



Senado de la Provincia de Mendoza

Área de Análisis de Presupuesto y Hacienda

Ejecución Presupuestaria Mensual

Período: enero a mayo de 2017

RESUMEN EJECUTIVO

- El presente informe analiza los recursos y erogaciones de la Administración Pública Provincial entre **enero y mayo de 2017**.
- El resultado operativo de los cinco primeros meses de 2017 fue de \$2.127.
- Los recursos totales ascendieron a \$24.826, lo que representa un 34% de crecimiento interanual acumulado.
- Los egresos totales acumulados a mayo alcanzaron los \$22.699, exhibiendo un aumento del 41% respecto al mismo período del año anterior.
- Dentro de los recursos corrientes, los de origen nacional aumentaron un 40% respecto al acumulado del año anterior, mientras que los de origen provincial se incrementaron en un 31%. Se o que se intensifica el comportamiento que viene desde febrero, donde los de origen nacional crecen más que los de origen provincial.
- Los recursos de origen provincial estuvieron impulsados por un aumento del 28% en la recaudación de ingresos brutos, por el impuesto automotor que creció un 36% y por otros ingresos no tributarios que se incrementaron en un 30%. El aumento de los recursos de origen nacional se explica por un incremento del 40% en la coparticipación federal y un 102% de crecimiento para los aportes no reintegrables.
- Dentro de los gastos, los de capital tuvieron un crecimiento mucho mayor a los corrientes, acumulando un incremento del 194% en el primer caso contra un 37% de los segundos.
- El incremento interanual acumulado del gasto en personal fue de 29% en los cinco primeros meses del año, siendo el crecimiento más bajo de las erogaciones corrientes.
- El incremento de las erogaciones de capital se explica por la inversión en obra pública, la cual creció un 208%. Además, la inversión financiera se incrementó en 307% respecto al mismo período del año anterior.

I. Recursos, Egresos y Resultados

La Administración Pública Provincial (APP) registró un resultado operativo de \$2.127 millones en los cinco primeros meses del año, lo que implica una disminución del 13% respecto al mismo período del año 2016.

Los recursos totales alcanzaron los \$24.826 millones, aumentando un 34% en comparación al acumulado de los cinco primeros meses del año anterior. Los egresos totales llegaron a los \$22.699 millones en el mismo período, lo que implica un incremento del 41% interanual.

Ingresos, gastos y resultado operativo acumulados de la Administración Pública Provincial

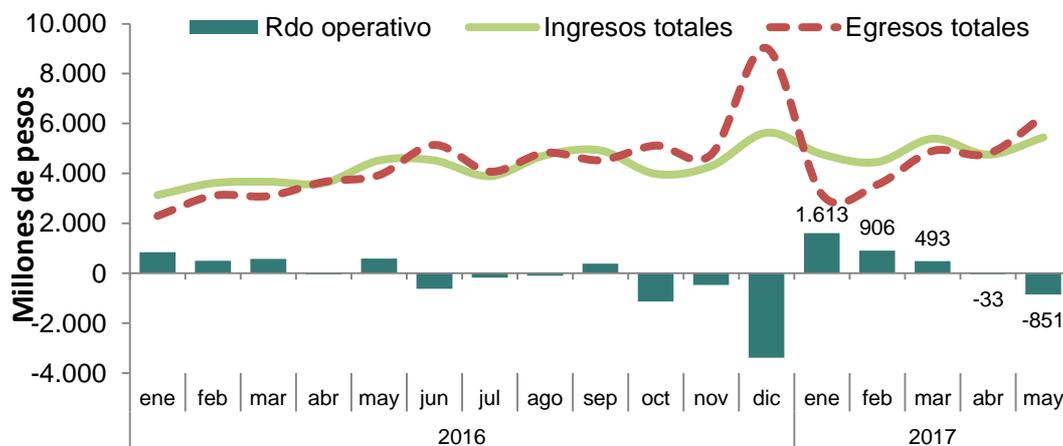
Ejecución Presupuestaria - Resultados <i>Base devengado, en millones de \$</i> Caracteres 1,2,3, ATM y EMT	Presupuesto Votado	% Ejecutado	Ejecución Acumulada		Variación Interanual
	2017	may-17	may-17	may-16	may-17
Ingresos Totales	62.878	39%	24.826	18.545	34%
Egresos Totales	66.958	34%	22.699	16.088	41%
Resultado Operativo	-4.080	-52%	2.127	2.458	-13%

Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada 16/06/2017).

