

Ejecución Presupuestaria

Año 2012



**Gobierno
de Chile**

Ministerio de
Hacienda/

Dirección de
Presupuestos

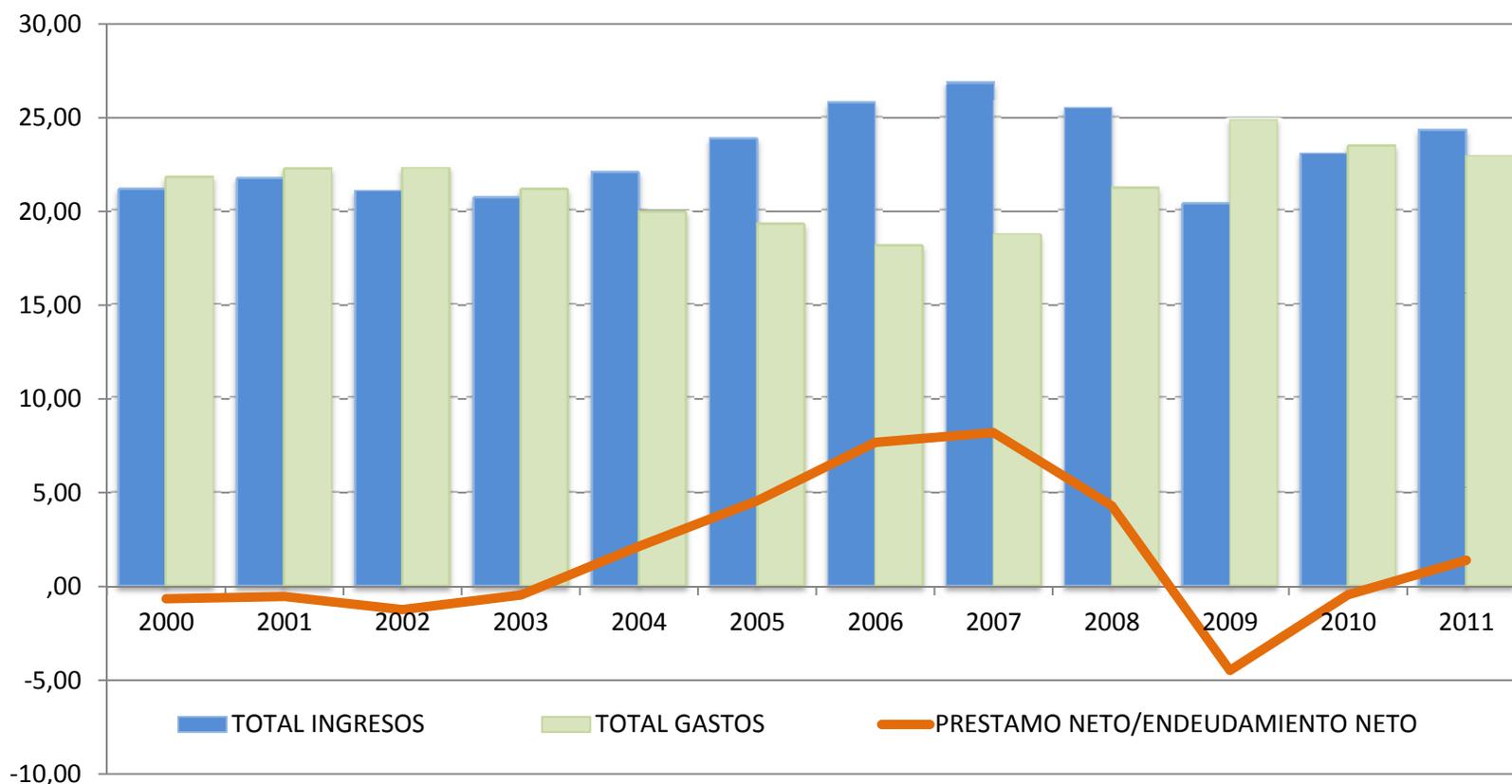
Abril de 2012

TEMARIO

1. Contexto Histórico y Breve Recuento de Ejecución 2011
2. Ejecución 2012: enero-febrero

CONTEXTO HISTÓRICO Y BREVE RECUESTO DE EJECUCIÓN 2011

Una mirada en perspectiva: Ingresos, gastos y endeudamiento neto del Gobierno Central Total (% del PIB)

