



Legislatura
MENDOZA

ÁREA DE ANÁLISIS DE PRESUPUESTO Y HACIENDA

PROYECTO DE PRESUPUESTO
NACIONAL 2017

PROYECTO DE LEY	MENSAJE	219 págs	<p>La economía argentina</p> <p>Las políticas presupuestarias para 2017</p> <p>El presupuesto de la administración nacional 2017</p> <p>Los otros entes del sector público nacional</p> <p>El presupuesto consolidado del sector público nacional</p> <p>Descripción del articulado del proyecto de ley</p>
	TEXTO	30 págs	<p>Título I. Disposiciones generales</p> <p>Capítulo I. Del Presupuesto de gastos y recursos de la Administración Nacional</p> <p>Capítulo II. De las normas sobre gastos</p> <p>Capítulo III. De las normas sobre recursos</p> <p>Capítulo IV. De los cupos fiscales</p> <p>Capítulo V. De la cancelación de deudas de origen previsional</p> <p>Capítulo VI. De las jubilaciones y pensiones</p> <p>Capítulo VII. De las operaciones de crédito público</p> <p>Capítulo VIII. De las relaciones con las provincias</p> <p>Capítulo IX. Otras disposiciones</p> <p>Capítulo X. De la ley complementaria permanente de presupuesto</p> <p>Título II. Presupuesto de gastos y recursos de la Administración Central</p> <p>Título III. Presupuesto de gastos y recursos de Organismos Descentralizados e Instituciones de la Seguridad Social</p>
	PLANILLAS	627 págs	<p>239 Planillas Anexas:</p> <ul style="list-style-type: none"> . Administración Central; Nacional; Descentralizados e Instituciones de la Seguridad Social . Distintos tipos de clasificadores del gasto. . Por Ministerio, Función, institución, ente, programa e inciso del gasto. . Por ubicación geográfica.

ESTIMACIÓN DE VARIABLES MACROECONÓMICAS

PROYECCIONES DE RECURSOS, GASTOS, DÉFICIT Y FINANCIAMIENTO

OBRAS PÚBLICAS PRINCIPALES

TRANSFERENCIAS A PROVINCIAS

Las estimaciones de variables macroeconómicas clave utilizadas son realistas.

- ✓ Las pautas de crecimiento, inflación y tipo de cambio coinciden con las estimaciones privadas.

Las proyecciones son consistentes con una transición hacia un modelo económico orientado hacia las Inversiones.

- ✓ Se proyecta un crecimiento mayor de las Inversiones que del Consumo.

Los cálculos resultan consistentes con los enunciados de la Política Monetaria.

- ✓ Se incluyen los límites al financiamiento desde el BCRA al Tesoro Nacional.
- ✓ Se proyecta un sendero decreciente de inflación.
- ✓ El tipo de cambio presenta una variación mayor a la inflación proyectada.

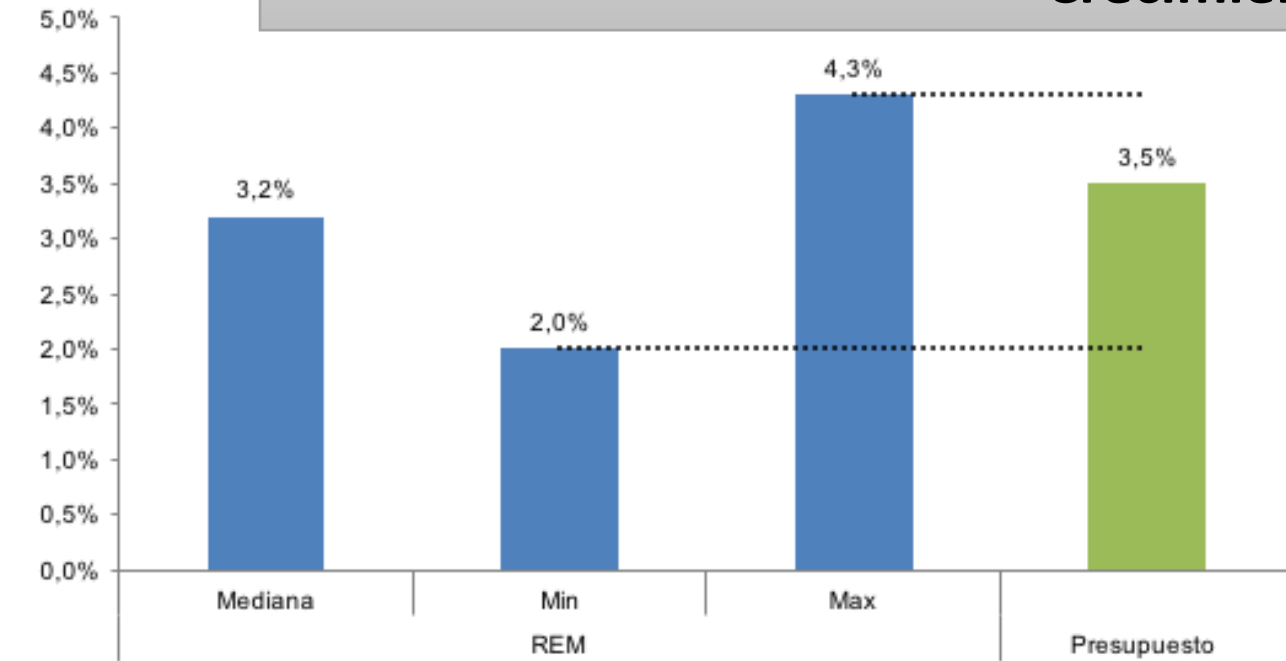
Los cálculos resultan consistentes con los enunciados de la Política Fiscal.

- ✓ Los ingresos estimados tienen en cuenta la devolución de fondos a provincias.
- ✓ Las erogaciones previstas incluyen la últimas medidas sociales y de promoción a la actividad.
- ✓ Los gastos por Inversión Pública y para Seguridad Social crecen por encima del promedio.