En relación al presupuesto votado, los ingresos acumulados hasta mayo alcanzaron el 39% de lo presupuestado para todo el año (\$62.878 millones), mientras que se gastó un 34% de lo que permite el presupuesto, que llega a los \$66.958 millones.

Aunque se da un superávit operativo acumulado desde enero a mayo, en el mes de abril se registró un déficit de \$33 millones y en el mes de mayo el resultado también es negativo, por \$851 millones.

Ingresos, egresos y resultado operativo de la APP. Ejecución mensual.



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada 16/06/2017).

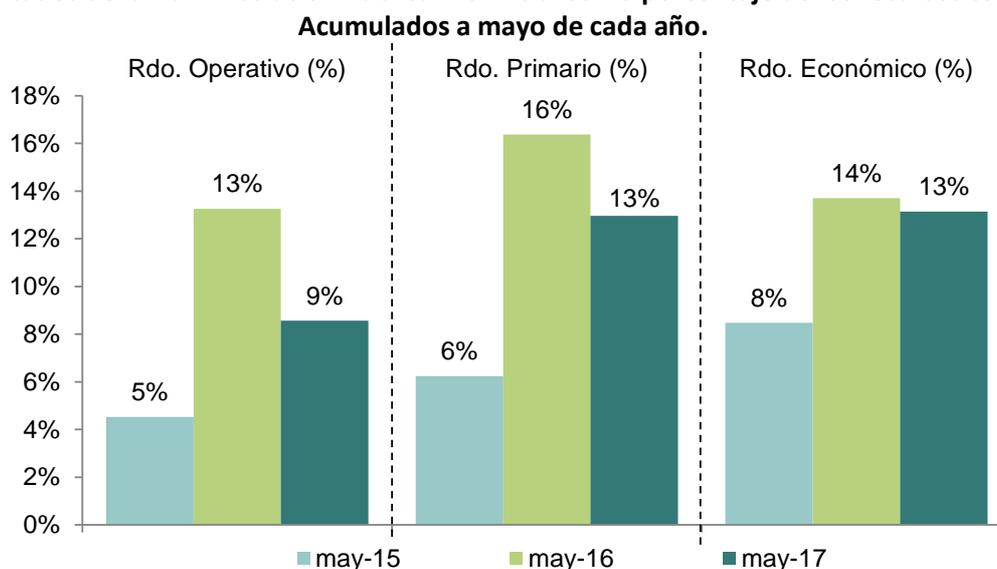
Para evitar la distorsión en las finanzas públicas causada por el efecto inflación, entre otros, se pueden utilizar indicadores que miden los resultados en relación a los recursos totales.

El resultado operativo acumulado a mayo en relación a los recursos totales fue de un superávit del 9%, menor al registrado en 2016, cuando alcanzó el 13%.

El resultado primario, que no tiene en cuenta intereses y gastos de la deuda, representó un superávit del 13% de los recursos totales, mientras que en 2016 fue del 16%.

El resultado económico (muestra el balance relacionado con el funcionamiento general del gobierno, es decir, antes de la realización de inversión en capital) como porcentaje de los recursos es alrededor del 13% tanto para el acumulado hasta mayo de 2016 y 2017. En conclusión, los tres indicadores son superiores a los registrados en el año 2015, aunque muestran una caída con respecto al 2016.

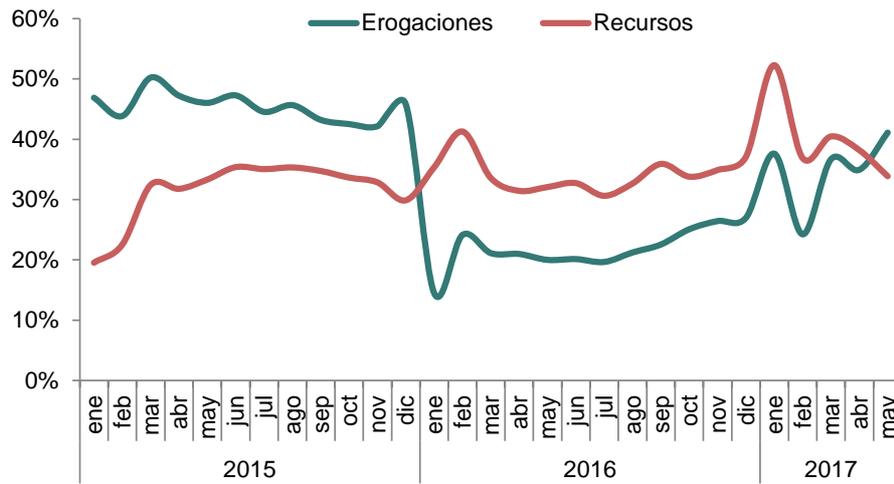
Resultados de la Administración Pública Provincial como porcentaje de los recursos totales.