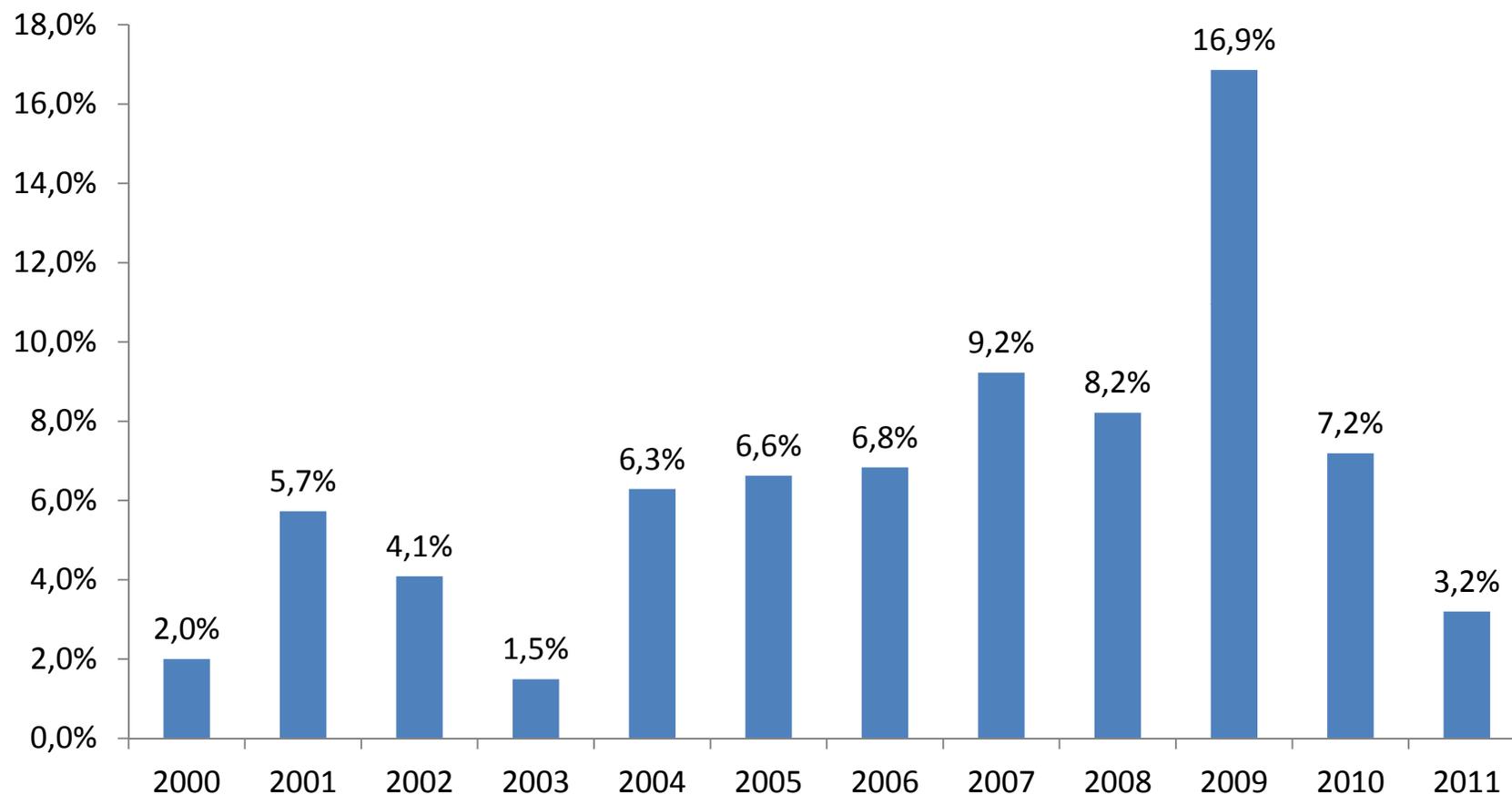


	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Ingresos Totales	23,8	25,8	26,9	25,5	20,4	23,0	24,3
Gastos Totales	19,3	18,1	18,7	21,2	24,8	23,5	22,9
Préstamo Neto	4,6	7,7	8,2	4,3	-4,5	-0,4	1,4



Gasto del Gobierno Central Consolidado 2000-2011

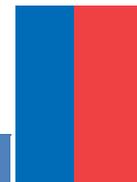
(Tasa de variación real anual)



Fuente: estadísticas de las finanzas públicas 2001-2010. Para el año 2011 se considera lo publicado en estadísticas fiscales trimestrales de www.dipres.cl



Ejecución 2011: Contexto macroeconómico



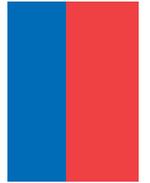
	IFP (Sept. 2010)	E.G.F. (junio 2011)	IFP (Sept. 2011)	CIERRE 2011 (a)
PIB (var. real anual)	6,1%	6,6%	6,5%	6,0%
Demanda Interna (var. real anual)	7,7%	8,7%	9,1%	9,4%
IPC				
Var. Dic-Dic	3,2%	4,0%	3,3%	4,4%
Var. Promedio	3,3%	3,5%	3,1%	3,3%
Tipo de Cambio (\$/US\$)	500,0	478,0	471,0	483,4
Precio de cobre BML (USc/lb)	324,0	415,0	414,0	399,7
Precio de largo plazo	259,0*	259,0*	259,0*	259,0*
Precio de molibdeno (US\$/lb)	20,5	16,8	16,5	15,5
Precio de largo plazo	22,4*	22,4*	22,4*	22,4*

(a) Las cifras de PIB y Demanda Interna corresponden a la compilación de referencia 2008 (CdeR), mientras que cifras de IFP y EGF corresponden a CdeR 2003.

* En agosto 2011 el Comité Consultivo de Precio de Referencia del Cobre estimó este valor en 302 USc/lb (cifra que se consideró en la elaboración del presupuesto 2012). En la misma fecha el precio de molibdeno de largo plazo fue estimado por el Ministerio de Hacienda en 23,0 US\$/lb.



Ejecución de Ingresos del Gobierno Central Consolidado respecto a proyección IFP del año en curso: 2003-2011



Ingresos del Gobierno Central Consolidado 2011

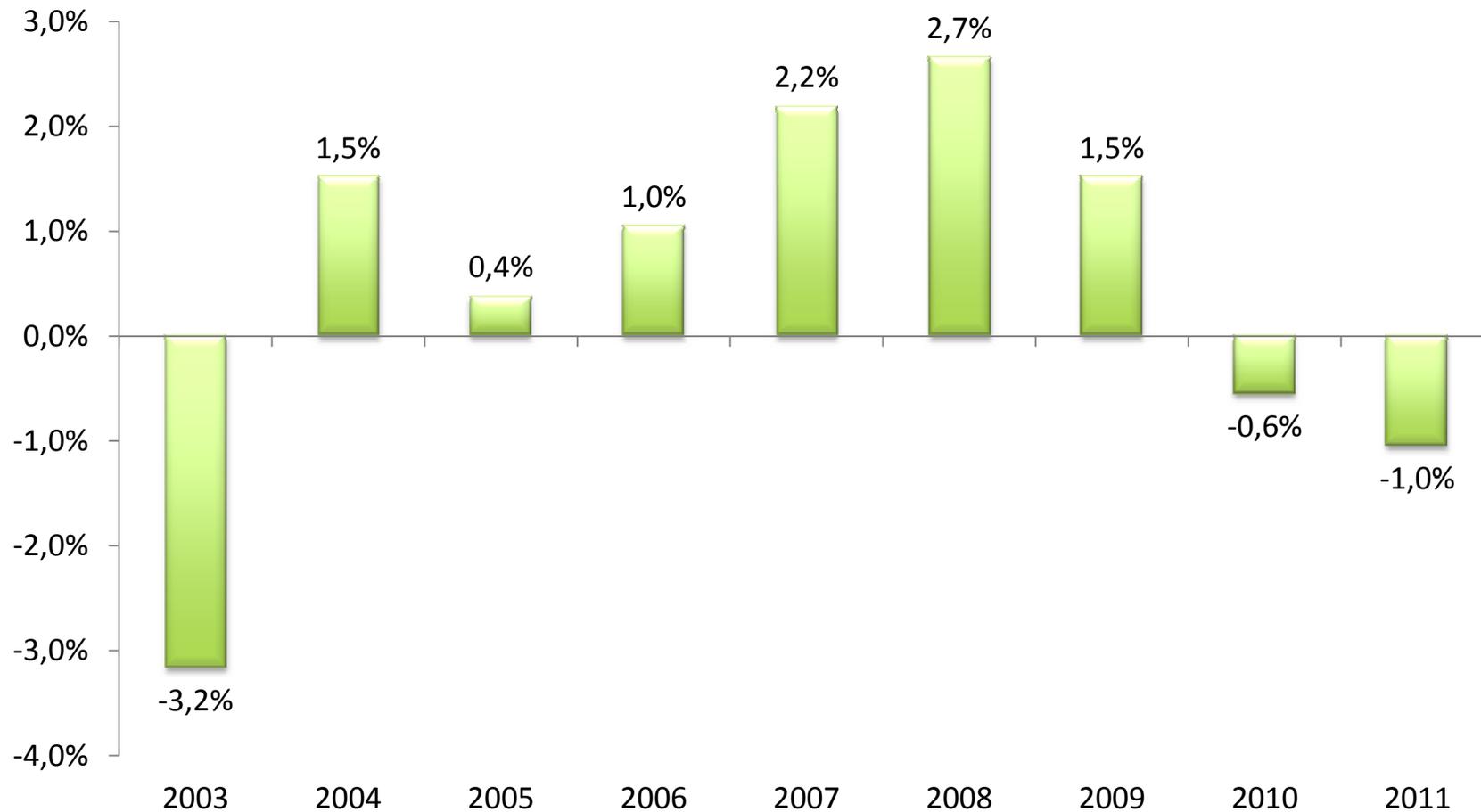
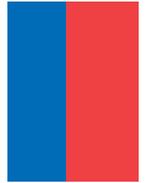
(Millones de Pesos)



