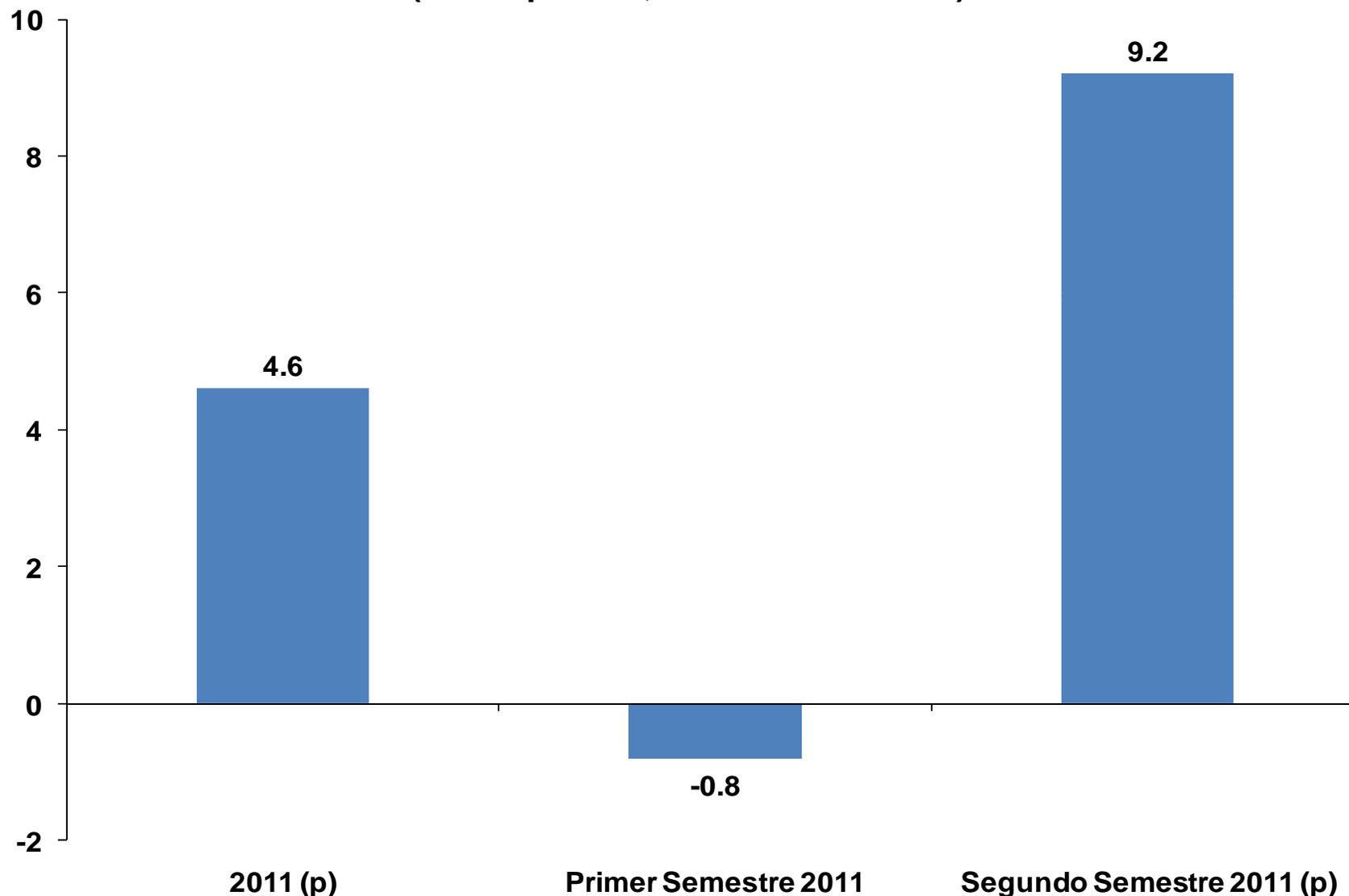
(p) Cifra provisoria.