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 16/06/2017).

Como se observa en el siguiente gráfico, mientras que en 2016 y los primeros cuatro meses de 2017 los recursos crecieron más que los gastos, en mayo de 2017 esto se invierte, por el aumento en erogaciones en conjunto con un menor incremento de los ingresos.

Tasa de crecimiento de los gastos y los ingresos totales acumulados.



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 16/06/2017).

II. Ingresos de la Administración Pública Provincial

Los recursos totales de la APP alcanzaron los \$24.826 millones en los primeros cinco meses del año, lo que significa un incremento del 34% interanual.

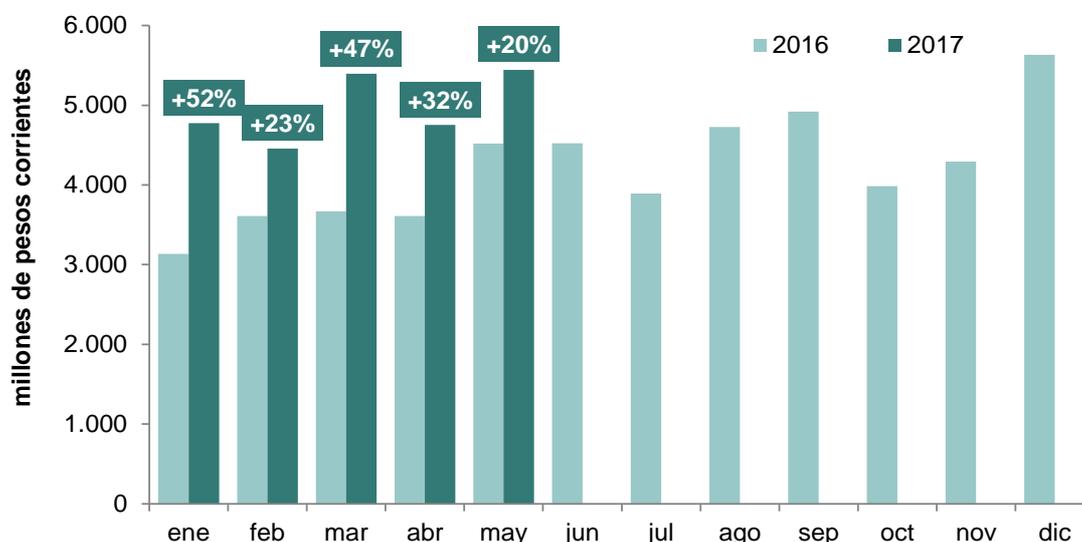
Ingresos de la Administración Pública Provincial. Acumulado a mayo de 2017.

Ejecución Presupuestaria - Recursos <i>Percibido, en millones de \$</i> Caracteres 1,2,3, ATM y EMT	Presupuesto Votado	% Ejecutado	Ejecución Acumulada		Variación Interanual	% Part. Relativa
	2017	may-17	may-17	may-16	may-17	may-17
Recursos Corrientes	60.986	40%	24.495	18.057	36%	99%
<i>De Origen Provincial</i>	29.327	42%	12.350	9.401	31%	50%
Tributarios	20.416	43%	8.753	6.643	32%	35%
Ingresos Brutos	15.924	40%	6.302	4.933	28%	25%
Automotor	1.436	61%	880	649	36%	4%
Inmobiliario	838	63%	526	402	31%	2%
Sellos y Tasas de Justicia	2.176	47%	1.022	645	59%	4%
Otros Tributarios	42	54%	23	15	55%	0%
No Tributarios	8.912	40%	3.597	2.757	30%	14%
Regalías	3.407	38%	1.288	1.404	-8%	5%
Otros	5.505	42%	2.309	1.353	71%	9%
<i>De Origen Nacional</i>	31.658	38%	12.145	8.656	40%	49%
Coparticipación Federal	18.182	38%	6.820	4.863	40%	27%
Regímenes Especiales Nacionales	8.931	39%	3.483	2.845	22%	14%
Otros Automáticos	1.235	47%	581	325	79%	2%
Aportes No Reintegrables	3.311	38%	1.261	623	102%	5%
Recursos de Capital	1.892	18%	331	489	-32%	1%
Ingresos Totales	62.878	39%	24.826	18.545	34%	100%

Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 16/06/2017).