	IFP (sept.)	Ejecutado	% de desviación
INGRESOS CORRIENTES	27.465.295	27.434.913	-0,1%
Ingresos tributarios netos	20.775.494	21.101.202	1,6%
<i>Tributación minería privada</i>	2.559.747	2.289.754	-10,5%
<i>Tributación resto contribuyentes</i>	18.215.747	18.811.447	3,3%
Cobre bruto	3.340.238	2.765.193	-17,2%
Imposiciones previsionales	1.601.077	1.623.817	1,4%
Donaciones	97.757	93.297	-4,6%
Rentas de la propiedad	508.203	546.360	7,5%
Ingresos de operación	577.109	603.120	4,5%
Otros ingresos	565.417	701.925	24,1%
VENTA ACTIVOS FISICOS	47.308	21.415	-54,7%
TOTAL	27.512.603	27.456.328	-0,2%



Ejecución de Gastos del Gobierno Central Consolidado respecto a proyección IFP del año en curso: 2003-2011



Gastos del Gobierno Central Consolidado 2011

(Millones de pesos y tasa de variación real anual)

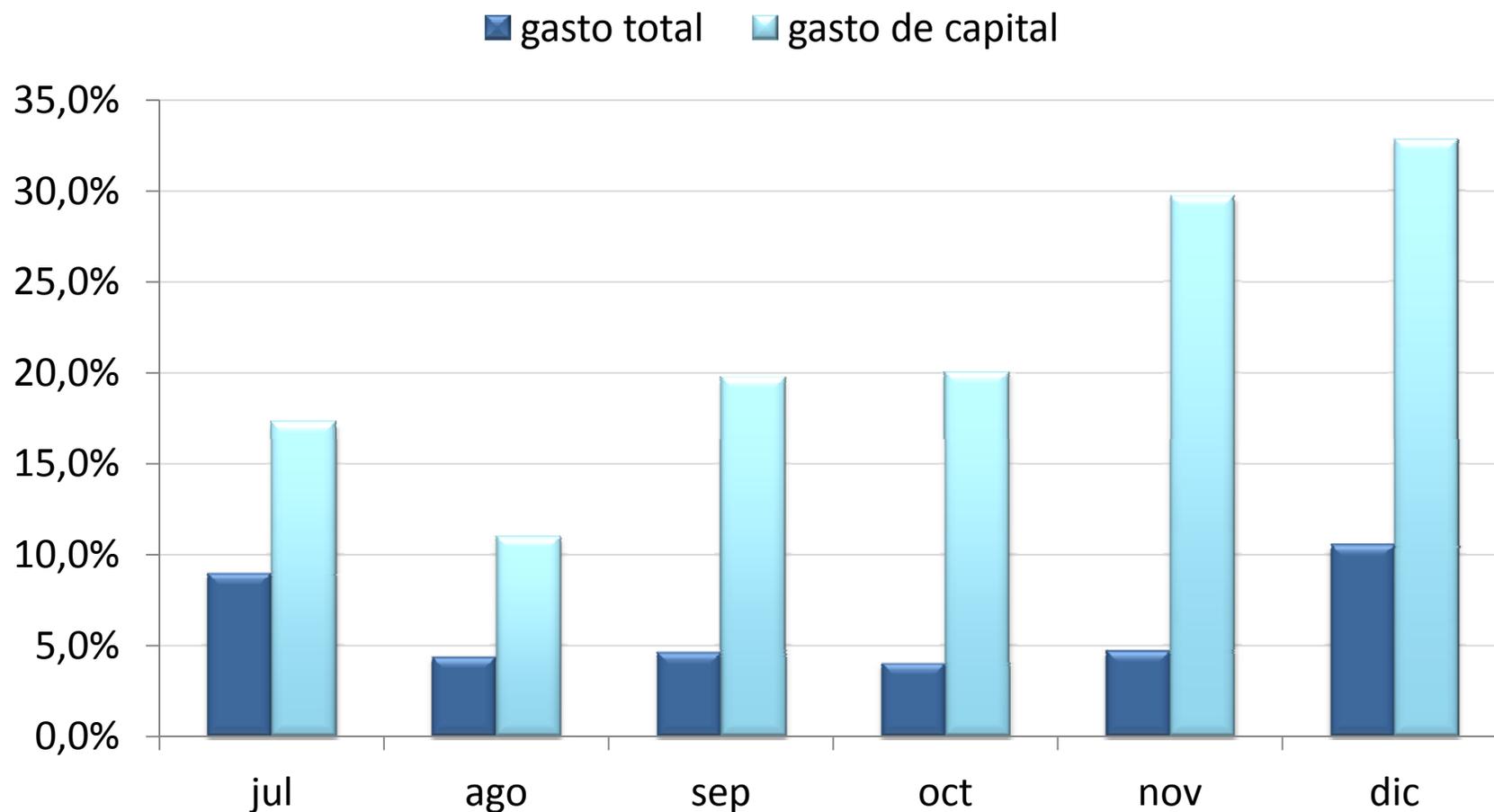


	Millones de pesos	Tasa de variación real anual
Gastos Corrientes	20.934.075	1,8
Personal	4.946.910	2,7
Bienes y servicios de consumo y producción	2.624.586	9,2
Intereses	675.503	21,7
Subsidios y donaciones	7.601.218	(1,3)
Prestaciones previsionales	5.045.275	(0,1)
Otros	40.583	9,2
Gasto de Capital	4.960.679	9,7
Inversión	2.604.501	7,5
Transferencias de capital	2.356.177	12,3
TOTAL GASTOS	25.894.754	3,2



Gasto Presupuestario Total y de Capital Segundo Semestre 2011

(Tasa de variación real en 12 meses (mes a mes))



Balance del Gobierno Central Consolidado 2011

(Porcentaje del Producto Interno Bruto)



Porcentaje del PIB	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Acumulado Año
Ingresos Gobierno Central	5,9	6,5	5,9	5,9	24,3
Gastos Gobierno Central	4,8	5,3	5,5	7,4	22,9
Préstamo Neto / Endeudamiento Neto (*)	1,2	1,3	0,5	-1,5	1,4

(*) El balance fiscal proyectado para 2011 en el IFP de septiembre era un 1,2% del PIB estimado para el año.



Síntesis



- La ejecución presupuestaria de los ingresos del gobierno central durante 2011 llegó a un 99,8% de lo proyectado en el Informe de Finanzas Públicas, registrando un incremento de 11,5% real respecto del año 2010, fruto de la evolución del precio del cobre y del dinamismo de la economía local.
- La ejecución presupuestaria del gasto del gobierno central llegó a un 99% de lo proyectado en el Informe de Finanzas Públicas, por lo cual registró un aumento de un 3,2% en relación con el año anterior. Este resultado se vio influenciado por una evolución más dinámica del gasto en la segunda parte del año, con un crecimiento de 7,2% real el cuarto trimestre.
- Este crecimiento fue liderado por la inversión y las transferencias de capital, que aumentaron un 9,7% real gracias al sostenido dinamismo de todo el segundo semestre. De esta forma, se alcanza una cifra récord de 19,2% de participación del gasto de capital en el gasto total.
- Los niveles de ejecución de ingresos y gastos al cuarto trimestre del año, implicaron un superávit fiscal de \$1.568.812 millones, equivalente al 1,4% del PIB estimado para el año.