# Baja Ejecución del Primer Semestre Permitirá Mayor Expansión el Segundo Semestre

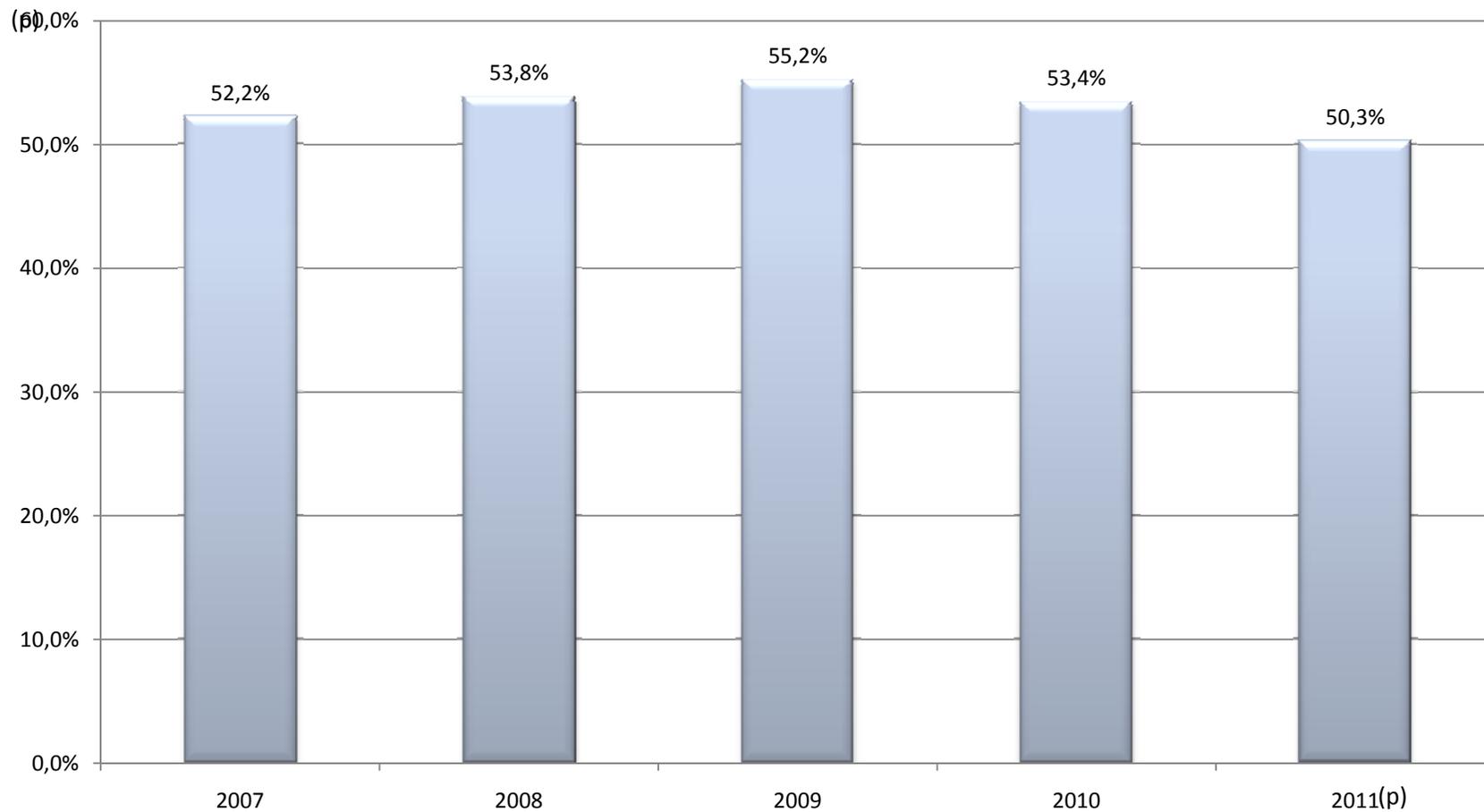
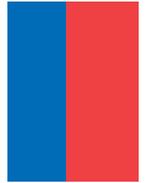


(Gasto público, variación % anual)



# Porcentaje de Avance a Julio Gasto Presupuestario sobre Ejecución Total 2007– 2011

(año 2011 con julio provisorio y sobre proyecciones)



(p) Cifra provisoria.