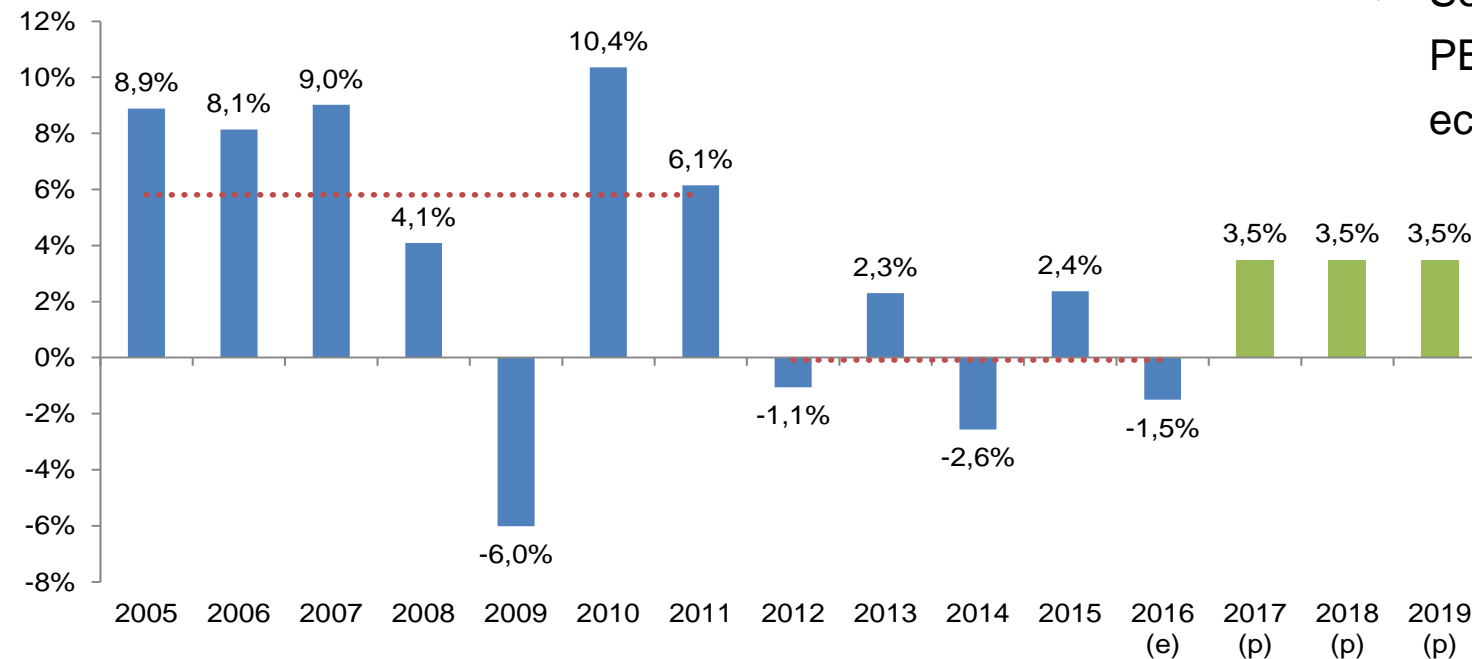
ESTIMACIÓN DE VARIABLES MACROECONÓMICAS

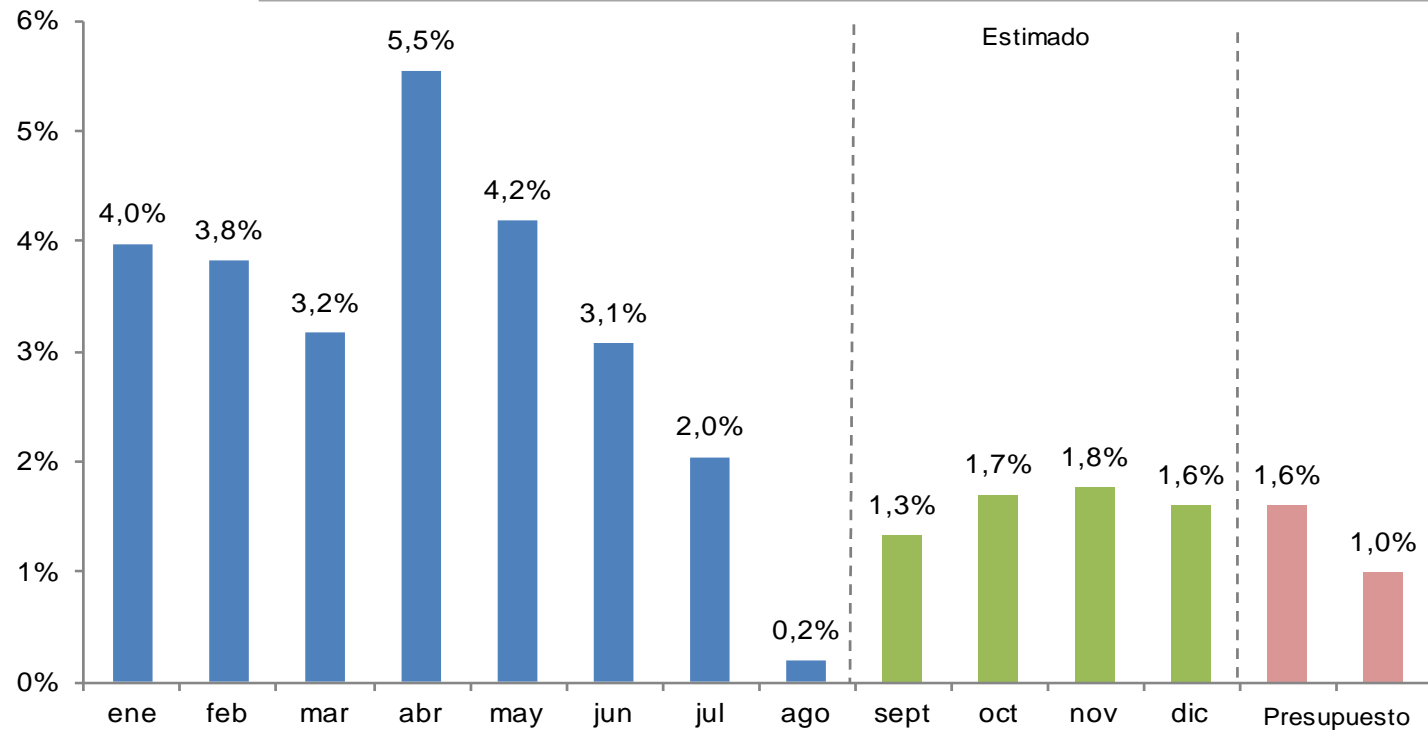
Variable	2015	2016 (e)	2017 (p)	2018 (p)	2019 (p)
Variación anual del PIB	2,4%	-1,5%	3,5%	3,5%	3,5%
Variación anual del consumo total	5,3%	-0,9%	3,5%	3,6%	3,7%
Variación anual de la inversión	5,5%	-3,5%	14,4%	9,5%	7,6%
Tipo de Cambio nominal \$/U\$S (promedio)	9,66	14,99	17,92	21,21	23,53
Variación anual IPC INDEC -Metas-			12%-17%	8%-12%	3,5%-6,5%
Exportaciones FOB (millones de dólares)	56.788	58.326	64.278	68.880	73.919
Importaciones CIF (millones de dólares)	59.757	58.972	66.144	72.680	78.848
Saldo Comercial (millones de dólares)	-2.969	-646	-1.866	-3.800	-4.929

- ✓ 2017 con vuelta al crecimiento económico y recuperación del consumo.
- ✓ Se prevé un fuerte aumento de la inversión, con tasas de crecimiento superiores al crecimiento del consumo y del PBI.
- ✓ Las tasas promedio de devaluación supera a la tasa promedio de inflación en los próximos años (20% en 2017).
- ✓ Tras cuatro años de caídas, vuelve a aumentar el comercio exterior. Se estima que las importaciones aumenten levemente por encima de las exportaciones.



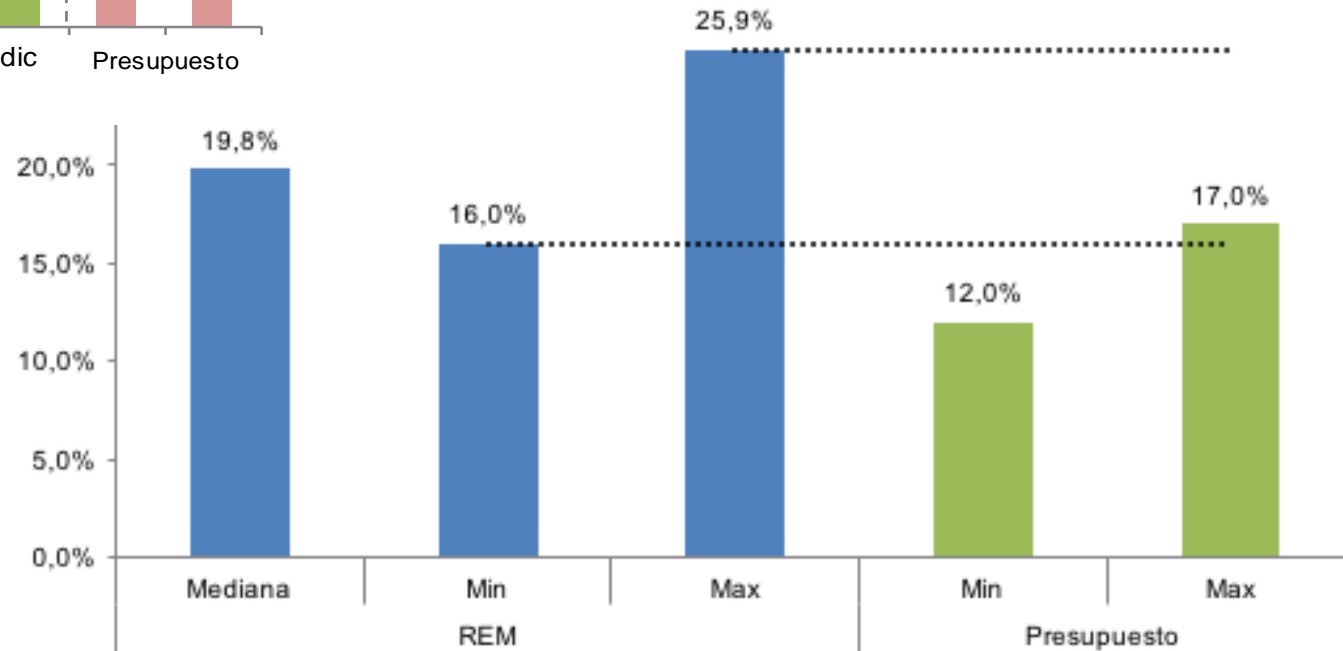
- ✓ El presupuesto contempla un nivel de crecimiento del 3,5% del PBI para 2017.
- ✓ Entre los analistas privados, las proyecciones se encuentran en un rango de 2% de mínimo y 4,3% de máximo.
- ✓ El promedio de crecimiento de 5,8% entre 2005 al 2011.
- ✓ El crecimiento económico promedio de los siguientes cinco años ha sido de -0,1%.
- ✓ Se espera que luego de un 2015 de disminución del PBI, haya una recuperación sostenida de la actividad económica.

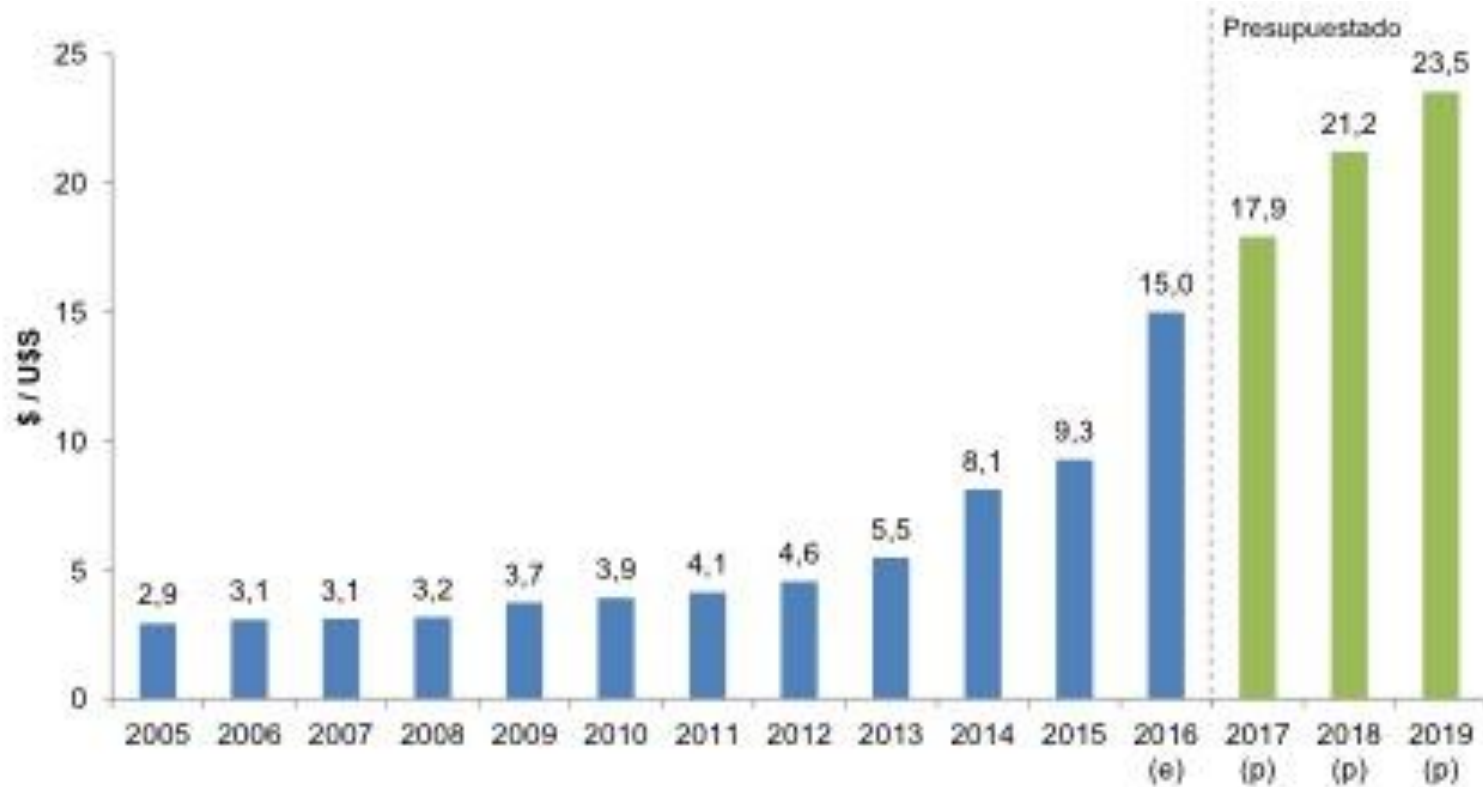




- ✓ Hay una senda descendente en los niveles de inflación.
- ✓ Se incorpora un 17% de inflación, que corresponde al rango superior del las metas planteadas por el banco central.
- ✓ Los valores son consistentes con la tendencia actual en la inflación mensual.