En el gráfico siguiente se observa que el incremento de los recursos no ha sido estable a lo largo del año. En efecto, mientras que los ingresos crecieron de forma significativa en los meses de enero y marzo, se destaca que en el mes de mayo han tenido el menor aumento interanual, registrando un 20% de crecimiento.

Ingresos de la Administración Pública Provincial. Valores de cada mes y variación interanual.



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 16/06/2017).

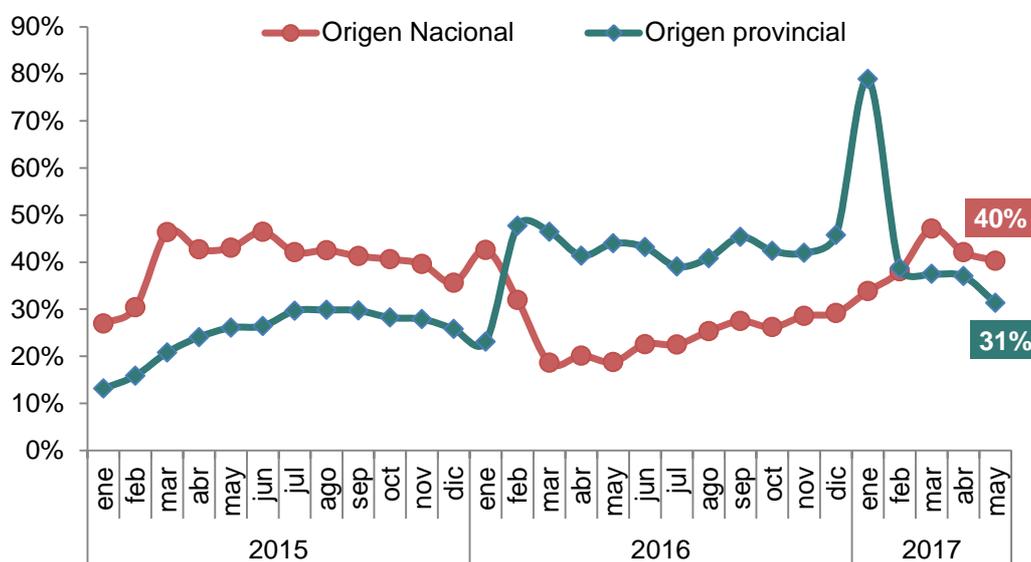
El incremento acumulado en el año de los recursos totales, es explicado por el aumento de los ingresos corrientes (36%), ya que los de capital muestran una caída del 32% respecto del mismo período del año anterior.

II. 1 Recursos Corrientes

En los cinco primeros meses del año la participación relativa de los recursos corrientes en los totales fue del 99%. Aproximadamente la mitad de estos ingresos provienen de fuentes provinciales, mientras que la otra parte es de origen nacional. Entre las primeras, el que tiene una mayor incidencia son los ingresos brutos, al explicar el 25% de los ingresos totales. Dentro de los de origen nacional, el de mayor peso relativo es la coparticipación federal al representar el 27% de los recursos de la provincia.

En 2016 las tasas de crecimiento de los recursos de origen provincial fueron mayores que las de origen nacional, contrario a lo ocurrido en 2015. A partir de febrero de 2017 la situación es similar al año 2015, donde crecen más los ingresos de origen nacionales que los de origen provincial.

Variación interanual de los recursos de origen nacional y provincial, acumulados en cada mes.



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 16/06/2017).

Recursos de origen provincial

Los ingresos tributarios constituyen el componente más importante de los recursos de origen provincial. Entre estos, el impuesto a los ingresos brutos es el tributo con mayor participación en los recursos (25%), el cual creció un 28% respecto al mismo período del año anterior.

La recaudación de los impuestos inmobiliario y automotor, con un participación del 4% y el 2% respectivamente, crecieron un 31% en el primer caso y un 36% en el segundo. Los ingresos por sellos y tasas de justicia, que tienen una participación en los recursos del 4%, se incrementaron en 59% interanual acumulado.

Los ingresos no tributarios, compuestos por regalías y otros, crecieron un 30%. Las regalías, que representan un 5% en los ingresos totales, tuvieron una caída del 8%, lo que se debió a la estabilidad del dólar, la caída de la producción de petróleo en los últimos meses y la disminución en el precio interno.