# Gasto por Partida Presupuestaria

## Primer Semestre 2011

### Porcentaje de ejecución



	Trim. I	Trim. II	Semestre I
Presidencia	25,20%	26,20%	51,40%
Congreso	22,40%	24,40%	46,80%
Poder Judicial	21,70%	23,20%	44,90%
Contraloría	21,60%	30,90%	52,50%
Interior	14,20%	25,00%	39,20%
RREE	14,60%	20,60%	35,20%
Economía	11,60%	18,00%	29,60%
Hacienda	23,10%	28,90%	52,00%
Educación	19,40%	23,00%	42,40%
Justicia	23,70%	21,40%	45,20%
Defensa	22,60%	23,00%	45,60%
Obras Públicas	15,80%	21,40%	37,20%
Agricultura	17,50%	21,30%	38,80%
Bienes Nacionales	12,00%	20,60%	32,60%
Trabajo	23,30%	24,50%	47,80%
Salud	21,10%	25,80%	46,90%
Minería	11,10%	17,60%	28,70%
Vivienda	17,70%	23,00%	40,70%
Transportes	12,50%	24,30%	36,80%
Secr.Gral.Gobierno	7,80%	15,30%	23,10%
Mideplan	25,90%	15,80%	41,70%
Secr.Gral.Presidencia	20,00%	22,40%	42,40%
M.Público	29,60%	22,60%	52,10%
Energía	14,80%	19,40%	34,30%
Medio Ambiente	16,30%	19,70%	36,00%



Regiones 2011:

subsidio al transporte público y  
royalty

## Gobiernos Regionales: programas de inversión acumulado a Julio 2010 – 2011 (cifras en miles de pesos y porcentajes)



REGIONES	PRESUPUESTO 2010		PRESUPUESTO 2011	
	EJECUTADO ACUMULADO	% EJECUCION	EJECUTADO ACUMULADO	% EJECUCION
I	9,325,155	54.8	8,215,132	33.7
II	23,274,452	57.5	20,191,580	49.4
III	14,363,061	56.4	11,503,723	43.4
IV	19,112,883	59.3	17,767,721	46.7
V	23,993,041	72.3	19,617,356	49.9
VI	13,574,083	54.1	18,586,576	55.8
VII	18,681,977	55.1	23,961,474	56.2
VIII	29,584,259	56.6	37,579,988	53.1
IX	21,409,534	50.6	24,215,533	52.2
X	27,921,888	52.5	28,669,371	60.9
XI	11,062,488	62.5	12,565,175	48.3
XII (a)	11,161,585	64.1	12,244,394	54.0
RM	41,988,961	60.2	48,994,412	60.1
XIV	11,052,645	57.8	15,113,944	57.0
XV	7,898,744	60.4	8,662,620	41.4
<b>TOTAL</b>	<b>284,404,756</b>	<b>57.8</b>	<b>307,888,999</b>	<b>52.5</b>
	<b>Var. real 12 meses: 5.4%</b>			

Notas: Presupuesto vigente; decretos totalmente tramitados a julio.

Presupuesto ejecutado; información del SIAP

Los montos presupuesto vigente y ejecutado no incluyen deuda flotante.

a) Excluye FONDEMA.



# Gobiernos Regionales - Programas de Inversión Fondo de Inversión y Reconversión Regional (FIRR) (Ley Royalty Minero)



REGION	Decreto con distribución N°952/08.07 (miles de \$)
I	3,883,354
II	5,870,839
III	4,097,870
IV	3,019,681
V	2,607,623
VI	2,362,945
VII	2,588,439
VIII	4,113,290
IX	2,905,693
X	1,881,563
XI	1,471,323
XII	2,324,665
RM	4,457,484
XIV	1,496,367
XV	3,733,864
<b>TOTAL</b>	<b>46,815,000</b>

**NOTA:** El decreto N°952 del 8 de julio se encuentra totalmente tramitado a contar del 4 de agosto por lo que, los recursos distribuidos, actualmente son parte del presupuesto vigente de los Gobiernos Regionales.



# Composición Ley Subsidio Al Transporte Público 2011 (Miles de \$)



## COMPOSICION LEY SUBSIDIO AL TRANSPORTE PUBLICO- 2011

Subsidio Transitorio Transantiago	203.858.299
Subsidio Permanente Transantiago	120.576.925
<b>TOTAL TRANSANTIAGO</b>	<b>324.435.224</b>

Subsidio regiones (provisión FNDR art. 4 transitorio)	124.192.043
Subsidio Permanente	120.576.925
subsidijs transporte	58.879.714
excedente inversiones MTT	14.179.211
transferencia FNDR	47.518.000
<b>TOTAL RESTO</b>	<b>244.768.968</b>