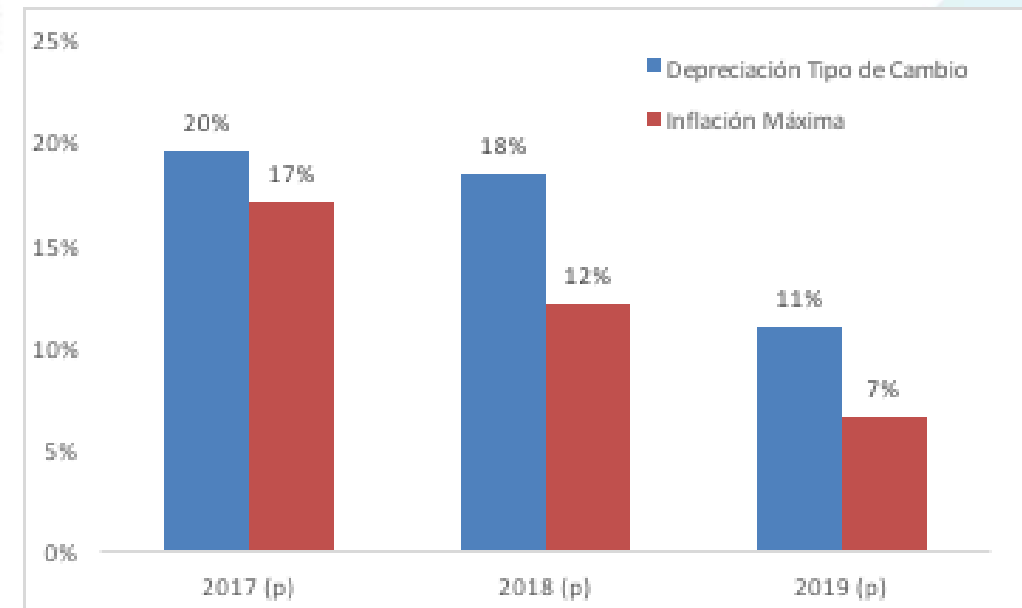
- ✓ Las expectativas de los analistas privados, las proyecciones se encuentran en un rango de 16% y 25,9%.
- ✓ Las expectativas inflacionarias también van descendiendo.

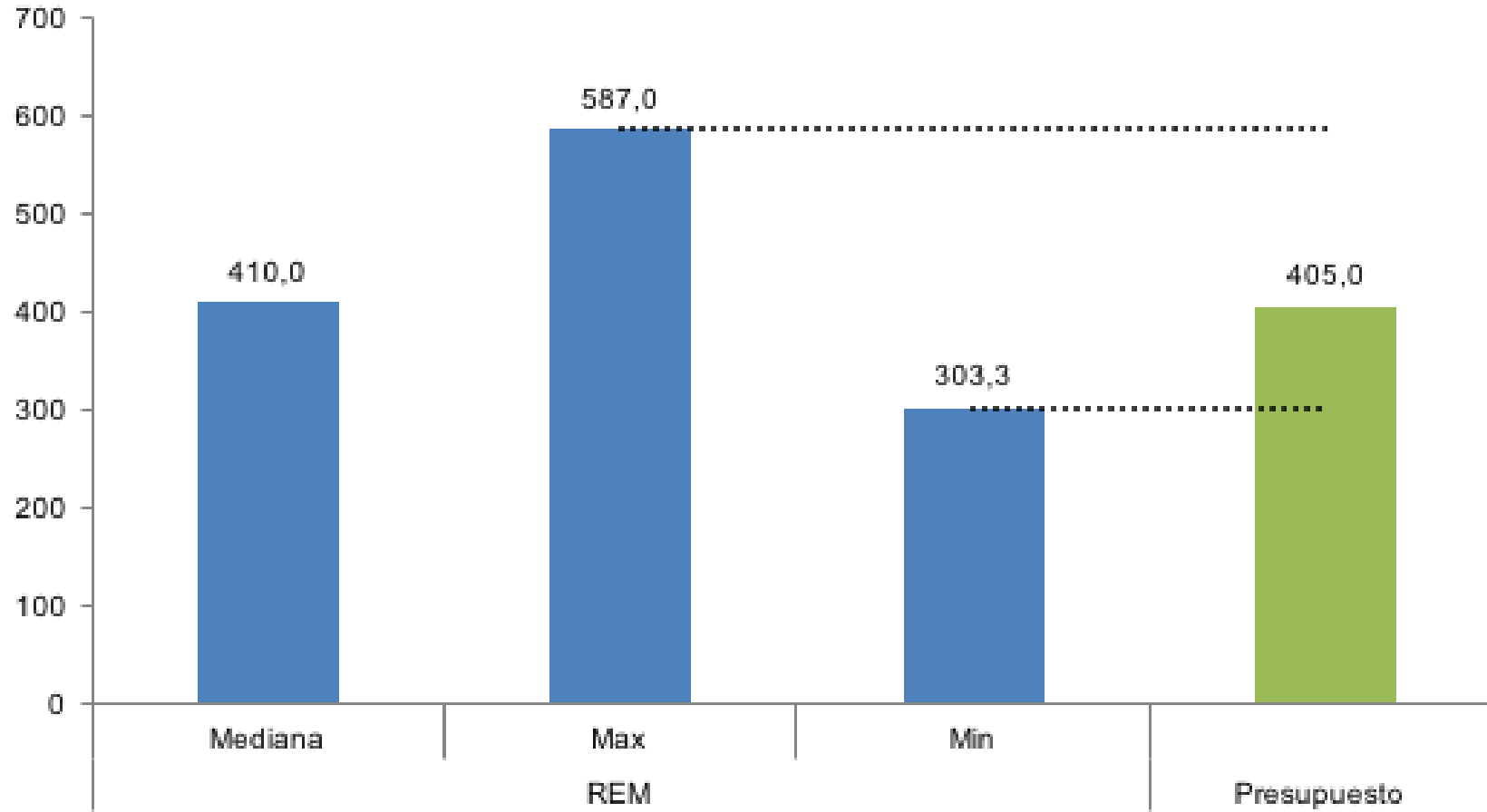




- ✓ Se espera una depreciación promedio del 20% sobre el tipo de cambio, alcanzando un valor de 17,9 \$/U\$S en promedio para el 2017.
- ✓ Estas estimaciones son coherentes con las estimaciones del sector privado.

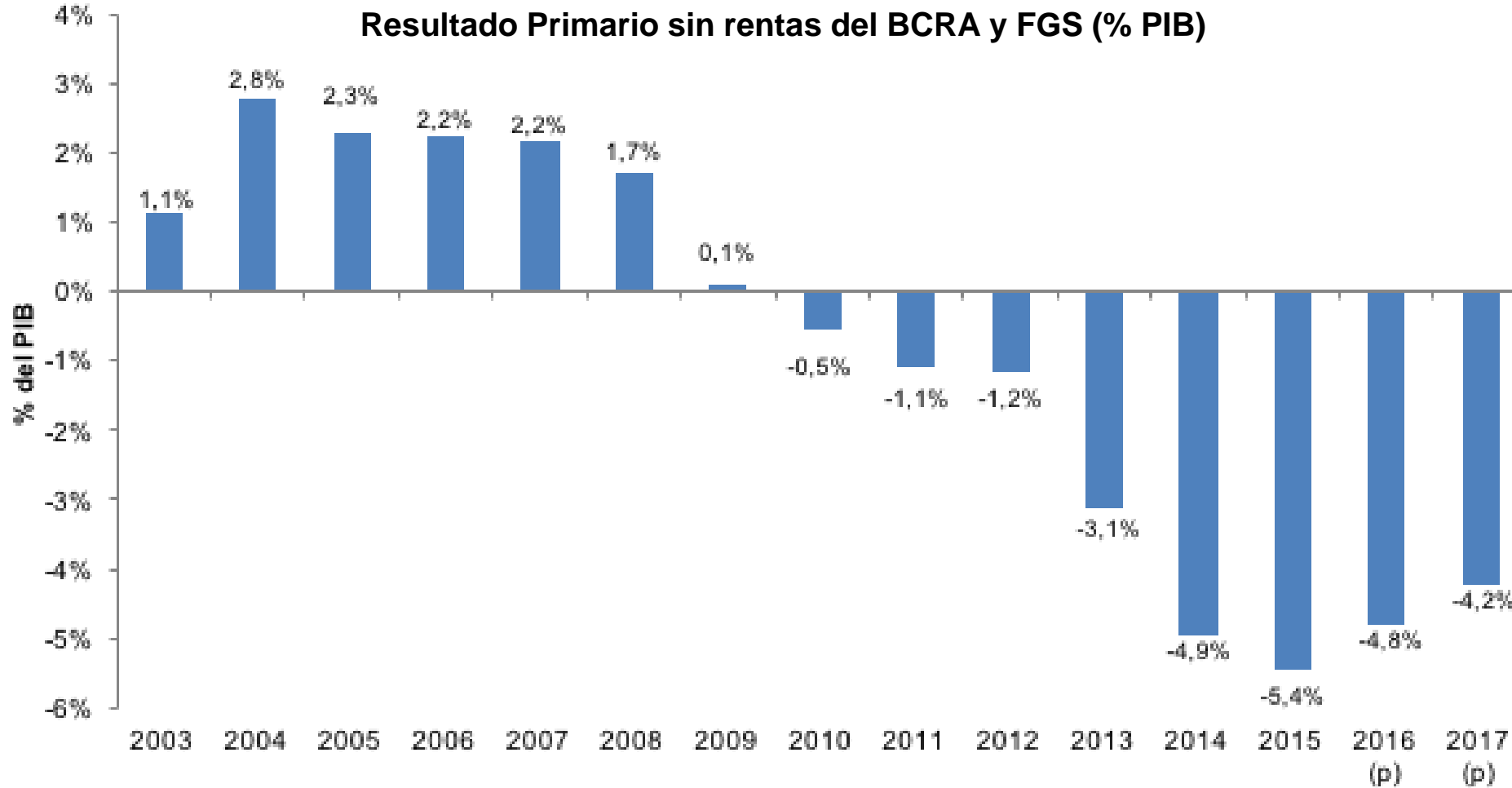
- ✓ Las tasas promedio de depreciación del tipo de cambio son mayores al máximo de la meta de inflación.





