



Senado de la Provincia de Mendoza

Área de Análisis de Presupuesto y Hacienda

Ejecución Presupuestaria Mensual

Período: enero a octubre de 2017

RESUMEN EJECUTIVO

- El presente informe analiza los recursos, erogaciones y resultados de la Administración Pública Provincial entre **enero y octubre de 2017**.
- El resultado operativo de los diez primeros meses de 2017 alcanzó un superávit de \$1.276 millones, que resulta ser un 58% superior al del mismo período del año anterior.
- La recaudación total alcanzó los \$54.025 millones, lo que representa un 33% de crecimiento interanual acumulado.
- La Administración Pública Provincial gastó la suma de \$52.749 millones, resultando en un incremento del 33% con respecto a 2016.
- Los recursos corrientes de origen provincial crecen, en conjunto, al 33%. Se destacan, por su peso relativo, ingresos brutos, con un aumento de 28%, regalías (-5%), sellos y tasas de justicia (+53%) y automotor (+45%).
- Los recursos de origen nacional crecieron más que los de origen provincial, alcanzando el 36% de variación. Esto está explicado, principalmente, por el fuerte impulso de los ingresos por la coparticipación federal, que aumentaron 40%.
- Dentro de los gastos, los de capital tuvieron un crecimiento mucho mayor que el de los corrientes, acumulando un incremento del 74% en el primer caso contra un 31% de los segundos.
- La variación interanual acumulada de las erogaciones en personal fue del 26%, lo que ha contribuido significativamente para desacelerar el incremento del gasto público desde 2016.
- En las erogaciones de capital se destaca la variación de sus dos componentes de mayor peso. El gasto para realizar obra pública se elevó un 90%, mientras que el destinado a transferencias de capital lo hizo un 166%.

I. Recursos, Egresos y Resultados

Entre enero y octubre de 2017 los recursos totales de la Administración Pública Provincial (APP) alcanzaron los \$54.025 millones mientras que los gastos totalizaron \$52.749 millones. La diferencia entre ambos muestra el resultado operativo, el cual registró un superávit de \$1.276 millones.

El superávit operativo de los primeros diez meses de este año registró un aumento del 58% con respecto al valor alcanzado en el mismo período de 2016, cuando fue de \$807 millones. La mejora del resultado se debe a que los ingresos crecieron levemente por arriba de los gastos, al tener un aumento del 33,1% frente al 32,6%, respectivamente.

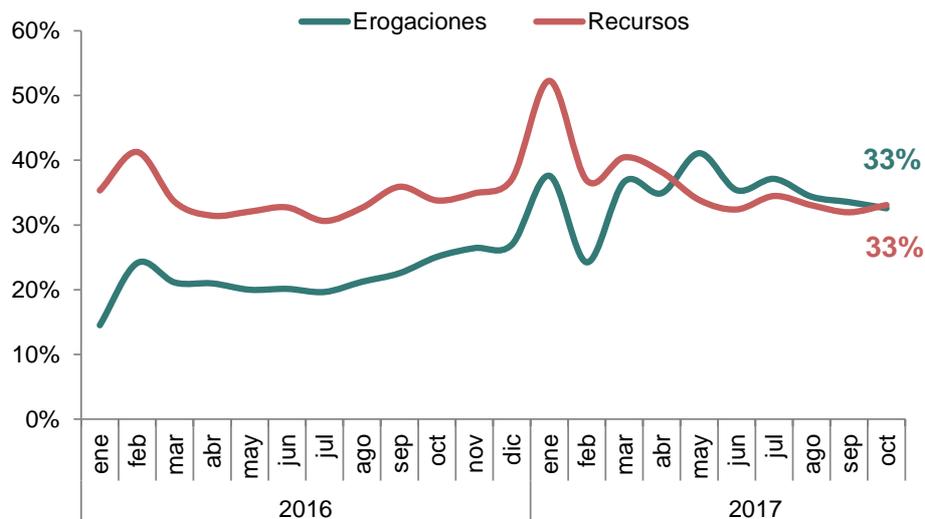
Ingresos, gastos y resultado operativo acumulados de la Administración Pública Provincial

| 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 | oct-17 | oct-17 | oct-16 | oct-17 |
| Ingresos Totales | 62.878 | 86% | 54.025 | 40.593 | 33% |
| Egresos Totales | 66.958 | 79% | 52.749 | 39.787 | 33% |
| Resultado Operativo | -4.080 | -31% | 1.276 | 807 | 58% |

Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada 22/11/2017).