EJECUCIÓN 2012: ENERO-FEBRERO



Contexto macroeconómico 2012



	IFP (Sept. 2011)	Banco Central (IPoM Marzo 2012)
PIB (var. real anual)	5,0%	4,0%-5,0%
Demanda Interna (var. real anual)	5,5%	5,3%
IPC		
Var. Dic-Dic	2,9%	3,5%
Var. Promedio	2,8%	4,0%
Tipo de Cambio (\$/US\$)	472,0	-
Precio de cobre BML (USc/lb)	370,0	370,0
Precio de largo plazo	302,0	-



Ejecución Ingresos Gobierno Central Presupuestario. Enero-Febrero 2012

(Millones de Pesos y % PIB acumulado)

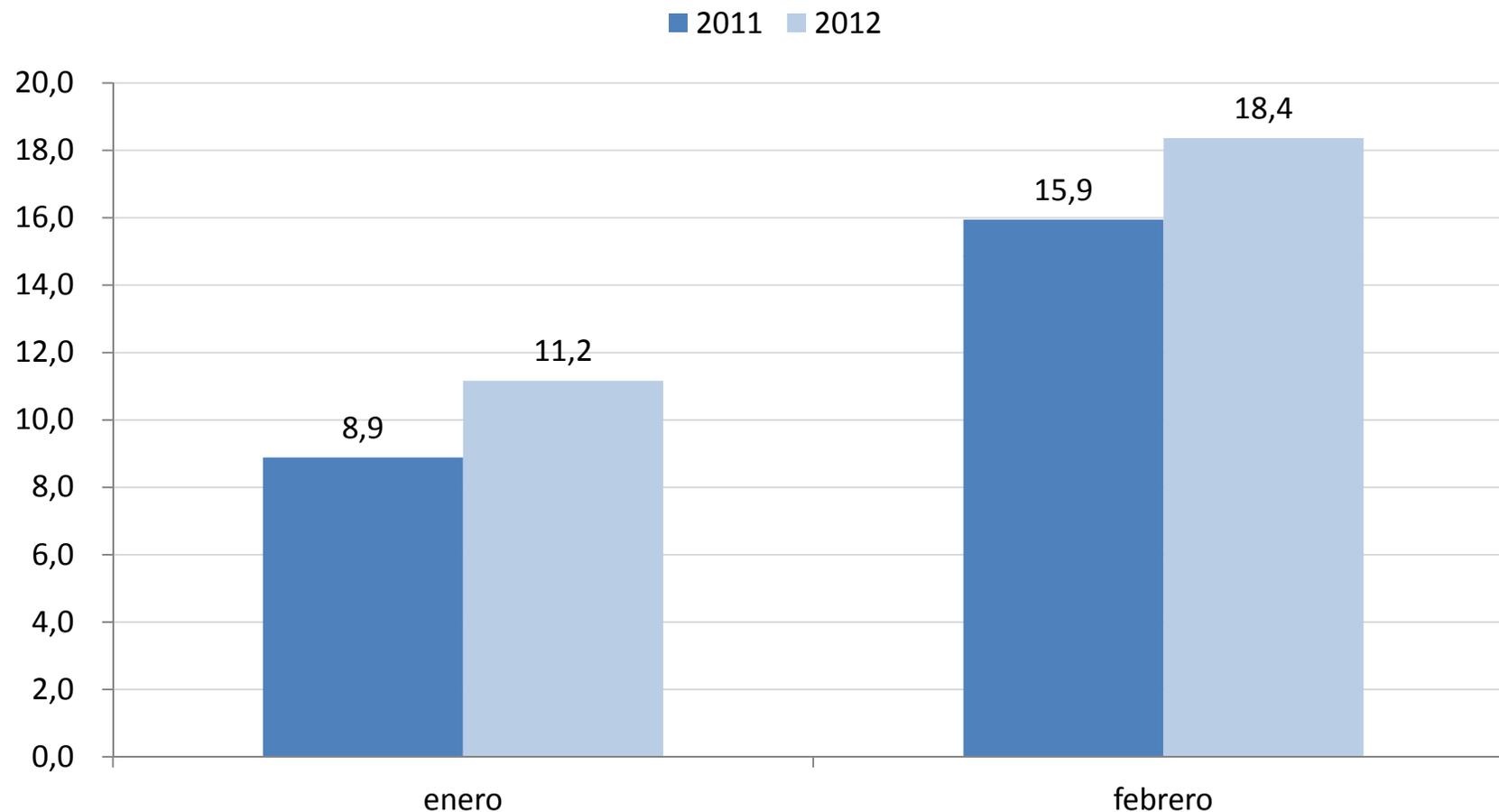


	Acumulado	% PIB (*) Acumulado
Ingresos Totales	4.997.490	4,0%
Ingresos tributarios netos	3.903.299	3,1%
<i>Tributación minería privada</i>	244.534	0,2%
<i>Tribut. resto contribuyentes</i>	3.658.764	2,9%
Cobre bruto	500.267	0,4%
Imposiciones previsionales	294.276	0,2%
Otros ingresos	299.648	0,2%

(*) Calculado sobre el PIB anual estimado en IFP (Presupuesto 2012).



Ingresos del Gobierno Central Presupuestario Enero-Febrero. Ejecución acumulada 2011-2012 (Porcentaje de avance sobre Ley Aprobada)



Ejecución Gastos Gobierno Central Presupuestario. Acumulado a Enero-Febrero 2012.

(Millones de Pesos)