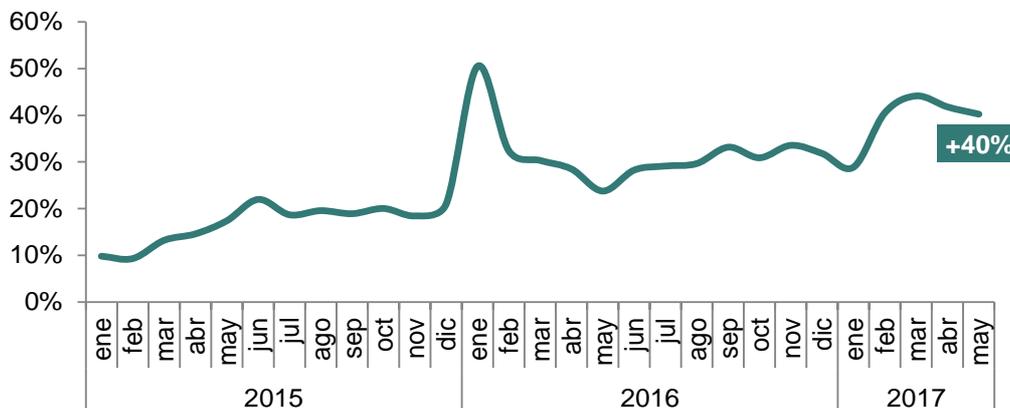
Es importante aclarar que los recursos de origen provincial han disminuido su crecimiento en el mes de mayo. Esto se debe al bajo incremento interanual entre mayo 2016 y mayo 2017, que fue del 12%, mientras que hasta abril estaba creciendo al 37%. Los recursos que explicaron esta caída fueron ingresos brutos, regalías y otros no tributarios, los cuales tuvieron una variación interanual en mayo que fue significativamente menor al crecimiento que venían teniendo en los primeros cuatro meses del año.

Recursos de origen nacional

El componente más importante dentro de los recursos que provienen de la Nación, es la coparticipación federal (con una participación del 27% en los ingresos totales). Este concepto registra un aumento del 40% comparado con los primeros cinco meses de 2016.

Es importante destacar que desde 2015 el incremento interanual acumulado es cada vez mayor para la coparticipación federal. Un factor que está influyendo es el acuerdo entre la Nación y las Provincias que implica dejar paulatinamente de detraer fondos de la masa coparticipable para financiar al Sistema de Seguridad Social.

Variación interanual de los ingresos por coparticipación federal, del acumulado a cada mes.



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 16/06/2017).

Considerando los otros ingresos de origen nacional, los recursos para el fondo nacional de incentivo docente, cuya participación es del 2%, se incrementaron un 82%. Los ingresos provenientes de la coparticipación vial aumentaron un 66% y los aportes no reintegrables crecieron un 102% (es importante aclarar que este gran incremento se debe en parte a que el monto en 2016 fue bajo, ya que en los primeros cinco meses de ese año se registró una caída del 43% respecto al mismo período de 2015).

El aumento más bajo correspondió a los ingresos por regímenes especiales, que subieron un 22%. Estos tienen una participación del 14% en los recursos totales.

II. 2 Recursos de Capital

Los recursos de capital tienen una pequeña incidencia en las finanzas provinciales, ya que representaron sólo el 1% de los recursos totales.

Los ingresos de capital acumulados hasta mayo cayeron un 32% comparado con el mismo período del año anterior. Estos recursos están explicados casi en su totalidad por el Fondo Federal Solidario de la Soja, que provienen de las retenciones a este producto que coparticipa la Nación. Estos ingresos están cayendo en el año, contraídos por la estabilidad del dólar y por el atraso de la cosecha, acumulando una disminución del 21% interanual en el mes de mayo.

III. Erogaciones de la Administración Pública Provincial

Los egresos totales de la Administración Pública de la Provincia (APP) acumulados en los primeros cinco meses del año llegan a los \$22.699 millones, lo que representa un aumento del 41% respecto al mismo período del año anterior.

Gastos de la Administración Pública Provincial. Mayo de 2017.