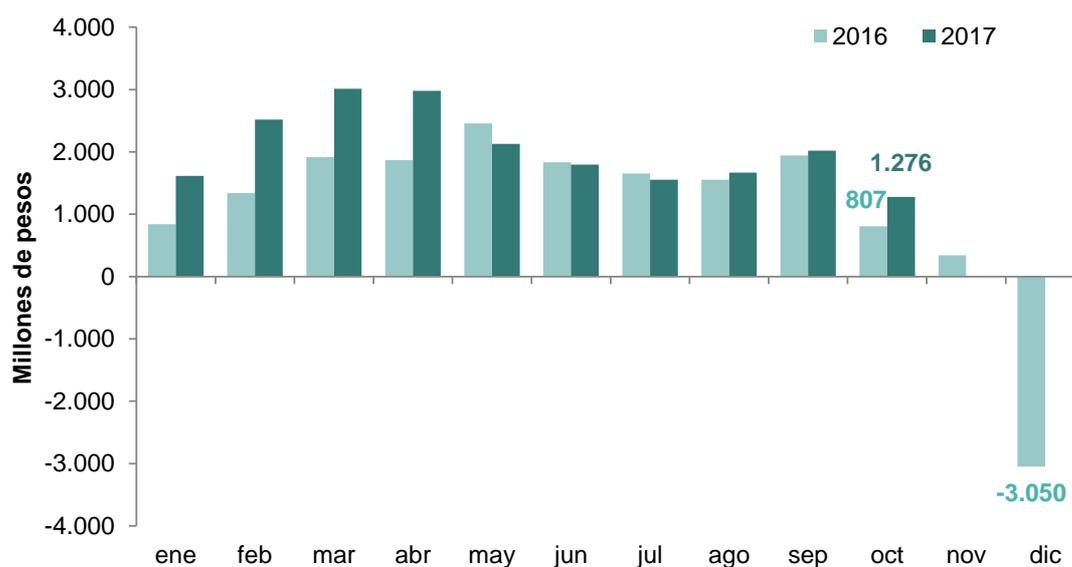
Al realizar una comparación entre lo que se lleva ejecutado frente a los montos proyectados para todo el año que se votaron en el presupuesto provincial, se observa que los ingresos acumulados hasta octubre representaron el 86% de lo previsto para todo 2017 (\$62.878 millones), mientras que ya se gastó el 79% de lo que permite el presupuesto (\$66.958 millones).

Puede observarse en el gráfico siguiente que en todo 2016 los recursos crecieron por arriba de los gastos totales. Este comportamiento es importante porque permite que mejore el resultado operativo de la APP. Pero por otro lado, desde mayo de 2017 esta evolución se había invertido y los gastos crecían por arriba de los recursos. Hay que destacar que octubre vuelve a ser un mes de quiebre de tendencia, ya que los la variación interanual de los ingresos vuelve a superar a la de los gastos.

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

Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada 22/11/2017).

Entre mayo y septiembre de este año se observaron resultados operativos acumulados por montos muy similares a los registrados en 2016. Sin embargo, se destaca que en octubre el superávit de 2017 ha sido significativamente mayor al del año anterior. También hay que señalar que aunque se haya registrado un superávit hasta esta altura del año, en el último trimestre los gastos se aceleran, lo que empeora el resultado operativo, como puede verse en el gráfico siguiente. En efecto, en 2016 hasta octubre se registró un superávit de \$ 807 millones pero el año terminó con un déficit de \$ 3.050 millones.

Resultado operativo acumulado de la APP en cada mes

Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada 22/11/2017).

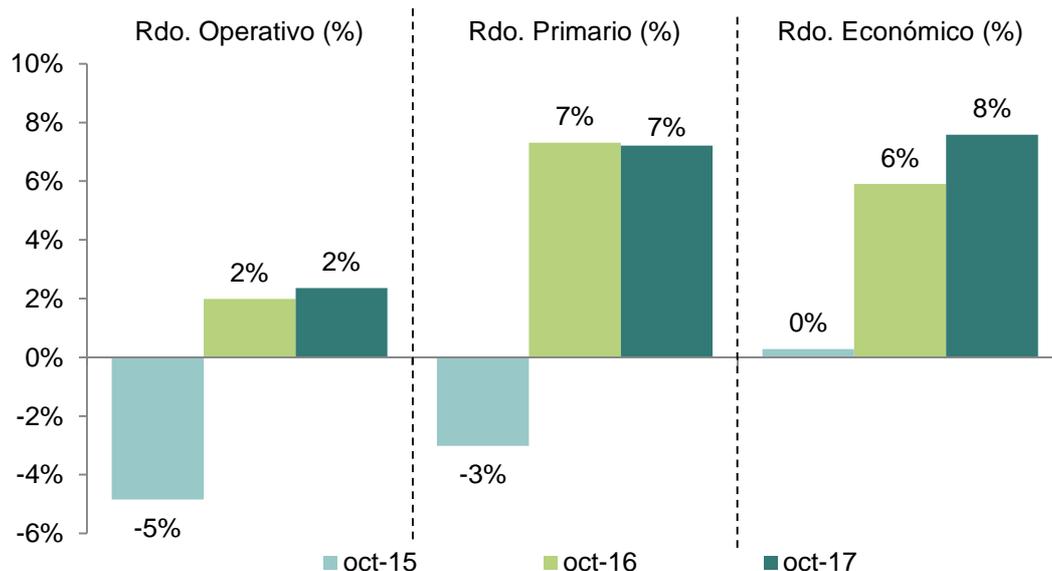
Para evitar la distorsión que puede generar la inflación, el crecimiento económico, entre otros, se pueden utilizar indicadores que miden los resultados en relación a los recursos totales.

El resultado operativo acumulado a octubre en relación a los recursos totales fue de un superávit del 2,4%, levemente mayor al registrado en el mismo período de 2016, cuando alcanzó el 2,0%, pero significativamente mejor al de 2015, cuando hubo un déficit del 5%.