- ✓ El déficit fiscal del Sector Público Nacional no Financiero proyectado de \$405 mil millones de pesos, es muy similar a las proyecciones que predominan en el sector privado, que lo acercan a \$410 mil millones.

PROYECCIONES DE RECURSOS, GASTOS, DÉFICIT Y FINANCIAMIENTO



- ✓ Fuerte deterioro de los resultados de las finanzas públicas en los últimos años.
- ✓ El objetivo del gobierno es el déficit primario sin rentas del BCRA y FGS

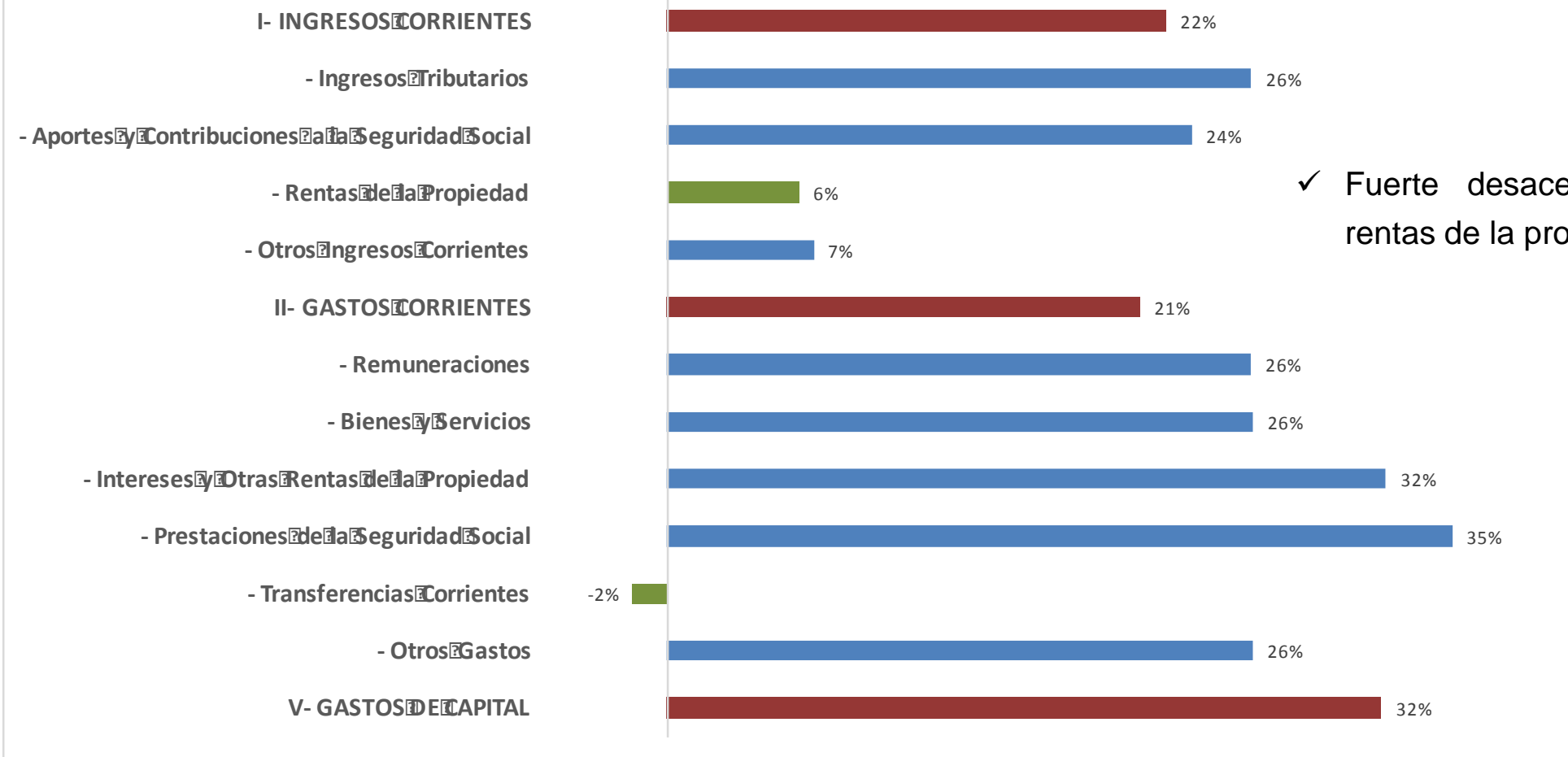
- ✓ Se proyecta una reducción gradual del déficit público.
- ✓ La nueva meta para 2017 es -4,2% (inicialmente era 3,3%).

INGRESOS, GASTOS Y RESULTADOS

Ejecución Presupuestaria Base devengado (en millones de \$) Administración Pública Nacional	Ejecución Acumulada (proyectada)		Variación Interanual	Porcentaje del PIB	
	2016	2017	2017	2016	2017
I- INGRESOS CORRIENTES	1.535.556	1.879.131	22,4%	19,5%	19,3%
II- GASTOS CORRIENTES	1.772.788	2.148.576	21,2%	22,5%	22,0%
III- RESULTADO ECONÓMICO (I-II)	-237.233	-269.445	-13,6%	-3,0%	-2,8%
IV- RECURSOS DE CAPITAL	3.892	3.687	-5,3%	0,0%	0,0%
V- GASTOS DE CAPITAL	162.846	215.044	32,1%	2,1%	2,2%
VI- INGRESOS TOTALES (I+IV)	1.539.448	1.882.819	22,3%	19,5%	19,3%
VII- GASTOS TOTALES (II+V)	1.935.634	2.363.620	22,1%	24,5%	24,2%
VIII- GASTO PRIMARIO TOTAL	1.749.175	2.117.006	21,0%	22,2%	21,7%
IX- RESULTADO PRIMARIO (VI - VIII)	-209.727	-234.188	-11,7%	-2,7%	-2,4%
X- RESULTADO PRIMARIO SIN UTILIDADES DEL BCRA Y FGS	-378.743	-413.091	-9,1%	-4,8%	-4,2%
XI- RESULTADO FINANCIERO (VI - VII)	-396.186	-480.801	-21,4%	-5,0%	-4,9%

- ✓ En 2017, los ingresos totales crecerán al 22,3%, levemente por encima de los gastos totales, que lo harán al 22,1%. Ambos porcentajes son menores al crecimiento del PIB nominal (23,6%)
- ✓ El déficit primario (sin considerar los ingresos obtenidos del BCRA y del FGS) pasará de 4,8% del PIB en 2016 al 4,2% en 2017. Esto implica:
 - 2016: se cumple con la meta de déficit planteada en el Programa Fiscal (4,8% del PIB)
 - 2017: la nueva meta es alcanzar un déficit del 4,2% del PBI.
 - La nueva meta es superior al 3,3% del PBI inicial, principalmente por la inclusión del Programa de Reparación Histórica a Jubilados y el mantenimiento de los subsidios a la energía.