<b>TOTAL LEY DE SUBSIDIO AL TRANSPORTE PP.</b>	<b>569.204.192</b>
--	--------------------



# Presupuesto Transporte Público Regiones 2011

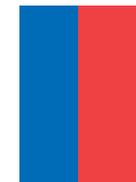
(Miles de \$)



GORES Región	PROVISIÓN-2011 DISTRIBUIDA LEY N° 20.378	
	ARTICULO CUARTO TRANSITORIO (Espejo TS)	PROVISIÓN-2011 DISTRIBUIDA LEY N° 20.378 ARTICULO 5° ( Transf. Del MTT)
I	4.821.514	1.780.132
II	6.438.046	2.334.279
III	5.392.209	2.009.179
IV	7.794.716	2.819.950
V	10.254.114	3.471.351
VI	6.783.930	2.443.216
VII	11.041.948	3.940.943
VIII	18.199.525	6.262.556
IX	12.403.877	4.423.967
X	7.821.537	2.864.711
XI	6.046.784	2.240.114
XII	6.290.738	2.310.231
RM	10.280.580	6.786.596
XIV	6.255.201	2.278.245
XV	4.367.324	1.552.531
<b>Total GORES</b>	<b>124.192.043</b>	<b>47.518.000</b>
Provisión Ley de Presupuestos.	108.047.077	47.518.000
Nueva Provisión por modif Ley Transantiago	16.144.966	



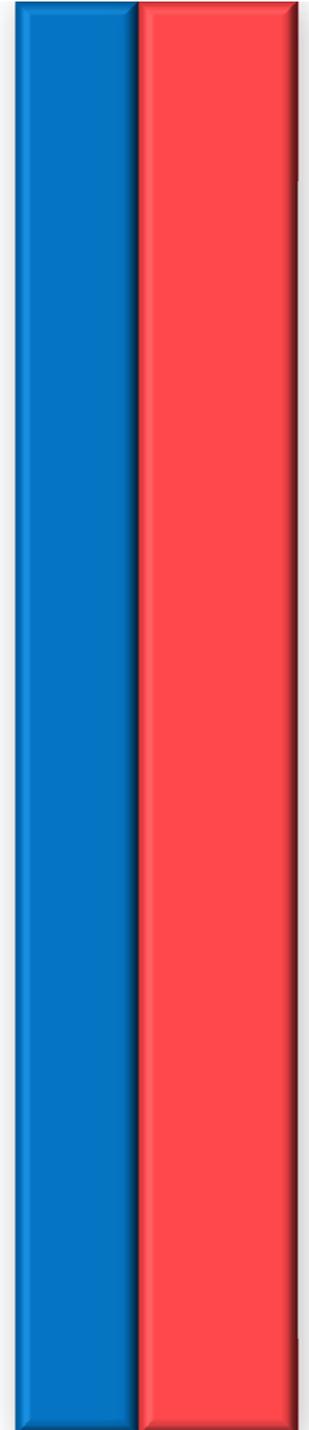
# La cartera proyectos FNDR incluye las siguientes iniciativas:



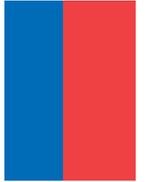
REGION	NOMBRE PROYECTO	COSTO PROYECTO Miles de \$	PROGRAMADO AÑO 2011 Miles de \$
BIOBIO	CONSERVACION CAMINOS RURALES RED VIAL ADICIONAL DEL BIO BIO	2,840,000	1,077,447
ARAUCANIA	MEJORAMIENTO CAMINO MOLCO HUINCACARA, VILLARRICA	717,500	288,000
LOS LAGOS	CONSTRUCCION PAVIMENTACION CALLES DE LA COMUNA	1,115,407	150,000
AYSEN	CONSTRUCCION CAMINO PUERTO CISNES - FIORDO QUEULAT, CISNES	602,457	187,000
AYSEN	CONSTRUCCION PUENTE CALLE J. M. CARO - PTO. CISNES	741,839	46,822
MAGALLANES Y ANTARTICA CHILENA	CONSTRUCCION AVDA CIRCUNVALACIÓN SUR PONIENTE, PUNTA ARENAS	715,068	346,806
MAGALLANES Y ANTARTICA CHILENA	MEJORAMIENTO GESTION TRANSITO AV. E. FREI, PRA. ETAPA, PUNTA	439,641	393,595
METROPOLITANA	REPOSICION CALZADA 21 DE MAYO SEGUNDA ETAPA COMUNA DE PEÑAFLORES	826,144	575,033
ARICA Y PARINACOTA	REPOSICION RUTA 11-CH, ARICA, TAMBO QUEMADO ACCESO MINA CHOQUELIMPIE-COTACOTANI.	3,212,765	294,677