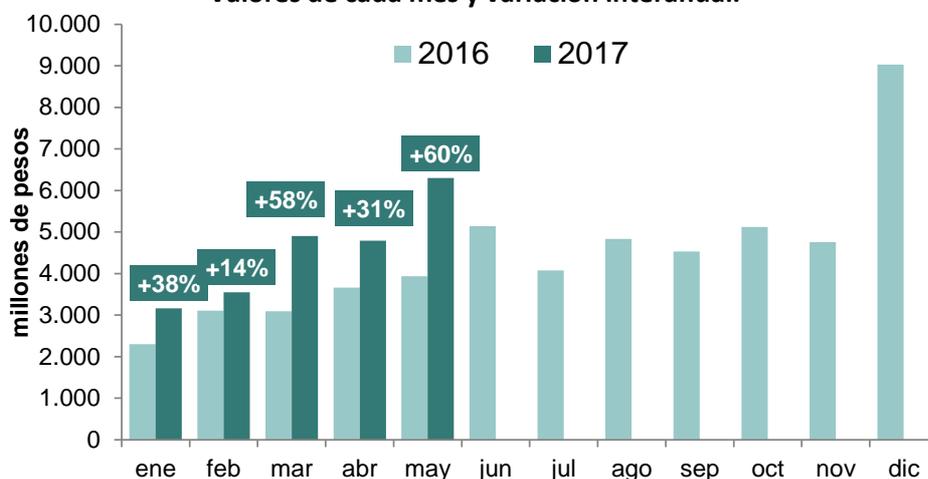
Ejecución Presupuestaria - Erogaciones <i>Base devengado, en millones de \$ Caracteres 1,2,3, ATM y EMT</i>	Presupuesto Votado	% Ejecutado	Ejecución Acumulada		Variación Interanual	% Part. Relativa
	2017	may-17	may-17	may-16	may-17	may-17
Erogaciones Corrientes	61.562	34%	21.231	15.515	37%	94%
Personal	35.144	35%	12.366	9.568	29%	54%
Bienes Corrientes	2.142	26%	549	424	30%	2%
Servicios	6.134	25%	1.508	958	57%	7%
Intereses y Gastos de la Deuda	2.416	45%	1.090	580	88%	5%
Transferencias a Municipios y Otros	15.717	36%	5.714	3.984	43%	25%
Municipios	9.484	40%	3.830	2.524	52%	17%
Otras Transferencias	6.233	30%	1.884	1.460	29%	8%
Otras Erogaciones Corrientes	9	42%	4	2	76%	0%
Erogaciones de Capital	4.646	26%	1.216	414	194%	5%
Bienes de Capital	603	12%	70	23	201%	0%
Trabajos Públicos	2.383	28%	658	213	208%	3%
Otros	1.660	29%	489	177	176%	2%
Remesas ATM	627	38%	237	158	50%	1%
Remesas EMT	123	12%	15	0	-	0%
Egresos Totales	66.958	34%	22.699	16.088	41%	100%

Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 16/06/2017) y Ministerio de Hacienda.

Las erogaciones totales se explican en un 94% por egresos corrientes, mientras que solo un 5% son egresos de capital. El 1% restante le corresponde a las remesas que transfirió la APP a Administración Tributaria Mendoza (ATM) y al Ente Mendoza Turismo (EMT).

Como se observa en el siguiente gráfico, los gastos totales a mayo crecieron un 60% respecto a lo erogado en el mismo mes del año anterior, alcanzando los \$6.296 millones. Este 60% representa el mayor incremento interanual en lo que va de 2017.

Gastos de la Administración Pública Provincial. Valores de cada mes y variación interanual.



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 16/06/2017).

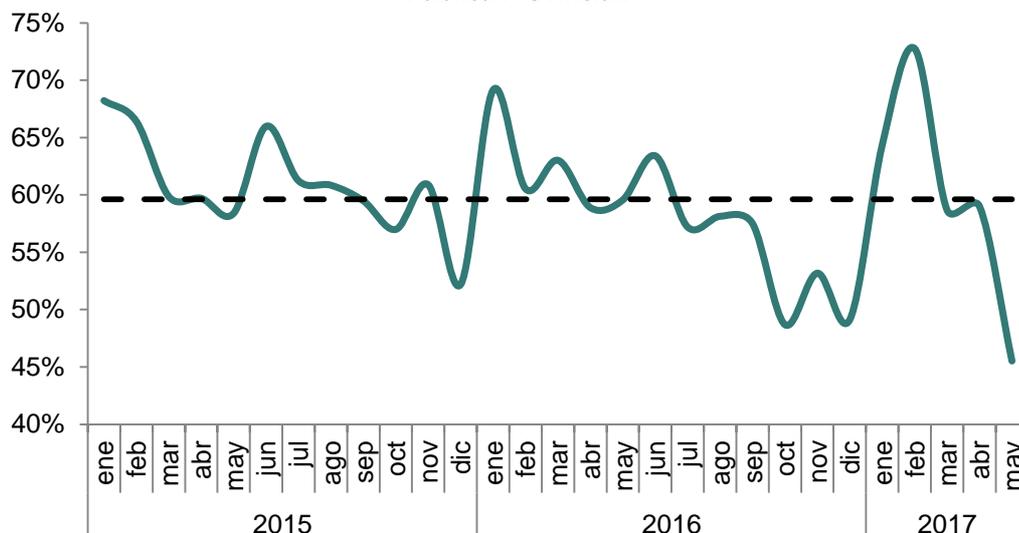
Considerando los egresos respecto a lo presupuestado, hasta mayo se ha erogado un 34% de lo permitido para gastar en el año, lo que corresponde a un 34% para el caso de las erogaciones corrientes y solo un 26% para los gastos de capital. Por otro lado, de las remesas a ATM se ha utilizado el 38% del presupuesto votado y un 12% fue utilizado de lo presupuestado para las remesas de EMT.