VARIACIÓN DE INGRESOS Y GASTOS



✓ Fuerte desaceleración de los ingresos de rentas de la propiedad (FGS y BCRA)

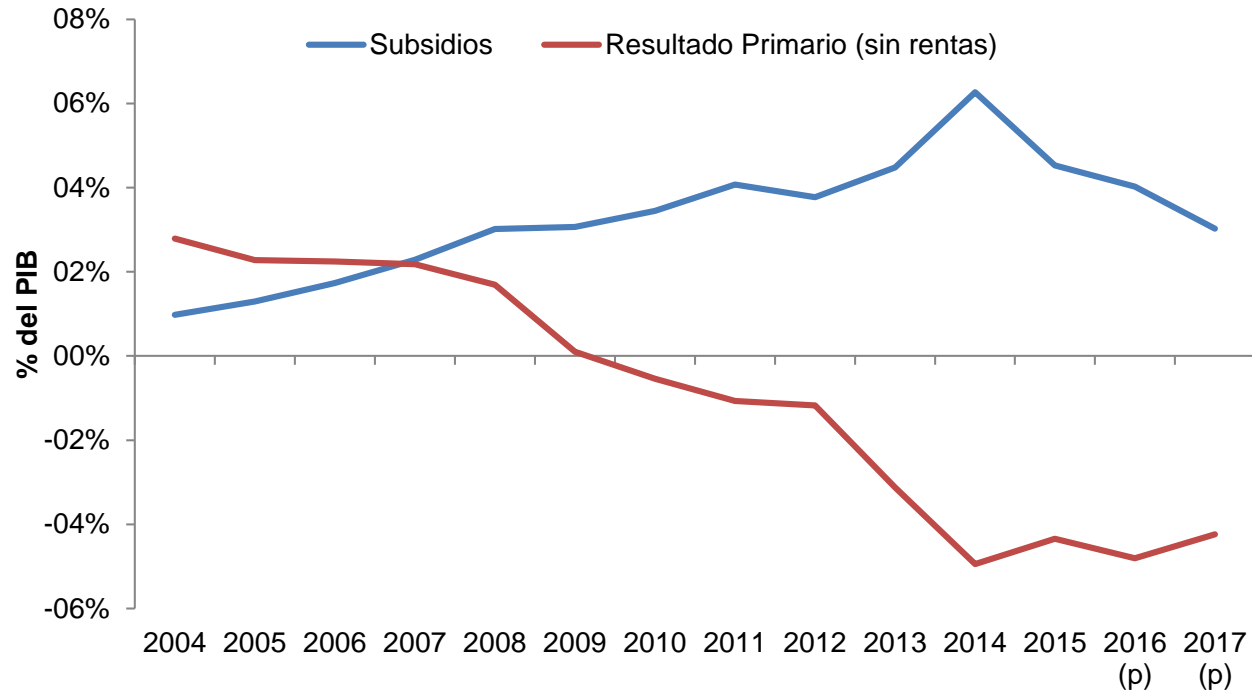
Priorización de gastos:

- ✓ Prestaciones de la Seguridad Social
- ✓ Gastos de capital

Disminución de gastos:

- ✓ Transferencias al S. Privado (incluye subsidios)

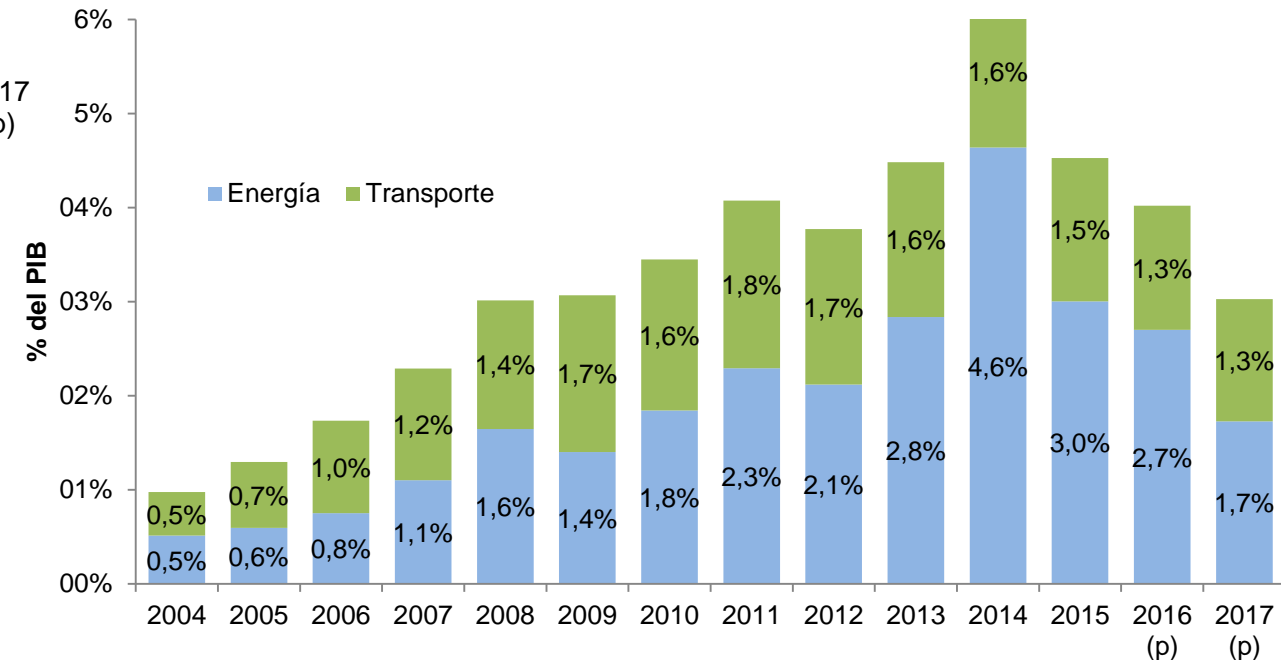
Subsidios a Energía y Transporte y Resultado primario como % PIB



- ✓ Los subsidios han resultado una de las principales fuentes de déficit fiscal.
- ✓ Resolver la cuestión tarifaria y establecer un camino claro, gradual y realista es nuclear a para desarrollar la política económica.

- ✓ El presupuesto proyecta una reducción gradual en los subsidios, sobre todo a la energía (como % del PIB)
- ✓ En términos nominales, en 2017 se reducirán un 21% los subsidios a energía y aumentarán 22% los subsidios a transporte (aumento similar al del PIB nominal)

Subsidios a Energía y Transporte (% del PIB)



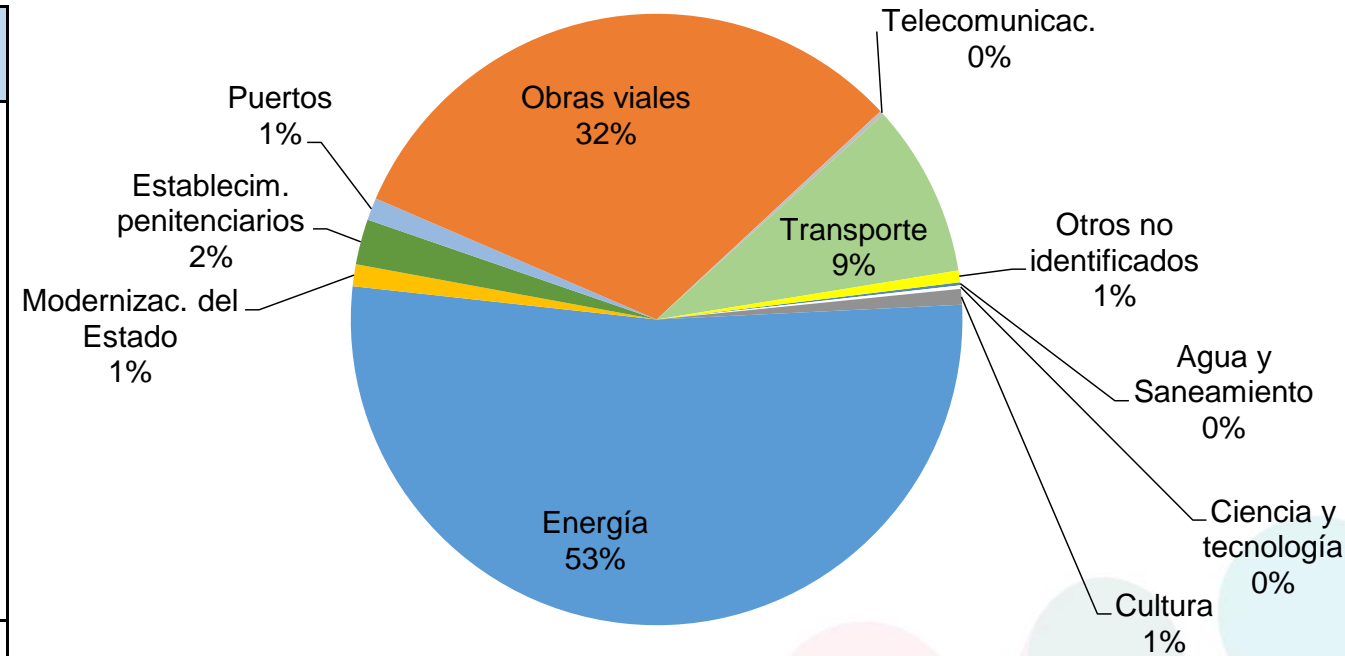
PRINCIPALES OBRAS PÚBLICAS

Obra pública nacional, por concepto y período

Tipo de obra	Monto según períodos (en Millones de \$)				Total
	2017	2018	2019	Resto	
Energía	23.794	24.250	7.363	2.340	57.748
Obras viales	14.319	25.955	25.329	3.307	68.909
Transporte	4.141	6.939	4.498	7.102	22.679
Establecim. penitenciarios	1.087	2.142	2.490	290	6.009
Puertos	536	864	525		1.925
Modernizac. del Estado	525	433	379		1.338
Cultura	376	674	120		1.169
Otros no identificados	281	258	221		761
Telecomunic.	100	300	160		560
Ciencia y tecnología	84	87	80		250
Agua y Saneamiento	73	48			121
Total	45.315	61.951	41.164	13.038	161.468