Otro indicador de resultados que se puede analizar es el resultado primario, el cual no tiene en cuenta intereses y gastos de la deuda. En término de los recursos totales representó un superávit del 7%, mismo valor alcanzado en 2016 y significativamente mayor al déficit del 3% del 2015.

Finalmente, el resultado económico muestra el balance relacionado con el funcionamiento general del Estado, es decir, antes de la realización de inversión en capital, calculado como la diferencia entre los ingresos y gastos corrientes de la APP. Este indicador fue del 0% entre enero y octubre de 2015, pasando al 6% en el mismo período de 2016 y volviendo a incrementarse en 2017 hasta alcanzar el 8%.

Resultados de la Administración Pública Provincial como porcentaje de los recursos totales. Acumulados a octubre de cada año.



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada 22/11/2017).

En conclusión, se observa que los indicadores de resultados en relación a los recursos han mejorado en 2017 ligeramente con respecto al año anterior y muy significativamente con relación a los registrados en 2015.

II. Ingresos de la Administración Pública Provincial

Los recursos totales de la APP alcanzaron los \$54.025 millones en los primeros diez meses del año. Este valor representa un incremento del 33% con respecto a lo recaudado en el mismo período de 2016.

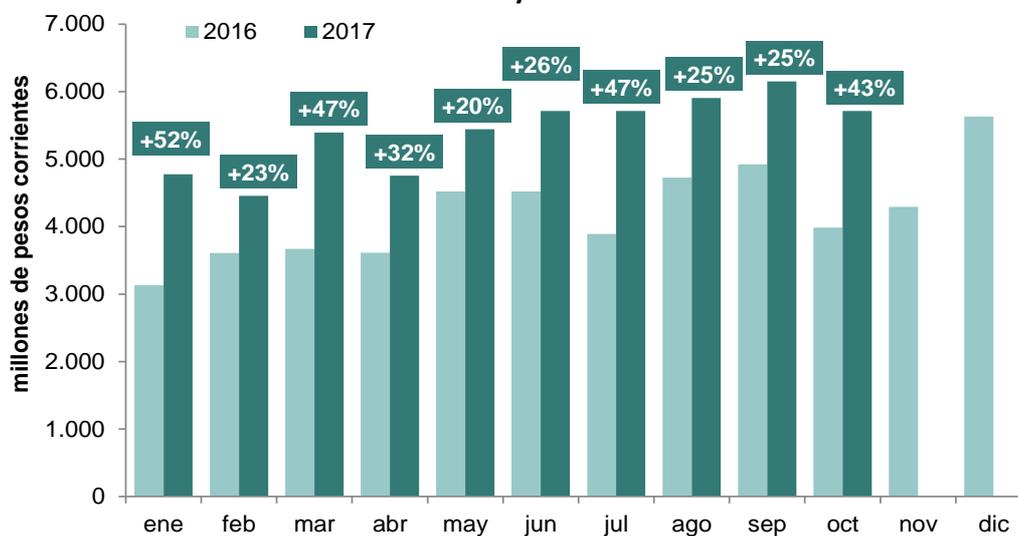
Ingresos de la Administración Pública Provincial. Acumulado a octubre de 2017.

| Ejecución Presupuestaria - Recursos <i>Percibido, en millones de \$ Caracteres 1,2,3, ATM y EMT</i> | Presupuesto Votado | % Ejecutado | Ejecución Acumulada | | Variación Interanual | % Part. Relativa |
|--|-----------------------|-------------|---------------------|---------------|-------------------------|---------------------|
| | 2017 | oct-17 | oct-17 | oct-16 | oct-17 | oct-17 |
| Recursos Corrientes | 60.986 | 87% | 52.931 | 39.796 | 33% | 98% |
| <i>De Origen Provincial</i> | 29.327 | 89% | 26.011 | 19.946 | 30% | 48% |
| Tributarios | 20.416 | 88% | 17.991 | 13.552 | 33% | 33% |
| Ingresos Brutos | 15.924 | 84% | 13.367 | 10.416 | 28% | 25% |
| Automotor | 1.436 | 106% | 1.517 | 1.046 | 45% | 3% |
| Inmobiliario | 838 | 94% | 788 | 577 | 36% | 1% |
| Sellos y Tasas de Justicia | 2.176 | 104% | 2.259 | 1.480 | 53% | 4% |
| Otros Tributarios | 42 | 144% | 61 | 32 | 91% | 0% |
| No Tributarios | 8.912 | 90% | 8.019 | 6.394 | 25% | 15% |
| Regalias | 3.407 | 79% | 2.675 | 2.804 | -5% | 5% |
| Otros | 5.505 | 97% | 5.344 | 3.589 | 49% | 10% |
| <i>De Origen Nacional</i> | 31.658 | 85% | 26.920 | 19.850 | 36% | 50% |
| Coparticipacion Federal | 18.182 | 87% | 15.842 | 11.300 | 40% | 29% |
| Regimenes Especiales Nacionales | 8.931 | 86% | 7.678 | 6.139 | 25% | 14% |
| Otros Automáticos | 1.235 | 93% | 1.146 | 797 | 44% | 2% |
| Aportes No Reintegrables | 3.311 | 68% | 2.254 | 1.614 | 40% | 4% |
| Recursos de Capital | 1.892 | 58% | 1.094 | 798 | 37% | 2% |
| Ingresos Totales | 62.878 | 86% | 54.025 | 40.593 | 33% | 100% |

Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada 22/11/2017).