Provisión Art. 5º letra b, Ley Nº 20.378. Año 2011

# Evaluación de Programas e Instituciones



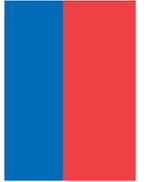
# RESULTADOS EVALUACIONES 2011



- **18 programas evaluados a través de dos líneas de evaluación:**
- **Línea Evaluación de Programas Gubernamentales (EPG)**
  - Se presentan en esta oportunidad los resultados de la evaluación de 10 programas en la línea de EPG comprometidos en el protocolo 2011 cuyos presupuestos para el presente año suman en total \$246.463 millones.
- **Línea Evaluación de Impacto (EI)**
  - Asimismo se presentan también 8 programas evaluados en la línea de evaluación de impacto comprometidos en el Protocolo 2009 cuyos presupuestos para el presente año suman un total de \$27.641 millones.



# RESULTADOS EVALUACIONES 2011



## Categorías de Resultados

A partir de 2011 se ha modificado la clasificación de los programas en categorías más asociadas a los resultados de la evaluación que a las implicancias de ésta en los programas, con el objeto de hacer más explícito su nivel de desempeño.

1. Buen Desempeño: El programa presenta resultados positivos y significativos a nivel intermedio y final, así como también en las dimensiones diseño, gestión y producto.
2. Desempeño Suficiente: El programa tiene resultados positivos que dan cuenta de sus objetivos, sin embargo presente debilidades en alguna(s) de las dimensiones evaluadas.
3. Desempeño Insuficiente: El programa presenta resultados insuficientes y/o muestra debilidades en las dimensiones evaluadas que no le permiten dar cuenta de sus objetivos.
4. Resultados no Demostrados: La evaluación no entrega información suficiente que permita obtener resultados concluyentes respecto del desempeño del programa.



# Resultados Evaluación de Programas Gubernamentales

## Año 2011 (10 programas)



Categoría de Resultados	Programas Evaluados	Presupuesto 2011 (Miles de \$)
<b>Desempeño Suficiente</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Programa de Apoyo al Recién Nacido. MIDEPLAN/MINSAL:</b> 90% de las madres ha recibido el set (que pertenece al 60% más vulnerable) y reportan alto uso de los implementos (del 60% de ellos). Precio unitario set \$77.280 (se compara favorablemente con el precio de mercado de \$174.120).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>13.150.019</b></li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Programa Abriendo Caminos (Chile Solidario). MIDEPLAN.</b> El desempeño del programa medido a través del cumplimiento de condiciones mínimas se encuentra entre 65% y 87%. Gasto prom anual: \$ 540.000 (se compara favorablemente con programas similares).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>2.954.723</b></li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Municipalidades (PMU- Mejoramiento Urbano y Equipamiento Comunal). SUBDERE .</b> Provee infraestructura y equipamiento comunitario a los municipios más pobres. Los 100 municipios con mayor dependencia (30% del total) reciben 46% de los recursos.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>11.378.638</b></li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Subsidio Protección del Patrimonio Familiar. MINVU.</b> Viene a satisfacer una demanda real, focalizado principalmente en QI-QII, con algunas demoras.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>112.416.244</b></li> </ul>
<b>Desempeño Insuficiente</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Subvención Educacional Pro Retención. MINEDUC .</b> Se declaran acciones concretas en 20% de los casos, y no fue posible detectar tasas significativamente mayores de retención en el mediano plazo.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>21.072.610(*)</b></li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Apoyo a la Gestión de Educación Municipal. MINEDUC.</b> No cuenta con variables de seguimiento. Evaluación vía encuesta detecta que se resuelven un 66% de los nudos críticos y se deteriora un 11%.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>43.178.380</b></li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Provisión Fondo de Innovación para la Competencia (FIC regional). SUBDERE.</b> Programa en rediseño. Baja ejecución, problemas administrativos.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>31.324.033</b></li> </ul>

\*: corresponde a presupuesto vigente.