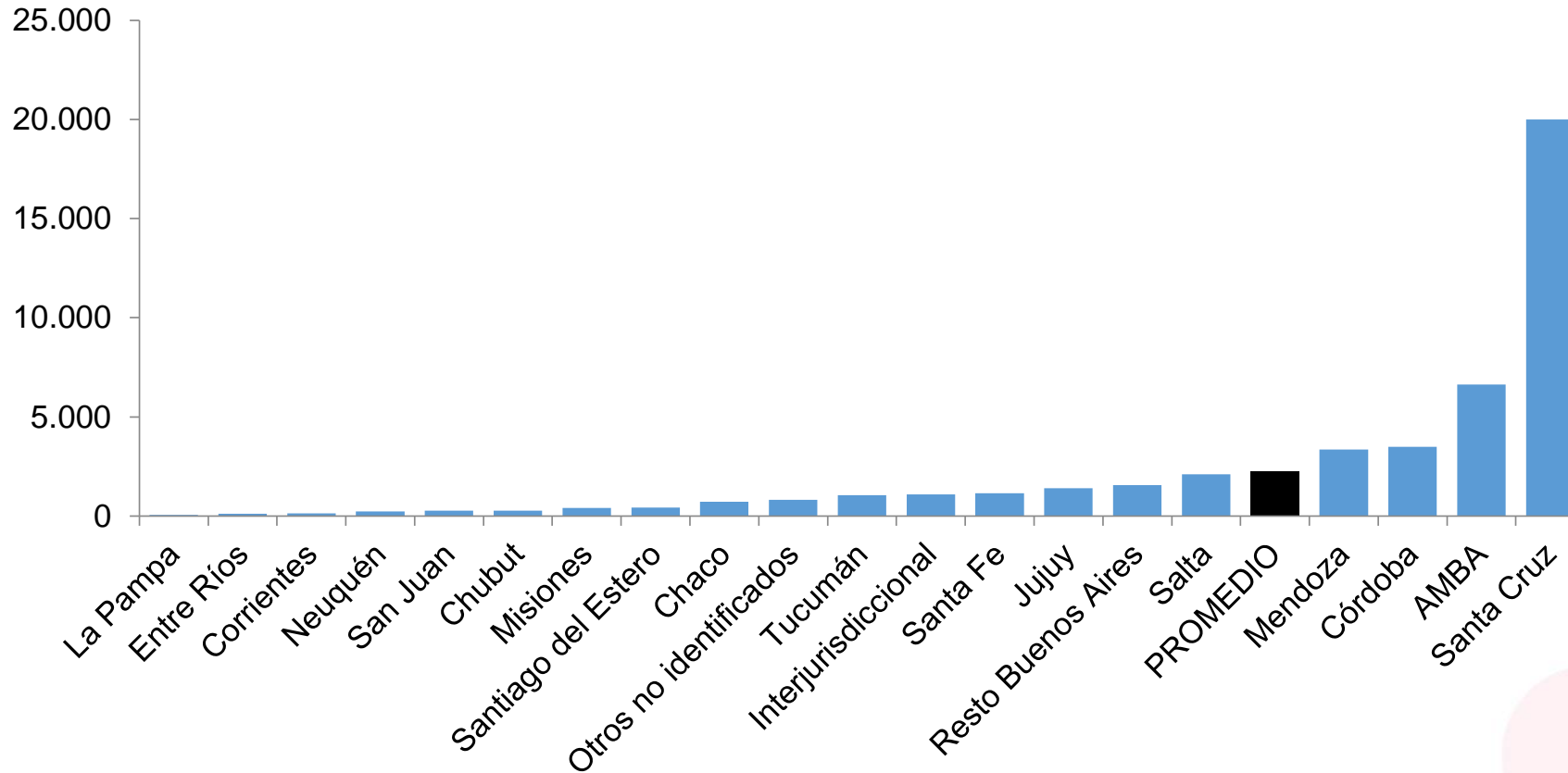
Nota: se analizaron las 100 obras con mayores montos de inversión en 2017 (explican el 94% de lo previsto)

Obra pública nacional 2017, por concepto.



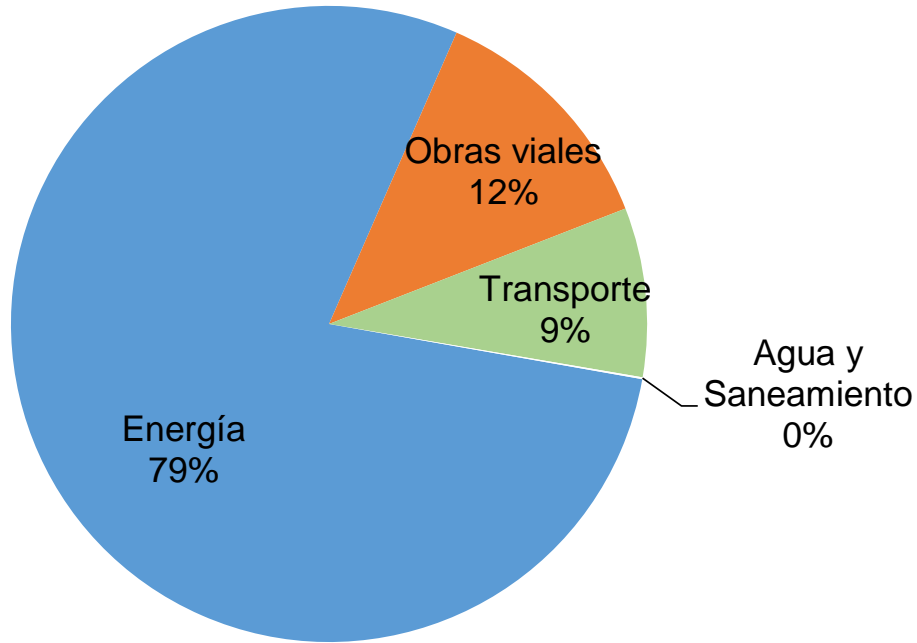
- ✓ Energía, Obras viales y Transporte concentran el 93% de los recursos a ejecutar en 2017

Distribución territorial de la obra pública nacional 2017, en millones de pesos



- ✓ Las cuatro jurisdicciones mayores al promedio explican el 74% de la obra pública.
- ✓ Santa Cruz (44%): Energía (100%)
- ✓ AMBA (15%): Transporte (44%), Obras viales (42%)
- ✓ Córdoba (8%): Obras viales (92%)
- ✓ Mendoza (7%): detalle en filmina siguiente.

Obra pública nacional 2017, por concepto.



✓ Energía, Obras viales y Transporte explican el 99,9% de los recursos a ejecutar en 2017.

Obra pública nacional en Mendoza.

Tipo de obra	Monto según períodos (en Millones de \$)				Total
	2017	2018	2019	Resto	
Energía	2.750	3.000	2.600	650	9.000
Obras viales	437	6.157	5.521		12.115
Transporte	300	20			320
Agua y Saneamiento	3	428	250	100	781
Total	3.490	9.605	8.371	750	22.216

Obra pública nacional en varias jurisdicciones incluida Mendoza.

Jurisdicciones	Monto según períodos (en Millones)				Total
	2017	2018	2019	Resto	
Obras viales					
Bs. As., Cdba, Mdza, S. Juan, S. Luis, La Pampa	18	282			300
Mdza, S. Juan, S. Luis, La Rioja	7	13	30		50
Cdba, Mdza, La Rioja, S. Juan, S. Luis	7	51			58
Total	32	346	30	0	408

Detalle de Obra pública nacional, por período

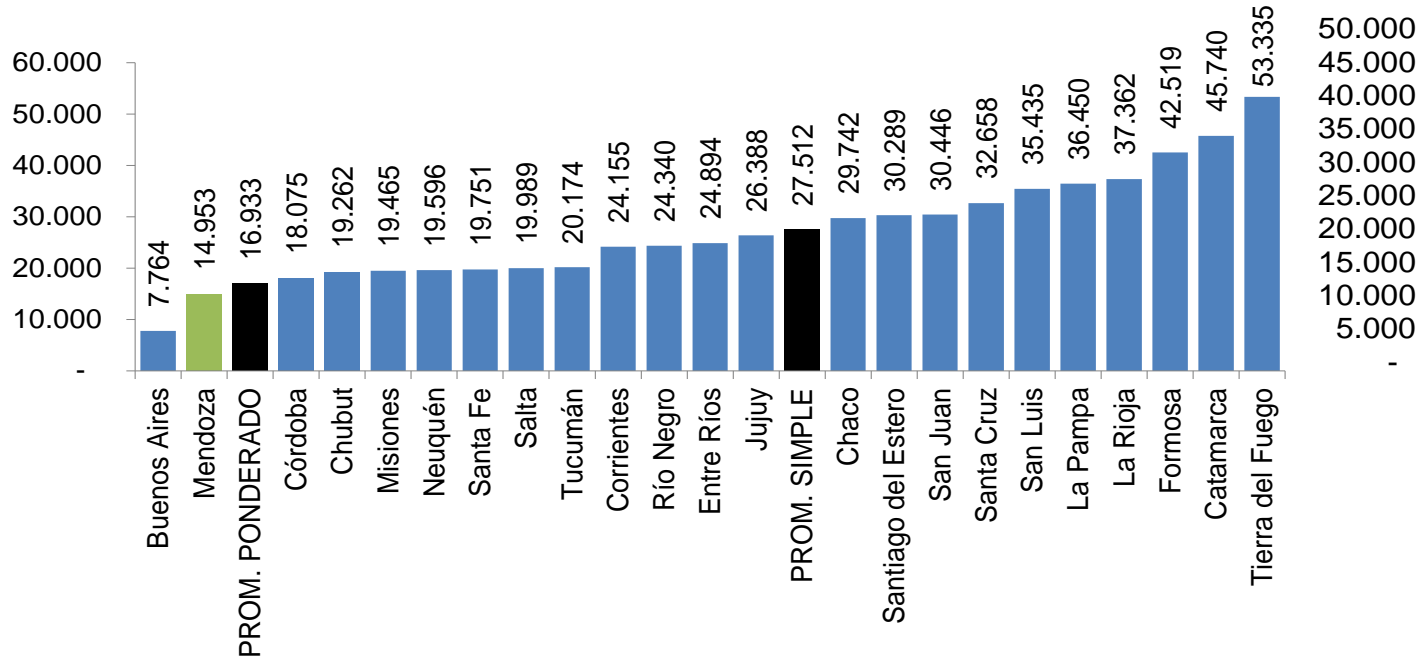
Obras	Monto según períodos (en Millones de \$)				Total
	2017	2018	2019	Resto	
Energía	2.750	3.000	2.600	650	9.000
Aprovechamiento Integral del Río Grande - Presa y Central Hidroeléct. Portezuelo del Viento	2.750	3.000	2.600	650	9.000
Obras viales	437	6.157	5.521	0	12.115
Autopista RN N° 7 de Los Andes - Palmira - Luján de Cuyo	192	564	1.123	0	1.879
Autopista RN N° 7 de Los Andes Sección: Potrerillos - Uspallata	11	889	0	0	900
Autopista RN N° 7 de Los Andes Sección: Túneles Libertadores y Caracoles	62	1.050	1.888	0	3.000
Autopista RN N° 7 de Los Andes Sección: Uspallata - Las Cuevas	19	1.481	0	0	1.500
Autopista RN N° 7 de Los Andes Sección: Variante Uspallata	49	326	0	0	375
Autopista RN N° 40 - Mdza - San Juan Sección: Acceso Aerop. El Plumerillo - Limite Mdza/SJ	19	935	1.717	0	2.671
RN N° 40 Tramo: Pareditas -Emp RN N° 143 (Der)-Tunuyán (Ent)/RN N° 143	3	202	155	0	360
Pavimentación RN N° 40 - Neuquén - Malargüe Sección: Ranquil Norte - La Pasarela	34	362	638	0	1.035
RN N° 143 - Tramo: Club Ing. Balloffet - Emp RN N° 146 - Sección: km 516,29-km 520,77	6	24	0	0	30
RN N°149 - Uspallata - Barreal Sección: Uspallata - Intersección Ruta Nacional N° 153	29	286	0	0	315
RN N°146 Tramo: Monte Coman - San Rafael R.N.N°143 - Sección: 353,63	12	38	0	0	50
Transporte	300	20	0	0	320
Desarrollo del Sistema de Ómnibus de Tránsito Rápido y Carriles Exclusivos - Metrobus	300	20	0	0	320
Agua y Saneamiento	3	428	250	100	781
Ampliación de Sistema de Recolección y Tratamiento de Efluentes - Cuenca El Paramillo	3	428	250	100	781
Total	3.490	9.605	8.371	750	22.216