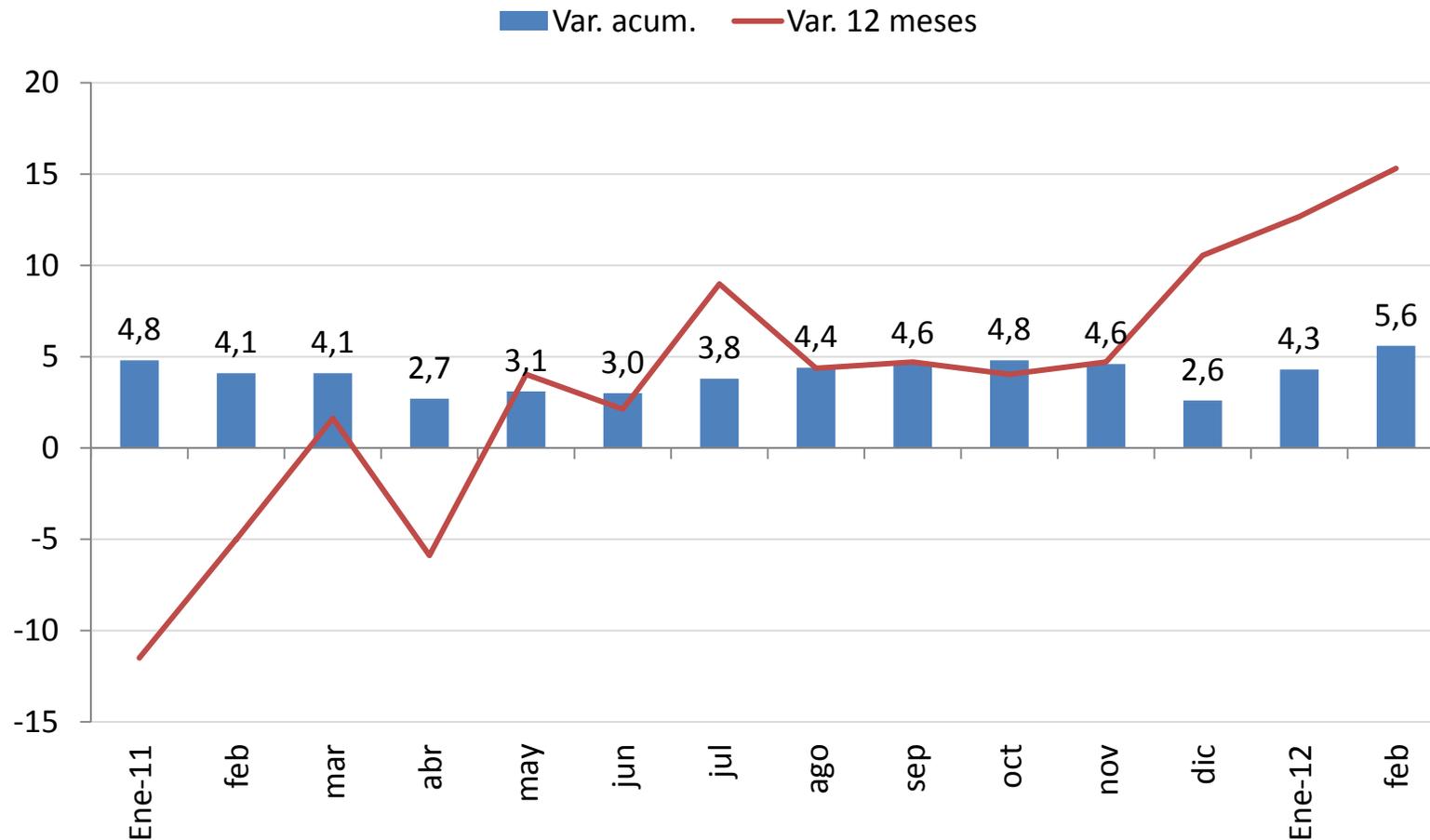
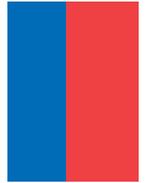


	Acumulado Ene-Feb	% de variación real anual	% de Avance Respecto Ley
Gastos totales	3.612.533	14,0%	12,9%
Gastos corrientes	3.162.758	11,3%	14,1%
Personal	773.655	4,2%	15,4%
Bienes y servicios de consumo y producción	236.444	4,1%	11,1%
Intereses	192.811	47,2%	32,3%
Subsidios y donaciones	1.084.151	19,8%	11,4%
Prestaciones previsionales	844.601	1,7%	16,0%
Otros	31.095	474,3%	-
Gastos de capital	449.776	37,4%	8,2%
Inversión	185.507	87,6%	6,1%
Transferencias de capital	264.269	15,7%	10,8%



Variación Real Gasto Presupuestario Acumulado en 12 meses a febrero 2012

(% respecto de igual período año anterior)



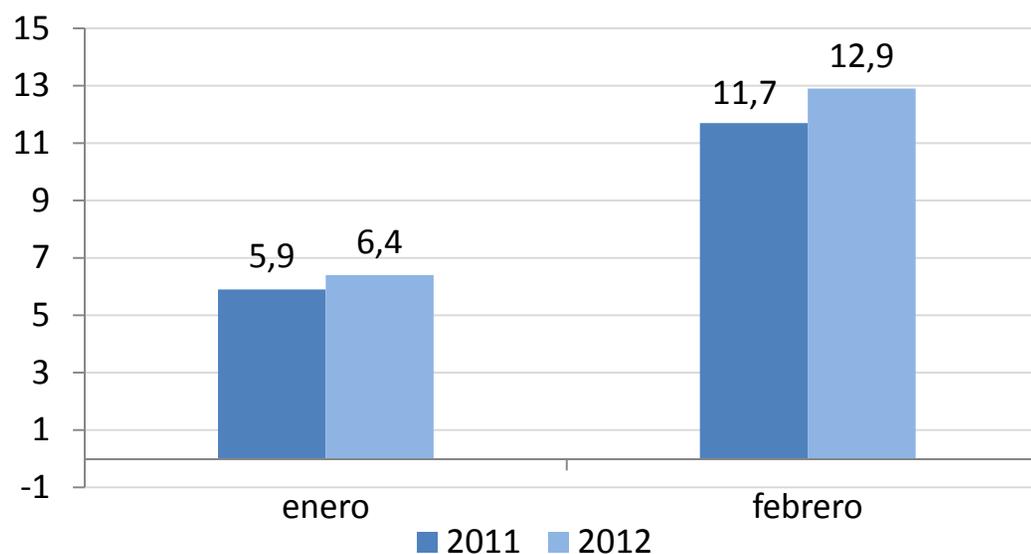
Ejecución Gastos Gobierno Central Presupuestario Enero-Febrero 2012.

(Porcentaje de avance sobre **Ley Aprobada**)