En el gráfico siguiente se observa que el incremento de los recursos ha sido muy variable a lo largo del año y que ha tenido una suba significativa en el último mes, ya que creció un 43%, mientras que a lo largo del año promedió el 33%. Este aumento se debe, principalmente, a que octubre de 2016 había sido un mes con muy poca recaudación.

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



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada 22/11/2017).

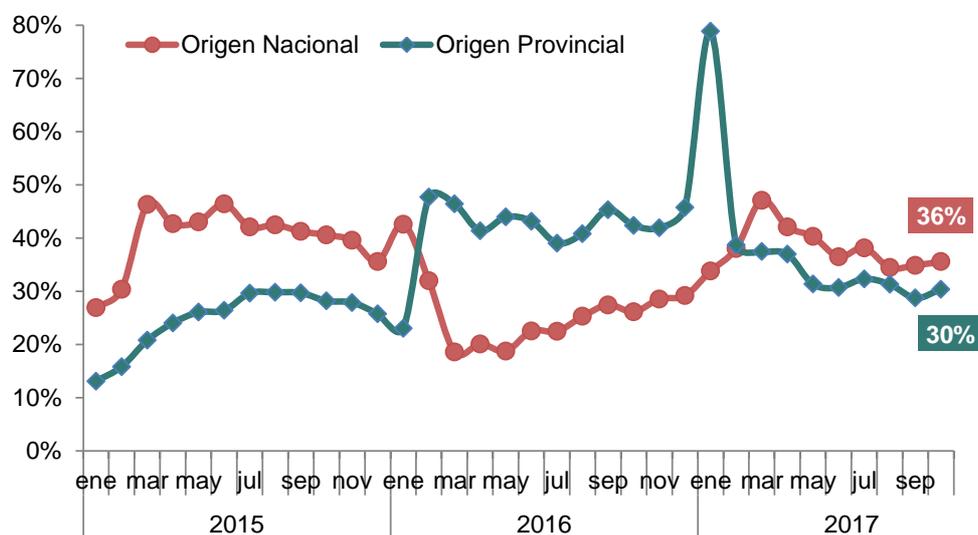
El incremento acumulado en el año de los recursos totales es explicado por el aumento de los ingresos corrientes, pues si bien los recursos de capital crecen a una mayor tasa, su incidencia en aquéllos es muy baja.

II. 1 Recursos Corrientes

En los primeros diez meses del año los recursos corrientes explicaron el 98% de la recaudación total de la APP. Aproximadamente, la mitad de estos ingresos provienen de fuentes provinciales, tales como los impuesto sobre ingresos brutos, automotor e inmobiliario, mientras que la otra parte es de origen nacional, como la coparticipación federal y el fondo nacional de incentivo docente.

Puede observarse en el gráfico siguiente que en 2015 los ingresos de origen nacional crecieron a tasas mayores que los de origen provincial, mientras que en 2016 ocurrió la situación inversa y en 2017 volvió a revertirse. En efecto, hasta octubre de este año los ingresos de origen nacional han aumentado un 36%, mientras que los de origen provincial se han expandido en un 30%.

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



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada 22/11/2017).

Recursos de origen provincial

Los ingresos tributarios constituyen el principal componente de los recursos de origen provincial. Entre estos, el impuesto a los ingresos brutos es el más importante de la provincia al representar el 25% de los recursos totales de la APP.

La recaudación de ingresos brutos creció un 28% respecto al mismo período del año anterior, incremento que es menor al que exhibieron las recaudaciones de los demás tributos, explicado en parte a la disminución de las alícuotas que aplicó el ministerio de hacienda a algunas actividades en la ley impositiva.

La recaudación de los impuestos inmobiliario y automotor, con una participación del 1% y 3%, respectivamente, creció un 36% en el primer caso y un 45% en el segundo. Con respecto al automotor, habiendo ya ocurrido la totalidad de los vencimientos, su recaudación ha superado lo proyectado para todo el año según el presupuesto aprobado, llegando al 106%, mientras que en el caso del inmobiliario se ha alcanzado el 94%.

La recaudación por sellos y tasas de justicia es la que más ha aumentado en los diez primeros meses del año, registrando un incremento del 53% con respecto al mismo período de 2016.

Los ingresos no tributarios, compuestos por regalías y otros, crecieron un 25%. Detrás de esta variación, puede observarse un comportamiento muy disímil en dos componentes de peso. Por un lado, las regalías sufrieron una contracción del 5% interanual, mientras que en sentido contrario, los ingresos en concepto de rentas de inversiones financieras y diferencia de cotización de títulos y acciones crecieron un 78%. También, puede señalarse la caída del 7% de las remesas del instituto de juegos y casinos, y el aumento del 26% por las tasas retributivas de servicios.

