

EJECUCIÓN GOBIERNO CENTRAL TOTAL al mes de julio 2017

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

El resultado neto del Gobierno Central Total acumulado al mes de julio 2017 corresponde a un déficit de \$987.993 millones, con un aumento de los ingresos totales de 4,2% real respecto de igual período de 2016 y con un alza en los gastos de 5,1%, en relación a igual período.

	Millones de pesos	Variación real anual
Ingresos	21.960.100	4,2%
Gastos	22.948.093	5,1%
Balance	-987.993	-

II. Ingresos del Gobierno Central a julio 2017

El incremento observado de 4,2% en los ingresos acumulados a julio se debe, en gran parte, al crecimiento acumulado de 4,1% real de los Ingresos Tributarios, que representan 83,3% de la recaudación total. Este se compone de un importante incremento en la recaudación de las mineras privadas, equivalente a 17,8 veces la recaudación de igual período en el año 2016, y de un crecimiento real de 2,3% 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 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 que se observa tanto en los contribuyentes mineros, como en 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 julio de 7,6%, producto del incremento del precio del cobre que ha sido aún más significativo en los últimos meses. De esta forma el precio promedio en el período enero-julio asciende a US\$/lb2,62, mientras que en igual período 2016, este promedió US\$/lb2,14.

Las Imposiciones previsionales muestran una variación real anual acumulada a julio de 8,1% 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 julio disminuyeron un 7,7% real respecto del mismo período del ejercicio anterior. Los ingresos derivados de Donaciones presentaron un crecimiento real de 17,5% y los Ingresos de operación

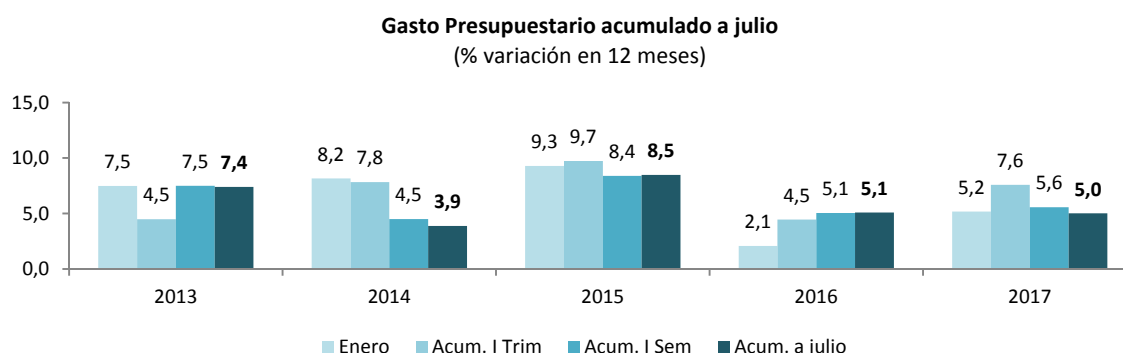
una variación de 0,6% real respecto del mismo período del año anterior. Finalmente, la categoría Otros ingresos mostró una variación real de 7,4% en relación a lo acumulado a julio 2016.

III. Gasto del Gobierno Central Total a julio 2017

El gasto total acumulado al mes de julio creció un 5,1% en relación a igual período de 2016. Esta variación se compone de un incremento de 5,0% del gasto presupuestario y un aumento de 255,9% del gasto extrapresupuestario. Se debe destacar que si bien el gasto en términos acumulados al primer semestre mostró un crecimiento de 5,7%, durante el mes de julio se registró un moderado incremento de 1,9%, con lo cual se puede esperar una convergencia hacia el nivel de crecimiento proyectado para este año.

III.1 Gasto del Gobierno Central Presupuestario a julio 2017

El incremento real acumulado del gasto del Gobierno Central Presupuestario es de 5,0% respecto de igual período del año anterior, lo que representa uno de los menores crecimientos registrados en los últimos 5 años para igual período, sólo siendo menor durante 2014 (ver gráfico).



El gasto en transacciones que afectan al patrimonio neto del Gobierno Central Presupuestario (Gasto Corriente), creció 6,5% 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 3,0% real respecto de lo acumulado a julio 2016.