- obras de costo total mayor a \$ 1.000 M
- 3 obras con mayor monto en 2017
- obras cuya ejecución se concentra en 2018 en adelante

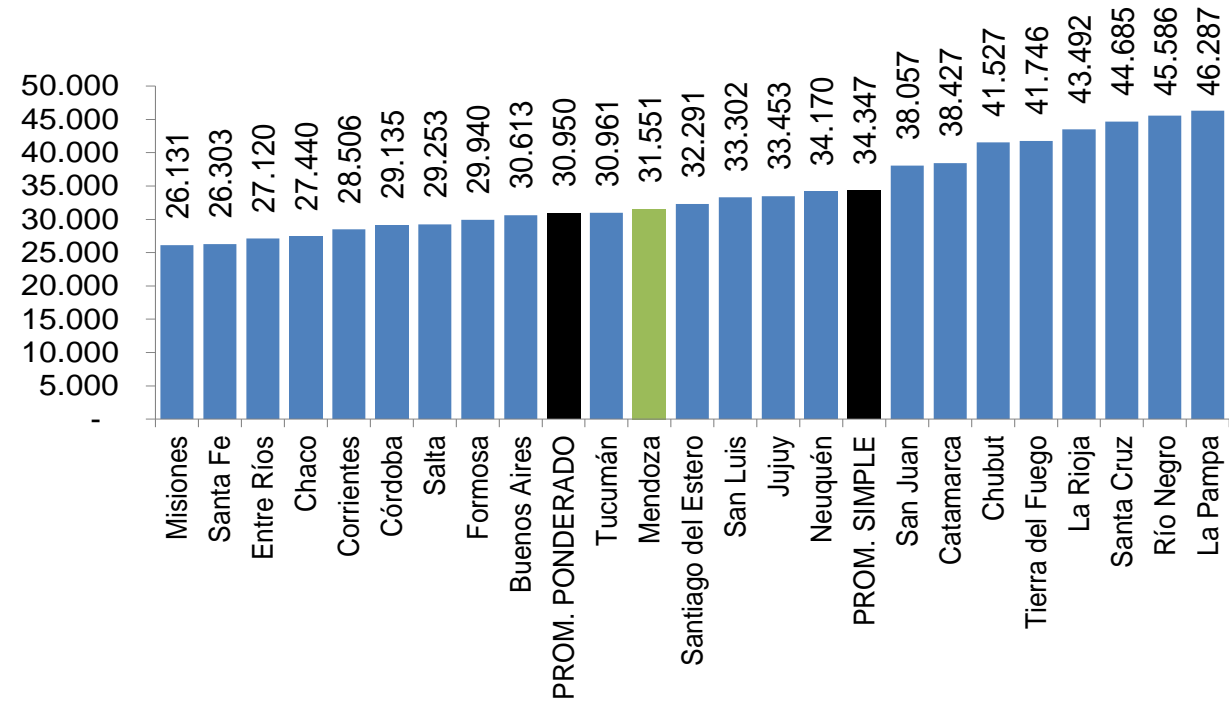
TRANSFERENCIAS Y GASTOS EN PROVINCIAS

GASTOS Y TRANSFERENCIAS A PROVINCIAS POR HABITANTE

Transferencias automáticas, per cápita



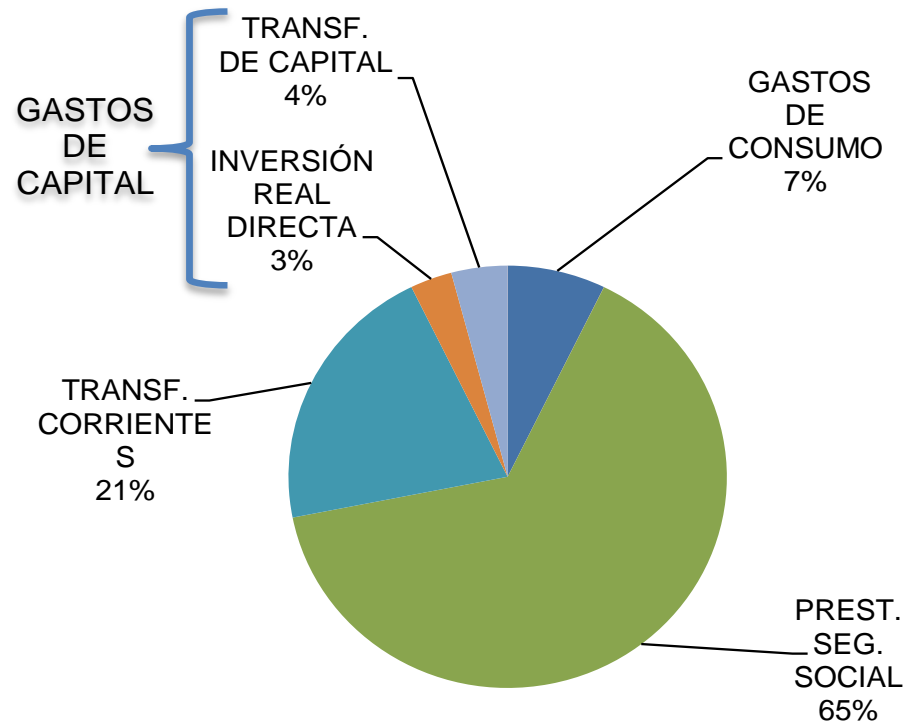
Gasto de la APN en provincias, per cápita



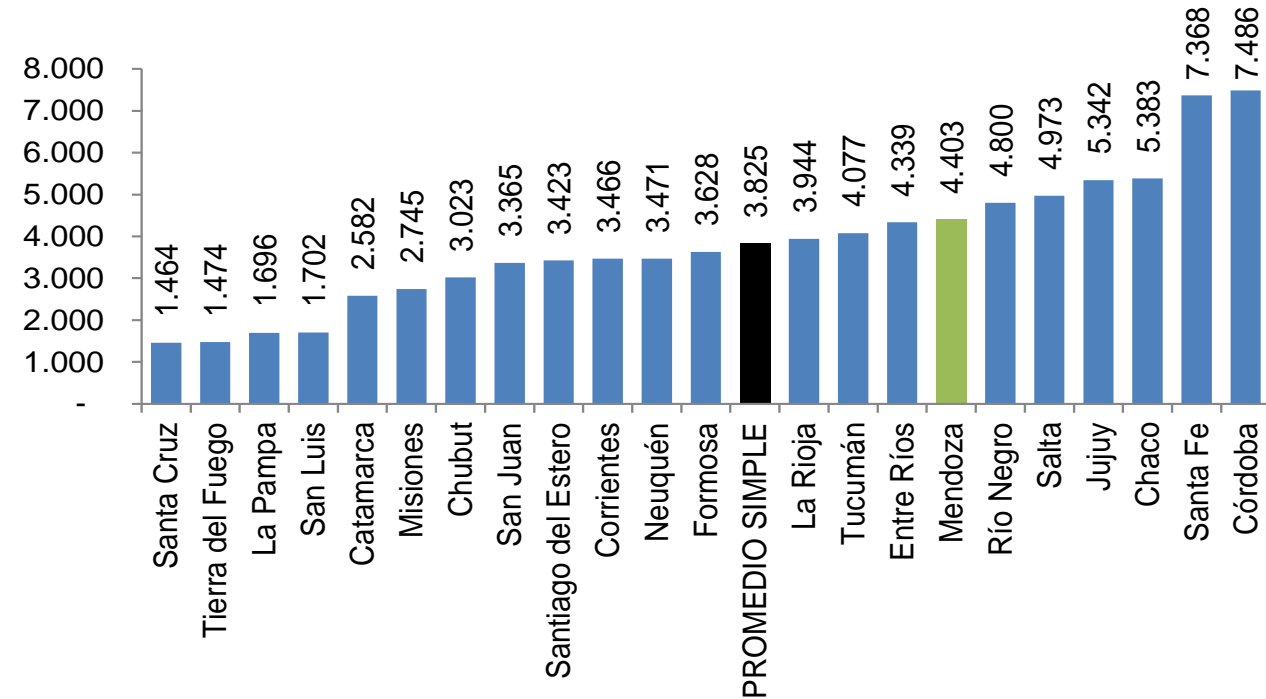
- ✓ Mendoza recibirá en total \$46.500 por mendocino.
- ✓ \$15.000 por transferencias automáticas y \$31.500 gastará la APN en la provincia