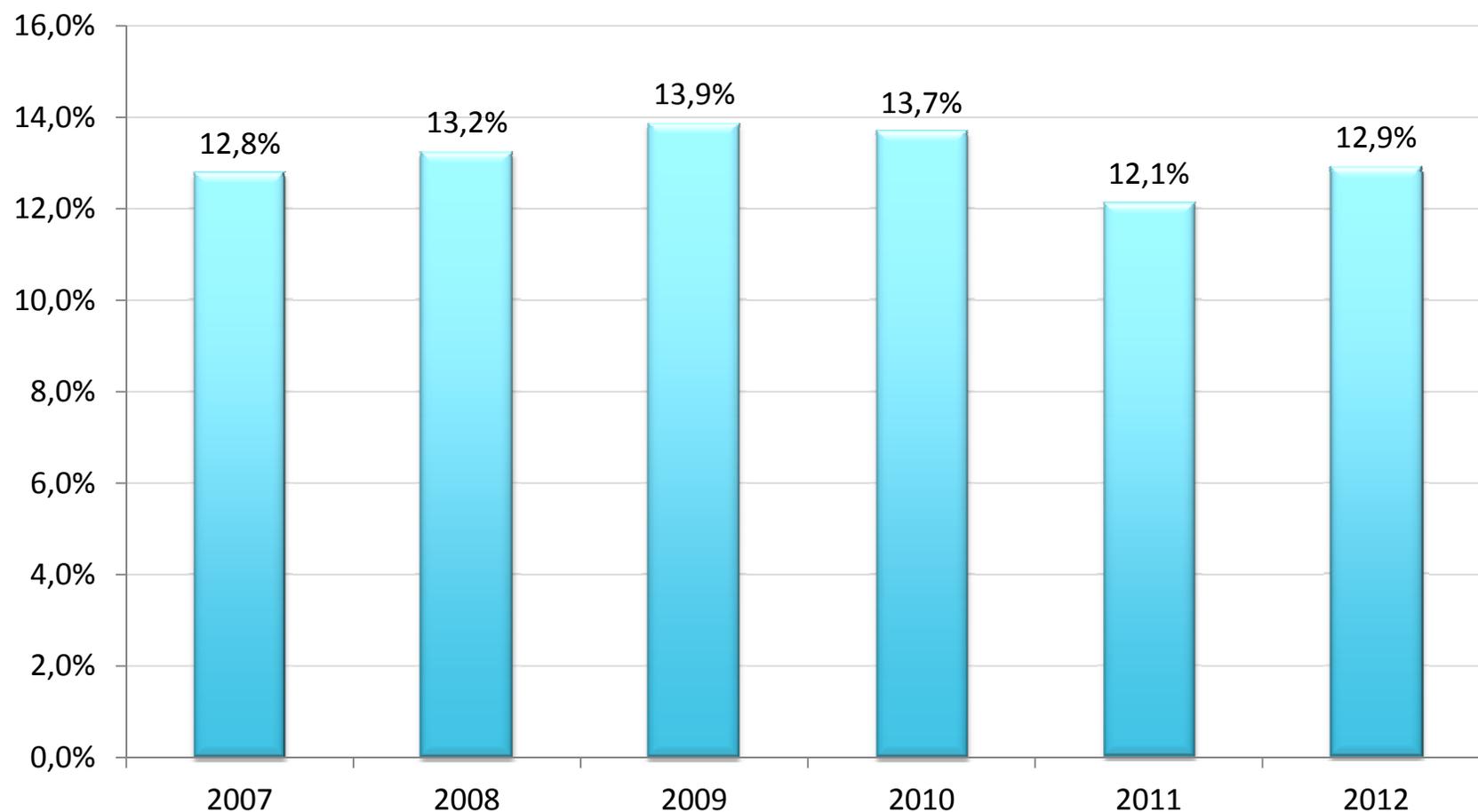
	Enero		Febrero		Acumulado	
	2011	2012	2011	2012	Ene-feb 2011	Ene-feb 2012
Gastos totales	5,8	6,4	5,8	6,5	11,7	12,9
Gastos corrientes	6,7	7,1	6,4	7,0	13,1	14,1
Gastos de capital	2,4	3,6	3,5	4,6	5,9	8,2

Dato acumulado mensual



Ejecución Gastos Gobierno Central Presupuestario Enero-Febrero 2007-2012

(Porcentaje de avance respecto de **Gasto Ejecutado**) (*)



(*) Para el año en curso se ocupa la Ley Aprobada.



Gobiernos Regionales - Programas de Inversión

Ejecución acumulada a Febrero 2011 - 2012

(Miles de pesos 2012)



REGIONES	PRESUPUESTO 2011		PRESUPUESTO 2012	
	VIGENTE	EJECUTADO ACUMULADO	VIGENTE	EJECUTADO ACUMULADO
I	13.526.250	457.492	25.452.985	2.276.571
II	23.280.707	3.117.891	44.758.230	5.579.900
III	16.357.901	1.752.250	32.603.595	576.564
IV	19.459.757	2.010.545	46.174.654	3.919.091
V	23.029.901	1.176.380	43.415.525	3.209.574
VI	19.604.751	2.447.921	37.942.444	6.274.079
VII	25.827.261	1.563.623	50.832.906	5.987.578
VIII	42.198.856	6.854.147	78.879.041	7.428.895
IX	36.088.020	4.529.151	74.206.002	5.862.277
X	19.242.008	10.662.003	55.233.957	8.571.217
XI	15.822.852	1.979.195	29.090.945	2.381.866
XII (a)	16.052.992	1.415.765	28.170.748	2.392.466
RM	60.547.986	6.601.814	84.468.937	11.807.766
XIV	15.428.615	3.014.026	33.011.122	3.150.738
XV	14.810.405	1.099.937	22.252.051	5.067.282
TOTAL	361.278.263	48.682.139	686.493.142	74.485.864
Por distribuir			147.714.706	
Variación real				53,0%

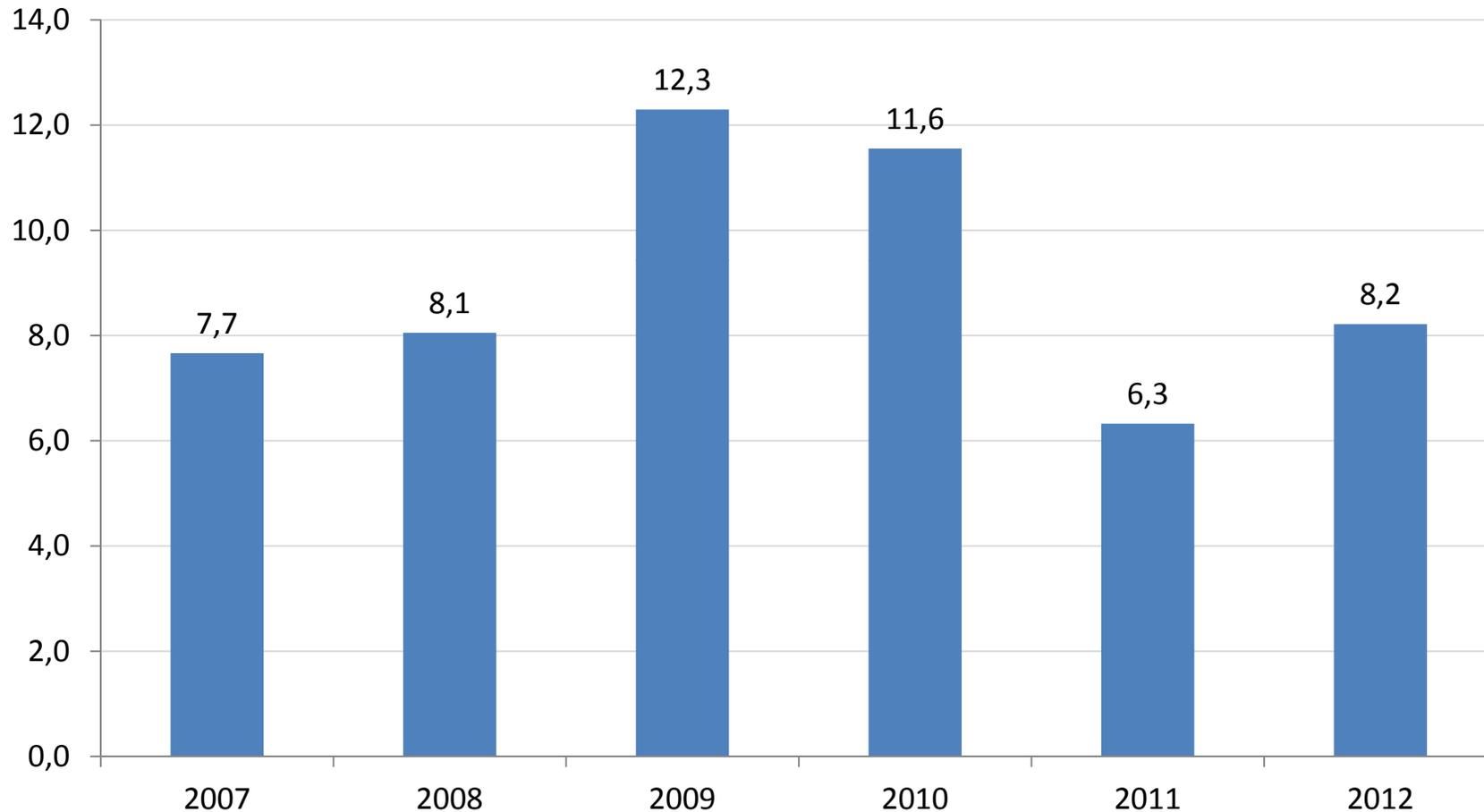
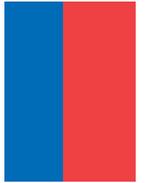
Notas:

-Presupuesto vigente; decretos totalmente tramitados a febrero.

a) El GORE Magallanes NO incluye FONDEMA.

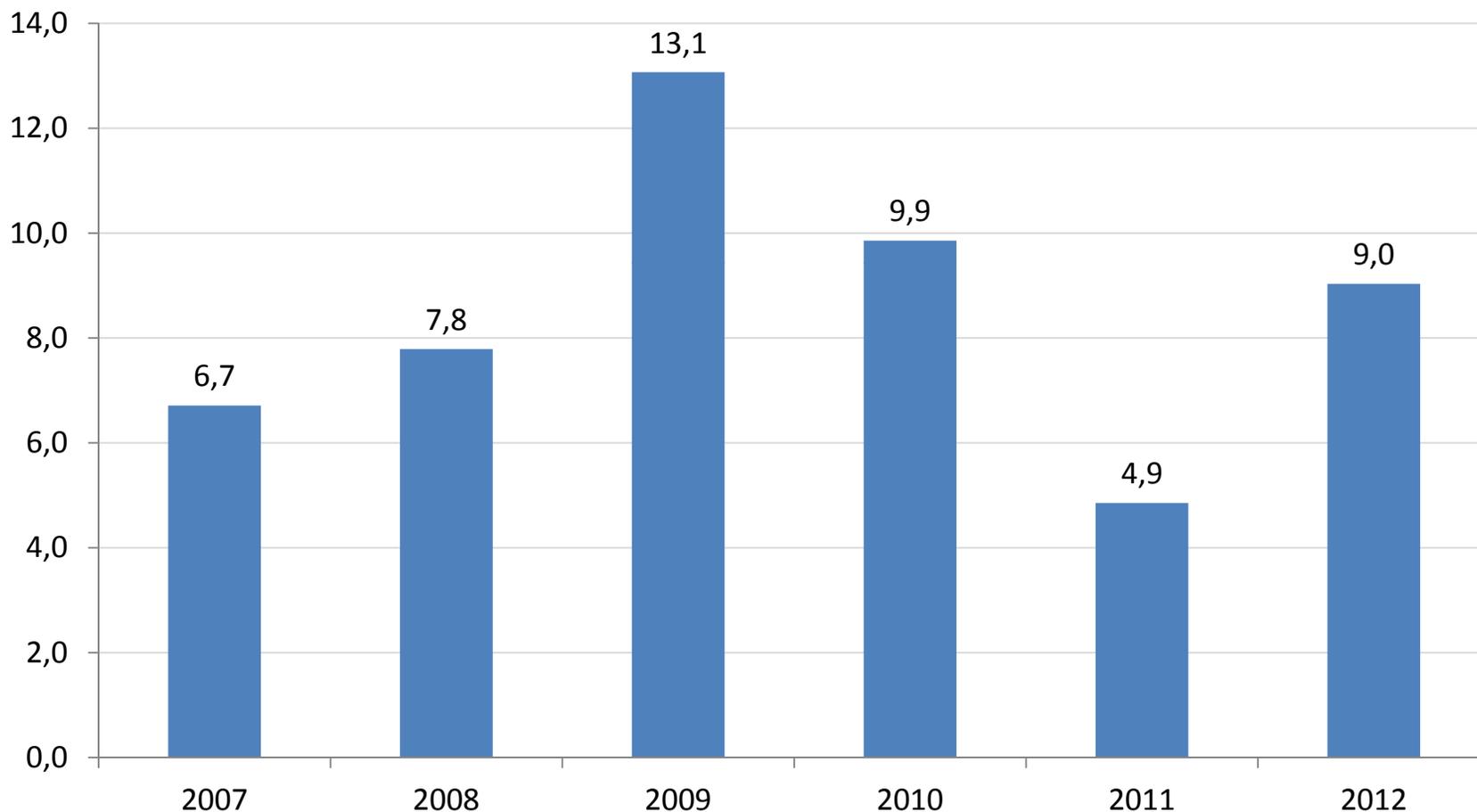


Gasto Presupuestario: Porcentaje de avance del Gasto de Capital Ejecutado Enero-Febrero 2007-2012