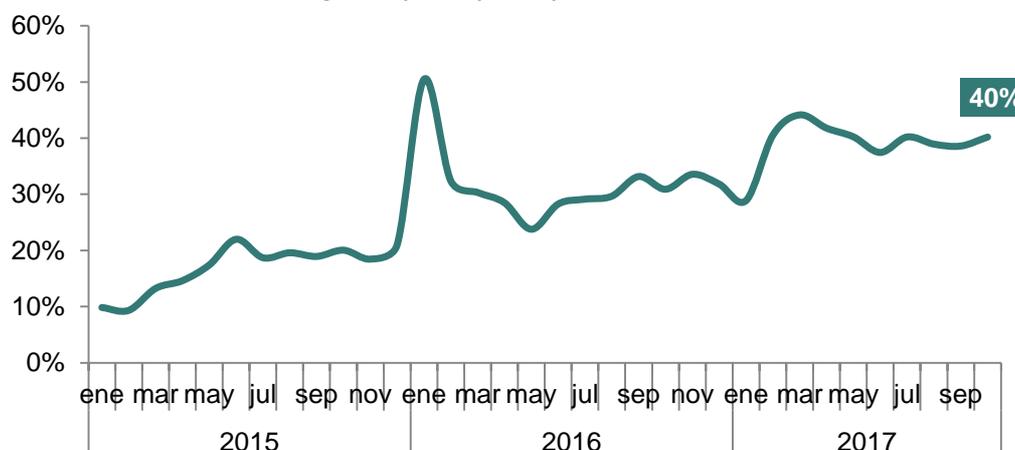
Recursos de origen nacional

El componente más importante dentro de los recursos que provienen de la Nación es la coparticipación federal, con una participación del 29% en los ingresos totales. Estos recursos han impulsado a los ingresos totales de la APP, debido a su alto peso relativo y a que registraron un crecimiento significativo en lo que va del año, el cual alcanza el 40%. En efecto, los ingresos de la APP han aumentado un 33%, crecimiento que disminuiría al 30% si no se considerara la coparticipación federal.

El aumento en los fondos de la coparticipación federal que llegaron a la provincia se debe, en parte, al acuerdo entre la Nación y las Provincias, el cual implicó dejar paulatinamente de detraer fondos de la masa coparticipable para financiar al Sistema de Seguridad Social. Esto proporcionó al Ejecutivo Provincial unos \$1.269 millones adicionales en lo que va del año, sin los cuales el incremento de la coparticipación alcanzaría el 31% interanual. También, hay que destacar que por este acuerdo la coparticipación federal crece a tasas cada vez mayores. En

efecto, en 2015 terminó exhibiendo una expansión cercana al 20%, mientras que en 2016 pasó al 30% y en 2017 lo está haciendo al 40%.

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



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada 22/11/2017).

Otros ingresos de origen nacional que han registrado incrementos significativos entre enero y octubre de este año son el Fondo Nacional de Incentivo Docente (+55%) y los aportes no reintegrables (+40%). No obstante, estos conceptos tienen una baja incidencia en las finanzas provinciales al representar el 2% y el 4% de los ingresos totales, respectivamente, debiendo aclararse también que gran parte del incremento de los no reintegrables se debe a que en 2016 registraron montos muy bajos, llegando a caer con respecto a 2015.

Por otro lado, los regímenes especiales nacionales tienen una incidencia del 14%, lo que los coloca como el segundo concepto de mayor importancia luego de la coparticipación federal. Estos recursos se han incrementado un 25%.

Finalmente, los ingresos por la coparticipación vial son los que menos incremento han tenido en lo que va del año dentro de los de origen nacional (10%).

II. 2 Recursos de Capital

Entre enero y octubre de 2017 los recursos de capital explicaron el 2% de los ingresos totales de la APP y han aumentado un 37% en relación al mismo período del año pasado.

El concepto con mayor peso relativo dentro de estos recursos es el Fondo Federal Solidario de la Soja, el cual representó el 67% de estos ingresos entre enero y octubre de este año. Está compuesto por los fondos que provienen de las retenciones a la soja y sus subproductos que

coparticipa la Nación a las jurisdicciones locales. Estos recursos han tenido un crecimiento muy bajo, el cual alcanzó el 2,5% acumulado a octubre.

El segundo concepto con un alto peso relativo dentro de los recursos de capital han sido los reembolsos de préstamos, los cuales se han incrementado un 491%.

III. Erogaciones de la Administración Pública Provincial

Los gastos de la Administración Pública de la Provincia (APP) totalizaron enero y octubre la suma de \$52.749 millones, lo que alcanza el 79% del monto previsto para todo el año según la Ley de Presupuesto aprobada para 2017.

Gastos de la Administración Pública Provincial. Octubre de 2017.