# Resultados Evaluación de Programas Gubernamentales Año 2011 (10 programas)



Categoría de Resultados	Programas Evaluados	Presupuesto 2011 (Miles de \$)
Resultados no Demostrados	- <b>Pasantías Técnicas de Nivel Superior. MINEDUC.</b> <i>Diagnóstico adecuado, pero no es posible medir impacto. Programa de Técnicos de Nivel Superior (antecesor) presenta certificación en 73% de los beneficiarios, y no se tiene estadísticas respecto a su situación laboral actual.</i>	- <b>3.757.000(*)</b>
	- <b>Fondo de Gestión en Seguridad Ciudadana. Subsecretaría de Prevención del Delito.</b> <i>Piloto en 2010 no permite evaluación. Reestructuración y mayor postulación en 2011. Se han introducido variables de seguimiento.</i>	- <b>4.132.000</b>
	- <b>Fundación Imagen de Chile. DIRECON.</b> <i>Chile hace bien. Slogan testeado positivamente con líderes de opinión de países como Argentina, Brasil, Estados Unidos y España. No se conoce su impacto.</i>	- <b>3.099.000</b>

\*: corresponde a presupuesto vigente.



## Línea de Evaluación de Impacto Año 2009 (8 programas)

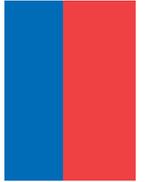


Categoría de Resultados	Programas Evaluados	Presupuesto 2011 (miles de \$)
<b>Buen Desempeño</b>	- <b>Fomento a la Calidad - FOCAL. CORFO(*)</b> . <i>Presenta resultados positivos en ventas, utilidades, y margen de comercialización en los sectores económicos en los que tiene mayor participación (servicios).</i>	- <b>3.690.363</b>
<b>Desempeño Suficiente</b>	- <b>Programa Mujeres Jefas de Hogar. SERNAM</b> . <i>Problemas de focalización. Sin embargo se logran resultados en materia psicosocial, y en capacitación, y además, en la cohorte 2008 hay algún efecto positivo en empleo.</i> - <b>Programa de Desarrollo de Proveedores- PDP. CORFO (*)</b> . <i>Muestra resultados positivos en ventas en el sector manufactura y servicios; pero no en el sector primario.</i> - <b>Programa Territorial Integrado- PTI. CORFO(*)</b> . <i>Se comprueban cambios positivos en las redes que aumentan el número de actores y sus relaciones productivas-comerciales.</i>	- <b>2.845.732</b> - <b>6.442.435</b> - <b>1.221.427</b>
<b>Desempeño Insuficiente</b>	- <b>Proyectos Asociativos de Fomento - PROFO. CORFO(*)</b> . <i>No muestra impactos en ningún sector e indicador (ventas, utilidades, margen).</i> - <b>Programa de Preinversión-PI. CORFO(*)</b> . <i>Sustituye acción que actores privados habrían realizado igualmente.</i> - <b>Fondo de Asistencia Técnica -FAT. CORFO(*)</b> . <i>No muestra impactos en ningún sector e indicador (ventas, utilidades, margen).</i>	- <b>5.779.144</b> - <b>2.270.755</b> - <b>972.455</b>
<b>Resultados no Demostrados</b>	- <b>Programa de Emprendimientos Locales- PEL. CORFO(*)</b> . <i>No fue posible evaluar a nivel de resultados intermedios y finales (insuficiente información de seguimiento).</i>	- <b>4.419.110</b>

(\*)Nota: Corresponde a los Programas de Fomento de CORFO evaluados conjuntamente.



# Desafíos 2012



## Diagnóstico

- Las evaluaciones recopilan una gran cantidad de información, valiosa para la institución evaluada, pero de menor utilidad para la toma de decisiones en el ámbito de la asignación de recursos en el presupuesto.

## Objetivo de las Modificaciones

- Obtener información evaluativa más precisa, útil y oportuna para la formulación presupuestaria; **centrando metodología de evaluación en análisis de costo efectividad.**
- Se intenta responder si:
  - El programa está siendo efectivo al menor costo o
  - Es posible que el programa sea más efectivo dado un nivel determinado de recursos.



# Situación Fiscal y Ejecución Presupuestaria

Presentación a la Comisión Mixta de Presupuesto



**Gobierno  
de Chile**

Ministerio  
de  
Hacienda/

DIPRES