GASTO DE LA APN EN MENDOZA Y GASTO DE CAPITAL POR PROVINCIA

Gasto APN en Mendoza por car. económico



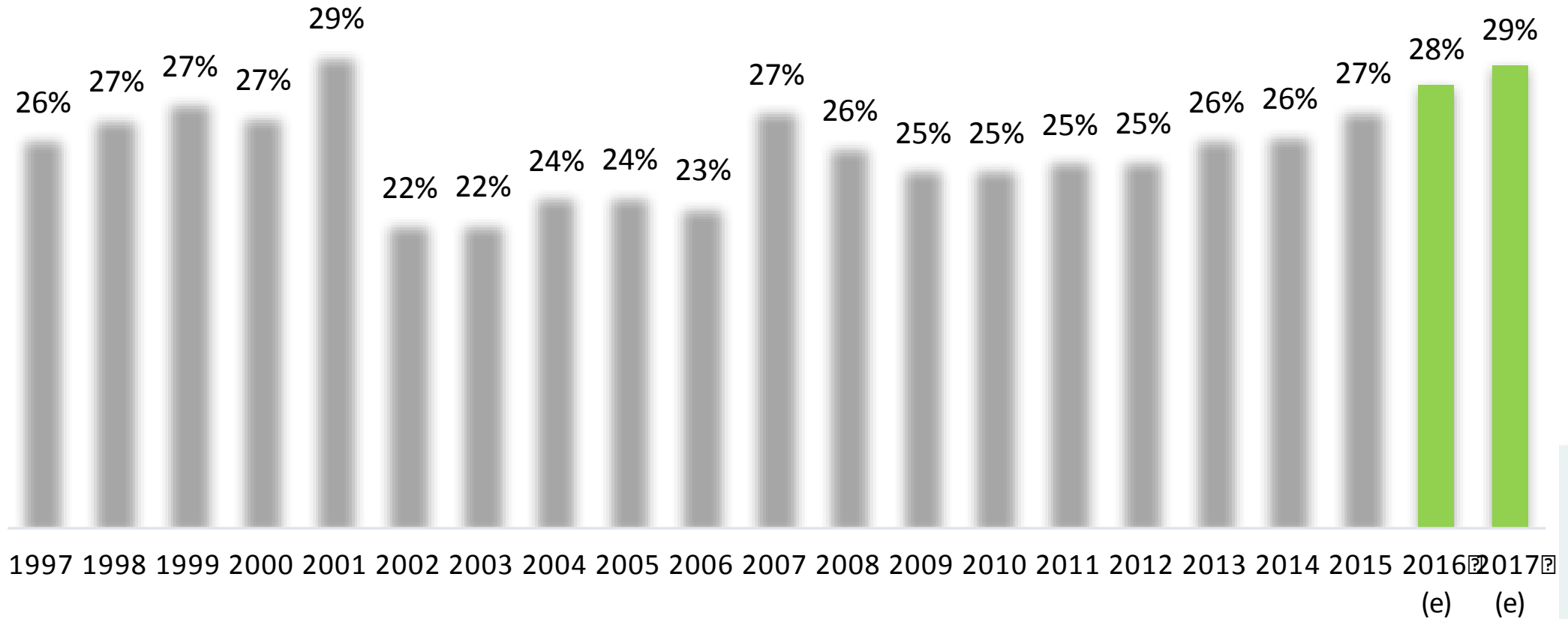
Gasto de capital APN por provincia, millones de \$. Sin CABA y Bs. As.



- ✓ En Mendoza la APN proyecta gastar \$60.841 millones. \$31.551 per cápita.
- ✓ De esto, el 7% irá a gastos de capital y 93% son gastos corrientes. Se destaca prestaciones de seguridad social con 65%.

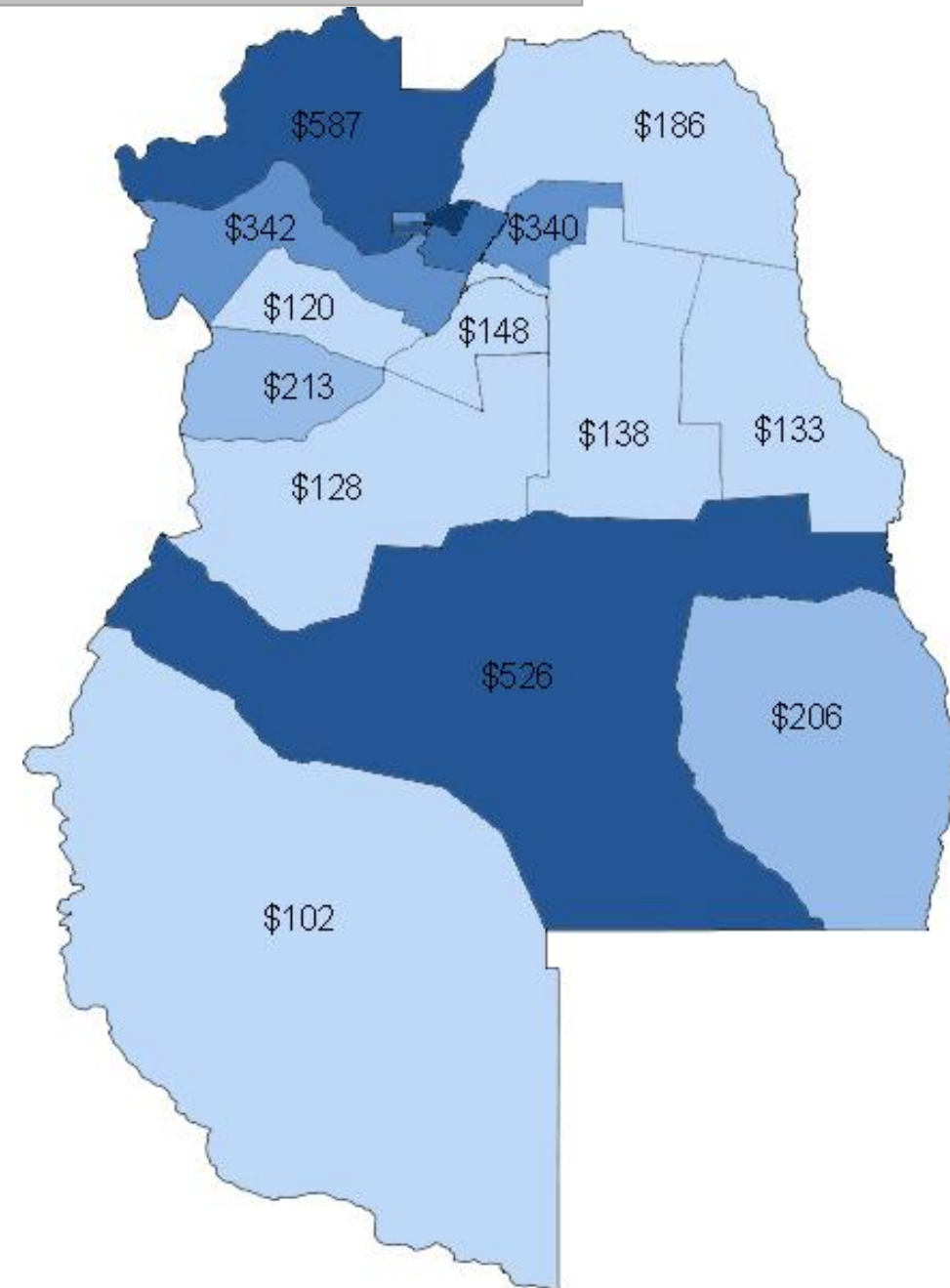
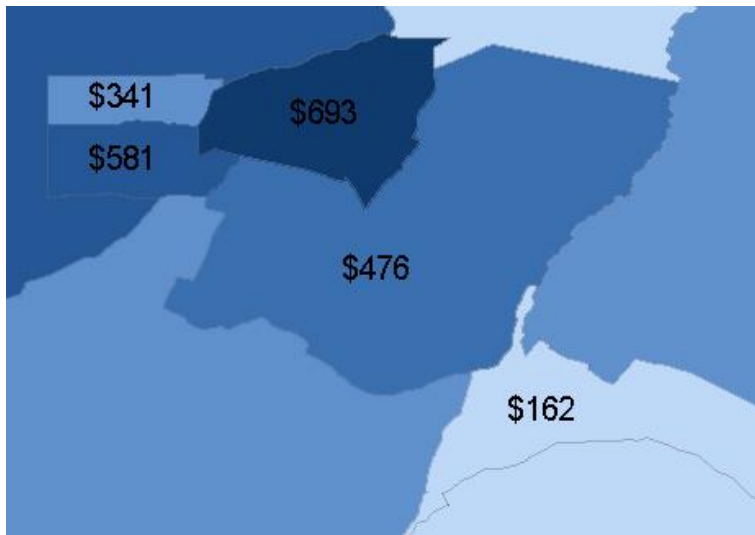
- ✓ Los gastos de capital de la APN alcanzarán los \$84.155 millones en provincias, sin considerar Buenos Aires.
- ✓ Mendoza recibirá \$4.402 millones, el 5,2% del total a provincias sin Buenos Aires.

Transferencias automáticas a provincias/ Recaudación tributaria nacional



- ✓ Los recursos transferidos automáticamente a las provincias aumentaría un 30%, superando el incremento de la recaudación tributaria nacional (27%)

- ✓ Mendoza recibirá \$28.834 millones por transferencias automáticas.
 - ✓ \$23.414 millones la Administración Provincial.
 - ✓ \$5.421 los municipios.
 - ✓ Guaymallén: \$693 millones; Las Heras: \$587 millones y Godoy Cruz: \$581 millones





**Legislatura
MENDOZA**

ÁREA DE ANÁLISIS DE
PRESUPUESTO Y HACIENDA