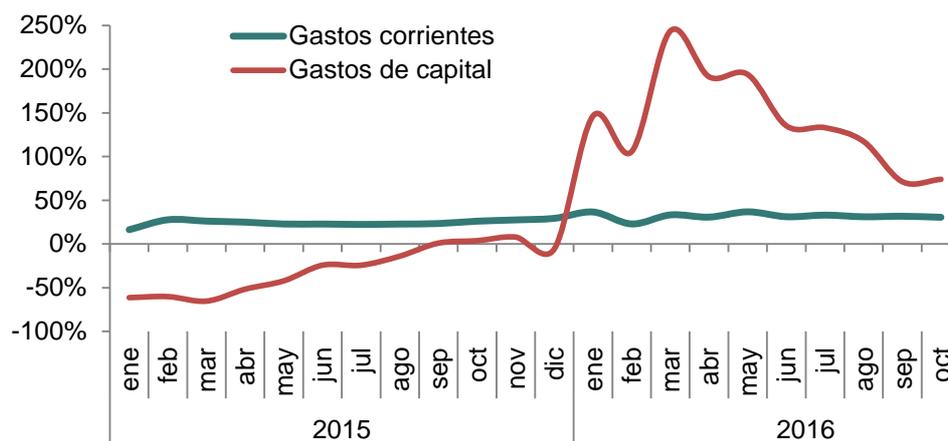
| Ejecución Presupuestaria - Erogaciones <i>Base devengado, en millones de \$</i> Caracteres 1,2,3, ATM y EMT | Presupuesto Votado | % Ejecutado | Ejecución Acumulada | | Variación Interanual | % Part. Relativa |
|---|-----------------------|-------------|---------------------|---------------|-------------------------|---------------------|
| | 2017 | oct-17 | oct-17 | oct-16 | oct-17 | oct-17 |
| Erogaciones Corrientes | 61.562 | 79% | 48.835 | 37.398 | 31% | 93% |
| Personal | 35.144 | 79% | 27.741 | 22.028 | 26% | 53% |
| Bienes Corrientes | 2.142 | 66% | 1.406 | 1.120 | 25% | 3% |
| Servicios | 6.134 | 67% | 4.097 | 2.707 | 51% | 8% |
| Intereses y Gastos de la Deuda | 2.416 | 109% | 2.622 | 2.162 | 21% | 5% |
| Transferencias a Municipios y Otros | 15.717 | 82% | 12.962 | 9.375 | 38% | 25% |
| Municipios | 9.484 | 88% | 8.383 | 5.902 | 42% | 16% |
| Otras Transferencias | 6.233 | 73% | 4.579 | 3.473 | 32% | 9% |
| Otras Erogaciones Corrientes | 9 | 84% | 8 | 6 | 18% | 0% |
| Erogaciones de Capital | 4.646 | 71% | 3.319 | 1.908 | 74% | 6% |
| Bienes de Capital | 603 | 55% | 329 | 300 | 10% | 1% |
| Trabajos Públicos | 2.383 | 66% | 1.577 | 829 | 90% | 3% |
| Otros | 1.660 | 85% | 1.412 | 779 | 81% | 3% |
| Remesas ATM | 627 | 82% | 514 | 470 | 9% | 1% |
| Remesas EMT | 123 | 66% | 81 | 10 | 691% | 0% |
| Egresos Totales | 66.958 | 79% | 52.749 | 39.787 | 33% | 100% |

Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada 22/11/2017).

Las erogaciones totales están compuestas en un 93% por gastos corrientes, mientras que solo un 6% son de capital. El 1% restante está dado por las remesas que transfirió la APP a Administración Tributaria Mendoza (ATM) y al Ente Mendoza Turismo (EMT).

Los gastos totales tuvieron una variación interanual del 33%, lo que denota un crecimiento mayor al del año pasado, cuando los aumentos oscilaron entre el 15% y el 27%.

La diferencia en el crecimiento de las erogaciones se debe, fundamentalmente, al cambio en los gastos de capital, lo que puede verse en el gráfico siguiente. En efecto, las erogaciones de capital venían disminuyendo el año pasado (terminaron cayendo un 5%), para pasar a aumentar a tasas muy altas en 2017, acumulando en octubre una suba del 74% interanual. Por su parte, las erogaciones corrientes, que tuvieron un crecimiento del 29% en 2016, muestran actualmente una similar variación (+31%).

Variación interanual de las erogaciones corrientes y de capital, del acumulado anual

Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada 22/11/2017).

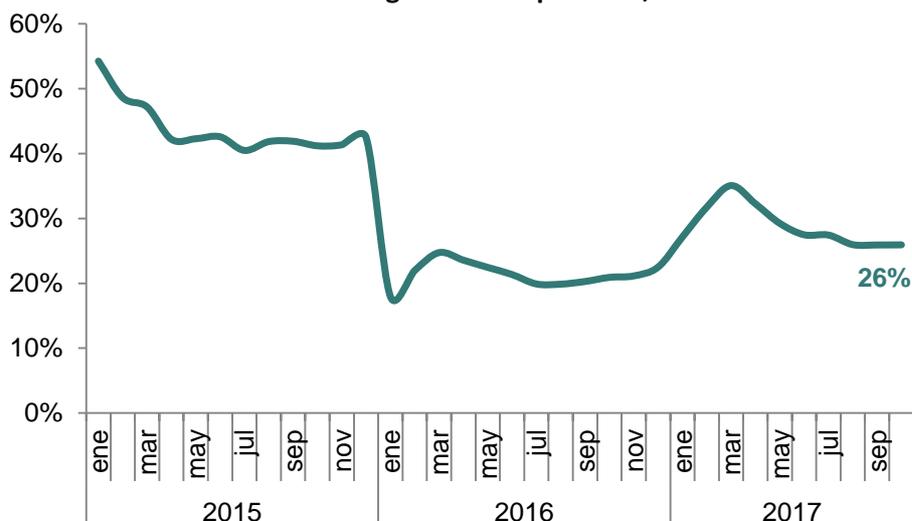
III. 1 Erogaciones Corrientes

Las erogaciones corrientes son aquellas que realiza el Estado provincial para mantener su funcionamiento cotidiano. Incluyen 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 representaron el 93% de los gastos totales en los primeros diez meses de 2017, exhibiendo una expansión interanual acumulada del 31% y una ejecución del 79% del monto incluido en el presupuesto. Dentro de estos, los gastos en personal, en intereses y gastos de la deuda y en compra de bienes corrientes están creciendo por debajo de la media, mientras que las erogaciones por pago de servicios y por transferencias, principalmente a municipios, están aumentando a tasas altas.