III. 1 Erogaciones Corrientes

Las erogaciones corrientes son aquellas que realiza el Estado provincial para mantener su funcionamiento cotidiano. Incluye el pago de sueldos, compra de bienes y servicios, la transferencia de dinero a municipios y otros entes, así como también el pago de intereses de la deuda pública.

Los egresos corrientes presentaron una participación del 94% en los gastos totales en los primeros cinco meses, y su incremento interanual acumulado fue del 37%. Dentro de estos, las erogaciones por personal son las de mayor peso relativo y crecieron un 29% en relación a 2016. Es importante señalar que ha sido el concepto del gasto que ha tenido un menor incremento en mayo, lo que la ha hecho perder peso relativo, como se observa en el siguiente gráfico. En efecto, entre 2015 y 2017 los gastos en personal han explicado el 60% de las erogaciones corrientes, mientras que en mayo de este año llegan sólo al 46%.

Gasto en personal en términos de las erogaciones corrientes de la Administración Pública Provincial.



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 16/06/2017).

El segundo componente con mayor peso relativo en los gastos corrientes son las transferencias, que incluyen las que se destinan a municipios y a otros entes. El total de transferencias se incrementó un 43% respecto al mismo período del año anterior.

El concepto que va a municipios creció un 52% interanual, mientras que las transferencias a otros entes públicos y privados aumentaron un 29%.

Los intereses y gastos de la deuda presentan un importante incremento del 88% interanual acumulado, explicado porque en el mes de mayo se realizaron importantes pagos por este concepto por un total de \$ 878 millones, lo que representa un monto cuatro veces mayor a lo que se había pagado en los primeros cuatro meses del año.

El pago de servicios, que tiene una participación del 7%, aumentó un 57% respecto al mismo período del año anterior, mientras que el gasto en bienes corrientes se incrementó en un 30%.

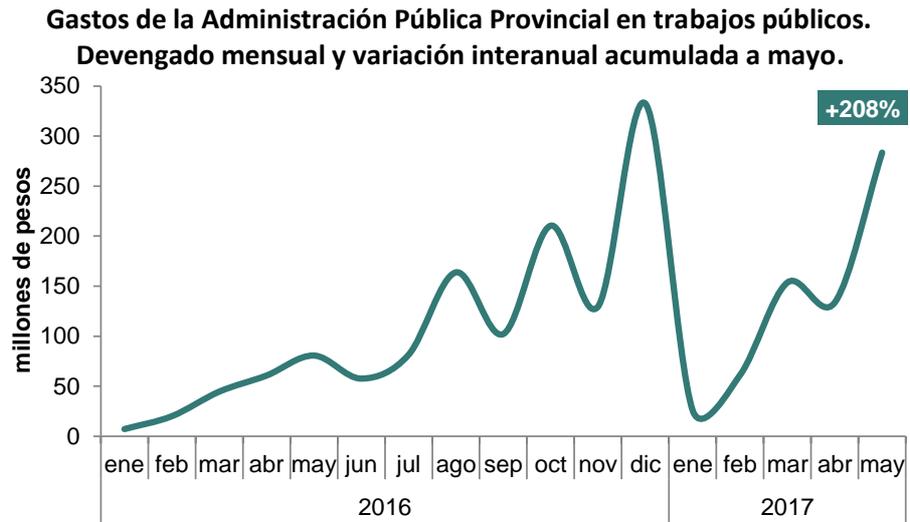
III. 2 Erogaciones de Capital

Las erogaciones de capital hacen referencia a la inversión del Estado e incluyen gastos en bienes de capital, obra pública, inversiones financieras y transferencias de capital. El incremento interanual acumulado de las erogaciones de capital fue de un 194%, lo que se explica en gran parte por el bajo gasto en capital de 2016.