Gasto Presupuestario
Variación real en 12 meses a julio por componentes

Gasto Corriente	6,5%
Personal	6,2%
Bienes y servicios de consumo y producción	2,7%
Intereses	11,3%
Subsidios y donaciones	8,1%
Prestaciones previsionales	4,2%
Otros	41,0%
Gastos de Capital	-3,0%
Inversión	-7,7%
Transferencias de capital	2,0%
Gasto Presupuestario Total	5,0%

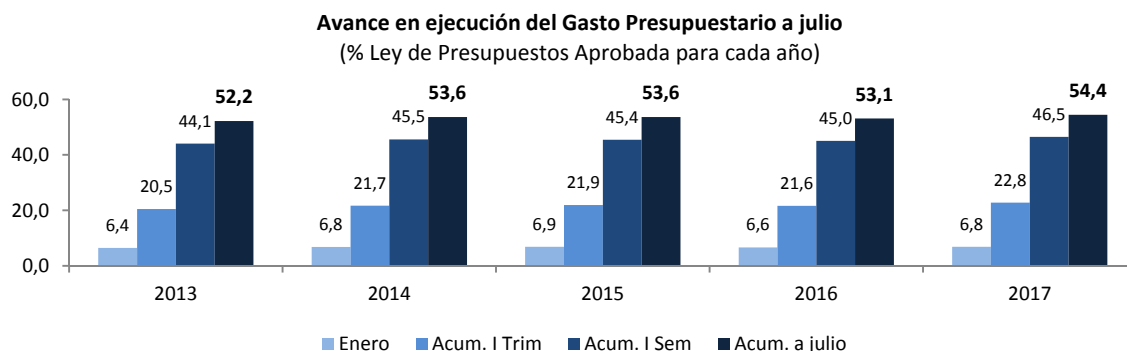
Destacan por su incidencia, el incremento del gasto en Subsidios y donaciones, y el gasto en Personal. En cuanto al mayor gasto en Subsidios y donaciones, está explicado principalmente por el aumento en el gasto ejecutado por el Ministerio de Educación (representa 51,3% del incremento) y en menor medida por el Ministerio de Salud (21,3% del mayor gasto).

En cuanto al aumento del gasto en Personal acumulado a julio, éste se explica esencialmente por el crecimiento en el gasto del Ministerio de Salud (representando 54,8% del aumento), debido a incrementos de asignaciones, una mayor dotación y nuevas leyes que fueron aprobadas en 2016 con impacto en 2017.

La variación real del Gasto de Capital a julio de -3,0% respecto de igual período del ejercicio anterior, se compone de una disminución real de 7,7% en las iniciativas de inversión y un aumento de 2,0% en transferencias de capital con respecto de lo observado a igual período del año anterior.

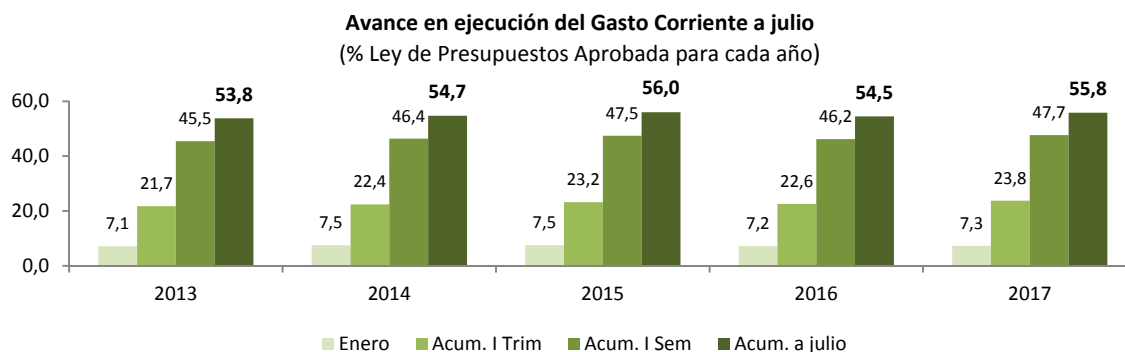
III.2 Avance Ejecución Presupuestaria a julio 2017

La ejecución presupuestaria acumulada a julio 2017 muestra un avance de 54,4%, el mayor porcentaje de ejecución observado al mismo mes de los últimos 5 años como se aprecia en el siguiente gráfico.