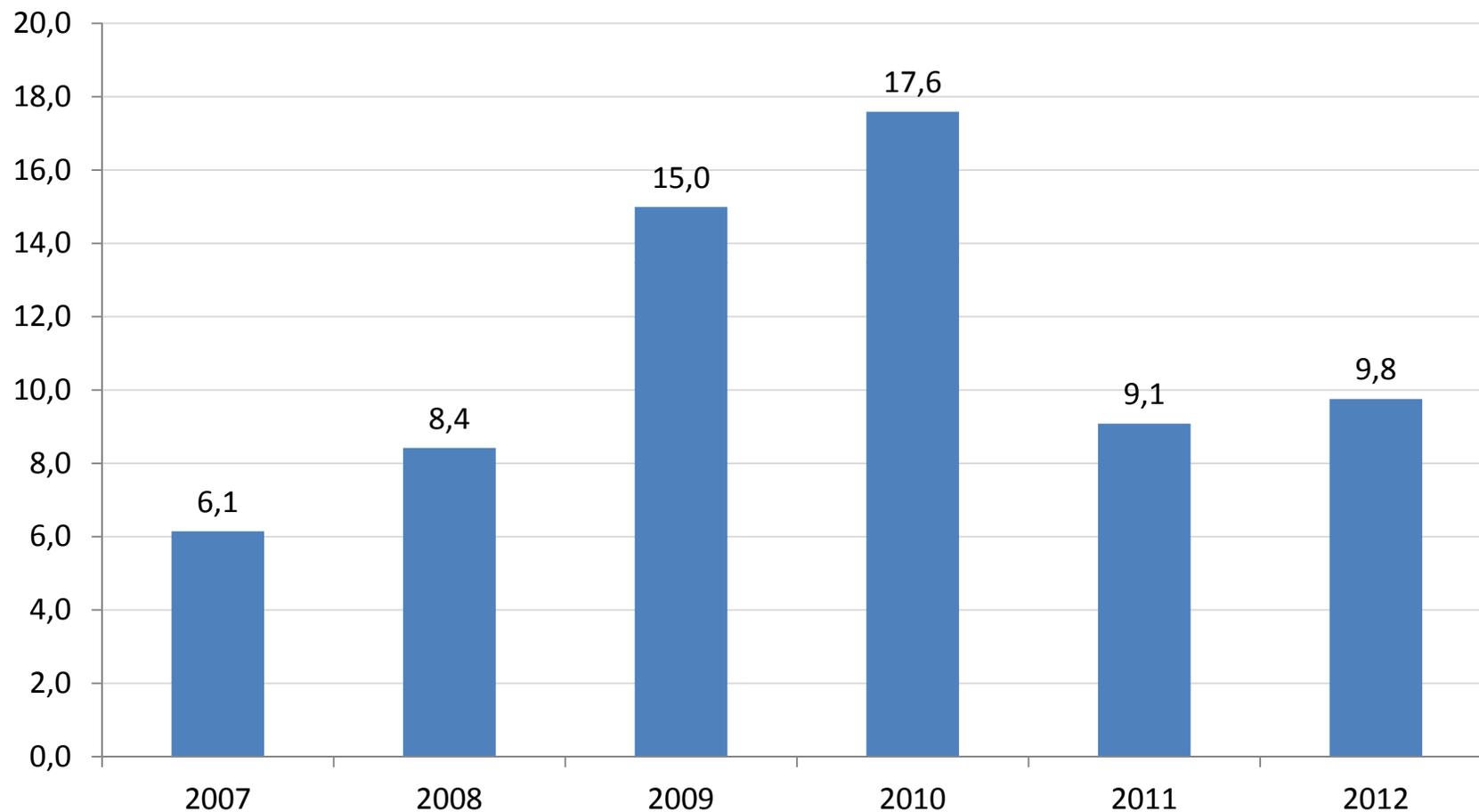
Obras Públicas

Porcentaje de avance del Gasto de Capital Ejecutado. Enero-Febrero 2007-2012



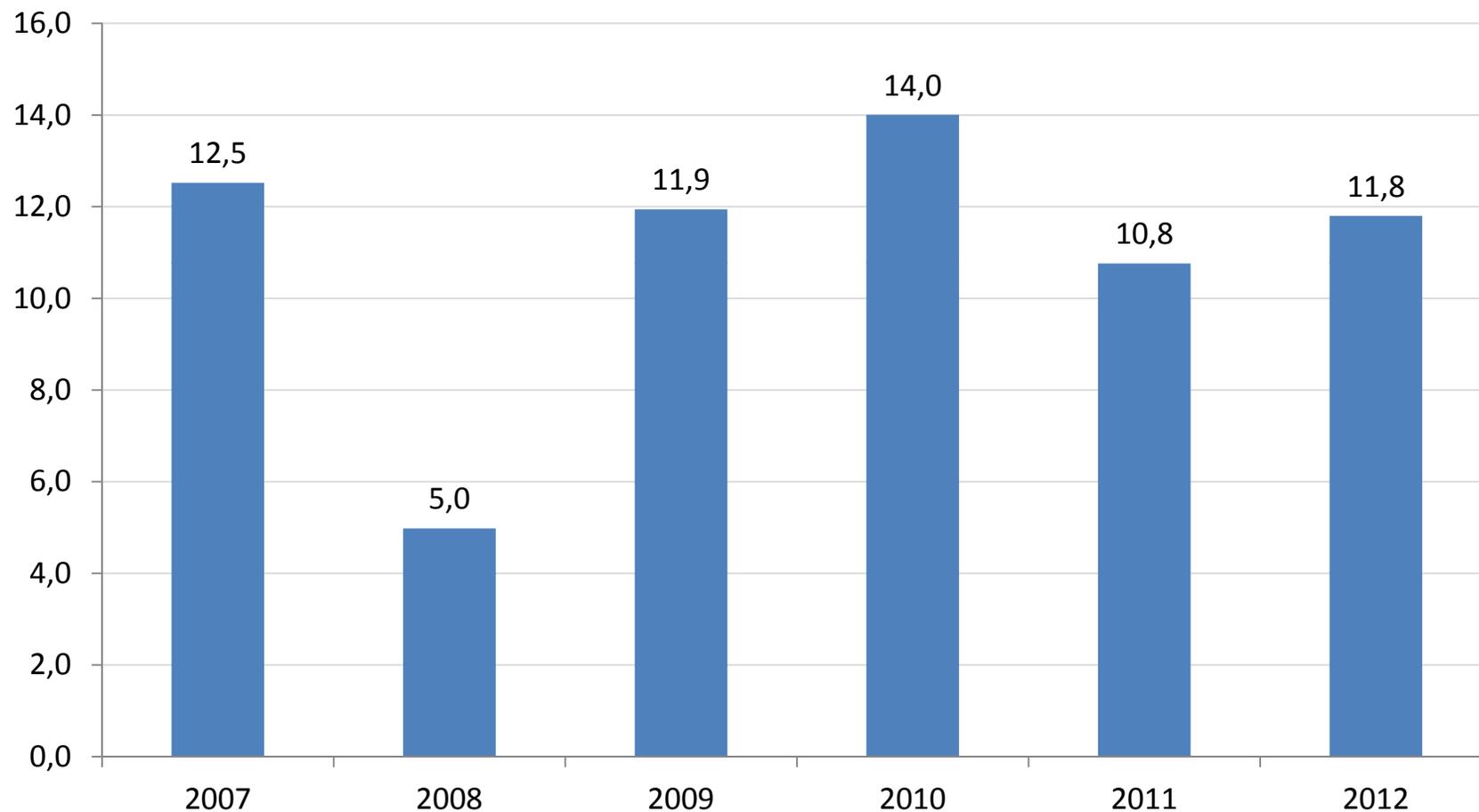
Vivienda

Porcentaje de avance del Gasto de Capital Ejecutado. Enero-Febrero 2007-2012



Educación

Porcentaje de avance del Gasto de Capital Ejecutado. Enero-Febrero 2007-2012



Síntesis



- La ejecución de los ingresos del Gobierno Central Presupuestario en el primer bimestre de 2012 supera a la de igual período de 2011. Sin embargo, es muy prematuro para sacar conclusiones respecto de lo que sucederá en el año, al menos hasta conocer el resultado de la Operación Renta.
- Durante el primer bimestre de 2012, el Gasto del Gobierno Central Presupuestario presenta un alto crecimiento anual, en términos reales. Sin embargo, este crecimiento responde en gran medida al efecto de una baja base de comparación.
- El porcentaje de ejecución del gasto del Gobierno Central Presupuestario durante el primer bimestre de este año se encuentra en línea con el porcentaje de avance histórico y es superior al del mismo período de 2011.



Ejecución Presupuestaria

Año 2012



**Gobierno
de Chile**

Ministerio de
Hacienda/

Dirección de
Presupuestos

Abril de 2012