En los cinco primeros meses de 2017, los egresos de capital tuvieron una participación del 5,4% en las erogaciones totales. Comparado con el del mismo período del 2016, que solo alcanzó el 2,6%, se observa que se ha más que duplicado la participación relativa de los gastos de capital.

El concepto con mayor peso relativo en los egresos de capital es la obra pública, cuyo crecimiento es de 208% en los primeros cinco meses de 2017 en relación al mismo período de 2016. En segundo lugar se encuentran las inversiones financieras, las cuales registraron un aumento del 304%.

El tercer componente más importante son las transferencias de capital, las cuales aumentaron un 94%. En último lugar, con una pequeña participación, los gastos en bienes de capital tuvieron un crecimiento del 201% interanual acumulado.



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 16/06/2017).

ANEXO I: Ejecución Consolidada: Administración Central, Organismos Descentralizados, Cuentas Especiales, ATM y EMT.
Base Devengado. Acumulado al final de cada mes.

Ejecución Presupuestaria Base devengado, en millones de \$ Caracteres 1,2,3, ATM y EMT	Presupuesto Votado	% Ejecutado	Ejecución Acumulada		Variación Interanual	% Part. Relativa
	2017	may-17	may-17	may-16	may-17	may-17
I. Recursos Corrientes	60.986	40%	24.495	18.057	36%	99%
<i>De Origen Provincial</i>	29.327	42%	12.350	9.401	31%	50%
Tributarios	20.416	43%	8.753	6.643	32%	35%
Ingresos Brutos	15.924	40%	6.302	4.933	28%	25%
Automotor	1.436	61%	880	649	36%	4%
Inmobiliario	838	63%	526	402	31%	2%
Sellos y Tasas de Justicia	2.176	47%	1.022	645	59%	4%
Otros Tributarios	42	54%	23	15	55%	0%
No Tributarios	8.912	40%	3.597	2.757	30%	14%
Regalias	3.407	38%	1.288	1.404	-8%	5%
Tasas Retributivas de Servicios	1.396	41%	568	446	27%	2%
Remesas del Instituto de Juegos y Casino	250	18%	46	33	40%	0%
Otros no Tributarios	3.859	44%	1.695	874	94%	7%
<i>De Origen Nacional</i>	31.658	38%	12.145	8.656	40%	49%
Coparticipacion Federal	18.182	38%	6.820	4.863	40%	27%
Regimenes Especiales Nacionales	8.931	39%	3.483	2.845	22%	14%
Ley 25.053 Fdo. Nac. de Incentivo Docente	1.005	47%	471	259	82%	2%
Coparticipacion Vial	229	48%	110	66	66%	0%
Aportes no Reintegrables	3.311	38%	1.261	623	102%	5%
II. Erogaciones Corrientes	61.562	34%	21.231	15.515	37%	94%
Personal	35.144	35%	12.366	9.568	29%	54%
Bienes Corrientes	2.142	26%	549	424	30%	2%
Servicios	6.134	25%	1.508	958	57%	6,6%
Intereses y Gastos de la Deuda	2.416	45%	1.090	580	88%	4,8%
Transferencias a Municipios y Otros	15.717	36%	5.714	3.984	43%	25%
Municipios	9.484	40%	3.830	2.524	52%	17%
Otras Transferencias	6.233	30%	1.884	1.460	29%	8%
Otras Erogaciones Corrientes	9	42%	4	2	76%	0%
III. Recursos de Capital	1.892	18%	331	489	-32%	1%
IV. Erogaciones de Capital	4.646	26%	1.216	414	194%	5%
Bienes de Capital	603	12%	70	23	201%	0%
Trabajos Publicos	2.383	28%	658	213	208%	3%
Transferencias	1.246	17%	212	109	94%	0,9%
al Sector Publico	1.246	17%	212	109	94%	0,9%
al Sector Privado	0	-	0	0	0%	0,0%
Inversion Financiera	414	67%	277	69	304%	1,2%
Prestamos	50	289%	143	17	748%	0,6%
Compra de Acciones, Titulos, Valores, Otros	274	49%	135	52	160%	0,6%
Otros	90	0%	0	0	0%	0,0%
Remesas ATM	627	38%	237	158	50%	1%
Remesas EMT	123	12%	15	0	-	0%
V. Ingresos Totales (I+III)	62.878	39%	24.826	18.545	34%	100%
VI. Egresos Totales (II+IV)	66.958	34%	22.699	16.088	41%	100%
VII. Resultado Operativo (V-VI)	-4.080	-52%	2.127	2.458	-13%	

Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 16/06/2017).