Los gastos en personal han tenido una fuerte incidencia en la disminución de la tasa de crecimiento del gasto del sector público provincial, debido a su gran peso relativo (explican por sí solos el 53% de las erogaciones totales). Mientras que el gasto en personal acumulado a octubre tuvo un incremento interanual del 26%, los demás gastos juntos han aumentado un 41%.

En el gráfico siguiente se destaca que, mientras las erogaciones de personal, crecieron por arriba del 40% en 2015, en 2016 lo hicieron a la mitad, mientras que este año se han acelerado levemente hasta llegar al 26%.

Variación interanual de las erogaciones en personal, del acumulado anual

Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada 22/11/2017).

Como ya se manifestó, otros gastos que crecen por debajo de la media son la compra de bienes corrientes, con un aumento del 25% en el acumulado, y los pagos por intereses y gastos de la deuda, que se incrementaron un 21%. Estas erogaciones representan el 3% y el 5% de los gastos de la APP, respectivamente.

En cuanto a los rubros que aumentan menos que la media, se destacan las transferencias corrientes, por tratarse del segundo componente con mayor peso relativo, sólo detrás de personal. Dentro de estas, las que se destinan a los municipios representan el 16% de los gastos totales, mientras que las que se dirigen a otros entes explican otro 9%. Las primeras han tenido un incremento importante en lo que va del año, con una tasa de variación acumulada del 42%, y las restantes han aumentado un 32%.

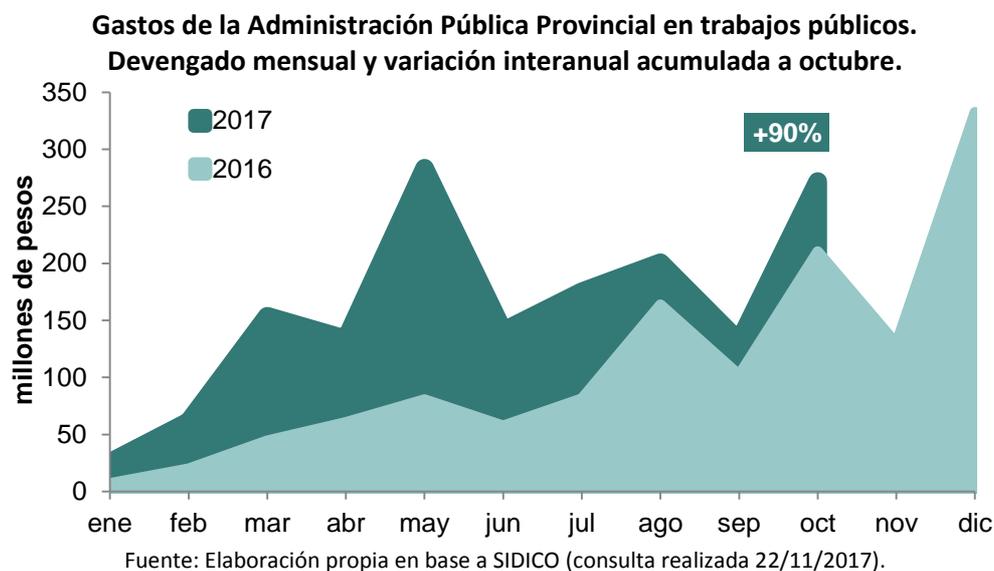
Los pagos por servicios, con una incidencia del 8%, son el componente del gasto corriente que más ha crecido en el año, acumulado un incremento del 51%.

III. 2 Erogaciones de Capital

Las erogaciones de capital hacen referencia a la inversión del Estado e incluyen expendios en bienes de capital, obra pública, inversiones financieras y transferencias de capital. Este tipo de gastos crece de forma significativa en el año, alcanzando el 74% acumulado en el período de enero a octubre.

Los dos conceptos más importantes dentro de los gastos de capital son la obra pública (trabajos públicos) y las transferencias de capital al sector público, al explicar más del 77% de estas erogaciones. La obra pública ha crecido un 90% en lo que va del año, superando en cada

uno de los meses de este año el monto invertido en el mismo período del año 2016, como puede verse en el gráfico siguiente.



Las transferencias de capital aumentaron un 166%, habiendo acumulado ya en agosto un monto superior al del total del año pasado. Hay que destacar que las fuertes subas que exhiben estos dos conceptos se deben, en parte, al bajo monto erogado en el año pasado, cuando hasta octubre habían sufrido contracciones del 24% y del 16%, respectivamente.