Gasto Corriente a julio de 2017

El avance de los gastos corrientes a julio de 2017 alcanzó a 55,8% 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 julio 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 (63,8%), Interior (61,5%) y Trabajo (59,9%), 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⁾

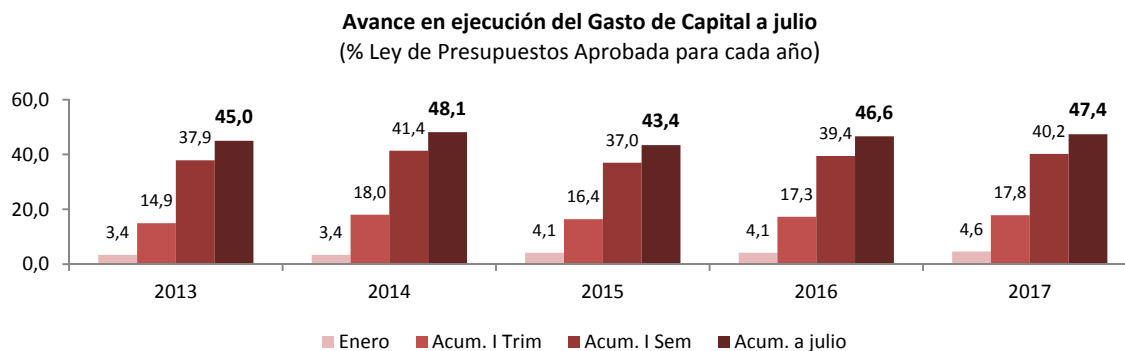
(millones de pesos y % de ejecución sobre Ley Aprobada)

Ministerios	Ley de Pptos. 2017	Ejecución a Julio	% Avance a Julio		Variación % real anual
			2017	2016	
TOTAL	34.999.690	19.539.474	55,8%	54,5%	6,5%
Salud	6.744.991	4.306.487	63,8%	63,0%	10,0%
Interior	1.811.459	1.114.736	61,5%	59,4%	4,6%
Trabajo	6.476.515	3.876.838	59,9%	59,3%	3,2%
Defensa	1.631.403	903.672	55,4%	56,2%	-1,0%
Educación	9.045.825	4.628.276	51,2%	50,7%	8,0%

(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 julio de 2017

Hasta el mes de julio, se registra un porcentaje de avance del Gasto de Capital de 47,4%, 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 Vivienda, con un avance de 56,8%, Obras Públicas con una tasa de ejecución de 50,1% e Interior con un porcentaje de avance de 44,7% con respecto a la Ley Aprobada. Por su parte, si bien el Ministerio de Salud presenta una tasa de ejecución a julio relativamente baja, ésta es superior a la registrada a julio 2016, y además muestra un crecimiento real acumulado de 7,7% 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 al del 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 Julio	% Avance a Julio		Variación % real anual
			2017	2016	
TOTAL	6.879.987	3.260.963	47,4%	46,6%	-3,0%
Vivienda	1.738.839	988.301	56,8%	52,3%	7,8%
Obras Públicas	2.066.333	1.036.206	50,1%	52,5%	-8,1%
Interior	1.343.306	600.599	44,7%	44,2%	-2,3%
Salud	432.910	170.124	39,3%	27,2%	7,7%
Educación	423.560	161.187	38,1%	42,9%	-12,8%

(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 julio de este año asciende a \$586.628 millones, lo que representa un avance respecto de la Ley Vigente de 54,5%, inferior al 57,2% observado al mismo mes de 2016, con una variación real negativa de 2,3%.

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 (70,7%), la II Región de Antofagasta (67,0%), y la XII Región de Magallanes (60,4%).

Mientras que entre las regiones que presentan una menor tasa de ejecución acumulada al mes de julio están la V Región de Valparaíso (46,5%), la XIV Región de Los Ríos (46,6%), y la I Región de Tarapacá (47,1%).