Por otro lado, la inversión financiera se ha mantenido en el mismo nivel que el registrado en el mismo período del año pasado. Finalmente, la compra de bienes de capital acumula una variación positiva del 10% en los primeros diez meses del año. Estos dos conceptos tienen una muy baja incidencia en las cuentas públicas, al representar sólo el 0,8% y el 0,6% de los gastos de la APP.

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 | % Ejecutado | Ejecución Acumulada | | Variación | % Part. |
|--|---------------|-------------|---------------------|---------------|-------------|-------------|
| | Votado | | oct-17 | oct-16 | Interanual | Relativa |
| | 2017 | oct-17 | oct-17 | oct-16 | oct-17 | oct-17 |
| I. Recursos Corrientes | 60.986 | 87% | 52.931 | 39.796 | 33% | 98% |
| <i>De Origen Provincial</i> | 29.327 | 89% | 26.011 | 19.946 | 30% | 48% |
| Tributarios | 20.416 | 88% | 17.991 | 13.552 | 33% | 33% |
| Ingresos Brutos | 15.924 | 84% | 13.367 | 10.416 | 28% | 25% |
| Automotor | 1.436 | 106% | 1.517 | 1.046 | 45% | 3% |
| Inmobiliario | 838 | 94% | 788 | 577 | 36% | 1% |
| Sellos y Tasas de Justicia | 2.176 | 104% | 2.259 | 1.480 | 53% | 4% |
| Otros Tributarios | 42 | 144% | 61 | 32 | 91% | 0% |
| No Tributarios | 8.912 | 90% | 8.019 | 6.394 | 25% | 15% |
| Regalias | 3.407 | 79% | 2.675 | 2.804 | -5% | 5% |
| Tasas Retributivas de Servicios | 1.396 | 88% | 1.230 | 979 | 26% | 2% |
| Remesas del Instituto de Juegos y Casino | 250 | 37% | 92 | 99 | -7% | 0% |
| Otros no Tributarios | 3.859 | 104% | 4.022 | 2.512 | 60% | 7% |
| <i>De Origen Nacional</i> | 31.658 | 85% | 26.920 | 19.850 | 36% | 50% |
| Coparticipacion Federal | 18.182 | 87% | 15.842 | 11.300 | 40% | 29% |
| Regimenes Especiales Nacionales | 8.931 | 86% | 7.678 | 6.139 | 25% | 14% |
| Ley 25.053 Fdo. Nac. de Incentivo Docente | 1.005 | 91% | 917 | 590 | 55% | 2% |
| Coparticipacion Vial | 229 | 100% | 229 | 207 | 10% | 0% |
| Aportes no Reintegrables | 3.311 | 68% | 2.254 | 1.614 | 40% | 4% |
| II. Erogaciones Corrientes | 61.562 | 79% | 48.835 | 37.398 | 31% | 93% |
| Personal | 35.144 | 79% | 27.741 | 22.028 | 26% | 53% |
| Bienes Corrientes | 2.142 | 66% | 1.406 | 1.120 | 25% | 3% |
| Servicios | 6.134 | 67% | 4.097 | 2.707 | 51% | 7,8% |
| Intereses y Gastos de la Deuda | 2.416 | 109% | 2.622 | 2.162 | 21% | 5,0% |
| Transferencias a Municipios y Otros | 15.717 | 82% | 12.962 | 9.375 | 38% | 25% |
| Municipios | 9.484 | 88% | 8.383 | 5.902 | 42% | 16% |
| Otras Transferencias | 6.233 | 73% | 4.579 | 3.473 | 32% | 9% |
| Otras Erogaciones Corrientes | 9 | 84% | 8 | 6 | 18% | 0% |
| III. Recursos de Capital | 1.892 | 58% | 1.094 | 798 | 37% | 2% |
| IV. Erogaciones de Capital | 4.646 | 71% | 3.319 | 1.908 | 74% | 6% |
| Bienes de Capital | 603 | 55% | 329 | 300 | 10% | 1% |
| Trabajos Publicos | 2.383 | 66% | 1.577 | 829 | 90% | 3% |
| Transferencias | 1.246 | 81% | 1.007 | 378 | 166% | 1,9% |
| al Sector Publico | 1.246 | 81% | 1.007 | 378 | 166% | 1,9% |
| al Sector Privado | 0 | - | 0 | 0 | 0% | 0,0% |
| Inversion Financiera | 414 | 98% | 406 | 401 | 1% | 0,8% |
| Prestamos | 50 | 428% | 212 | 254 | -17% | 0,4% |
| Compra de Acciones, Titulos, Valores, Otros | 274 | 71% | 194 | 147 | 32% | 0,4% |
| Otros | 90 | 0% | 0 | 0 | 0% | 0,0% |
| Remesas ATM | 627 | 82% | 514 | 470 | 9% | 1% |
| Remesas EMT | 123 | 66% | 81 | 10 | 691% | 0% |
| V. Ingresos Totales (I+III) | 62.878 | 86% | 54.025 | 40.593 | 33% | 100% |
| VI. Egresos Totales (II+IV) | 66.958 | 79% | 52.749 | 39.787 | 33% | 100% |
| VII. Resultado Operativo (V-VI) | -4.080 | -31% | 1.276 | 807 | 58% | |

Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada 22/11/2017).