



Legislatura
MENDOZA

Senado de la Provincia de Mendoza

Área de Análisis de Presupuesto y Hacienda

**Ejecución
Presupuestaria
Mensual**

**Marzo
2016**

período enero a febrero 2016

RESUMEN EJECUTIVO

- El presente informe analiza los recursos y erogaciones de la Administración Pública Provincial hasta el mes de **febrero de 2016**.
- Hasta el segundo mes del año el resultado operativo fue de \$1.394 millones, 138% más alto que el superávit alcanzado en el mismo período de 2015.
- Los recursos totalizaron \$6.800 millones, lo que implica un incremento interanual del 38%.
- Los egresos totales hasta febrero de 2016 alcanzaron \$5.406 millones, 24% superiores a los egresos del mismo período del año anterior.
- Se destaca el crecimiento de los recursos de origen provincial por sobre los recursos de origen nacional (40% versus 32% interanual, respectivamente). Entre los primeros, el impuesto sobre los ingresos brutos creció al 26%, mientras que entre los de origen nacional, la coparticipación federal lo hizo al 32%.
- El gasto en personal aumentó 22% en los primeros dos meses de 2016, una marcada desaceleración respecto a la tasa de variación promedio del año anterior, aunque aún sin efecto de paritarias para el presente año.
- Las erogaciones de capital se contrajeron fuertemente en términos interanuales, hecho que se explica fundamentalmente por la disminución de la obra pública (-80%).

I. Recursos, Egresos y Resultados

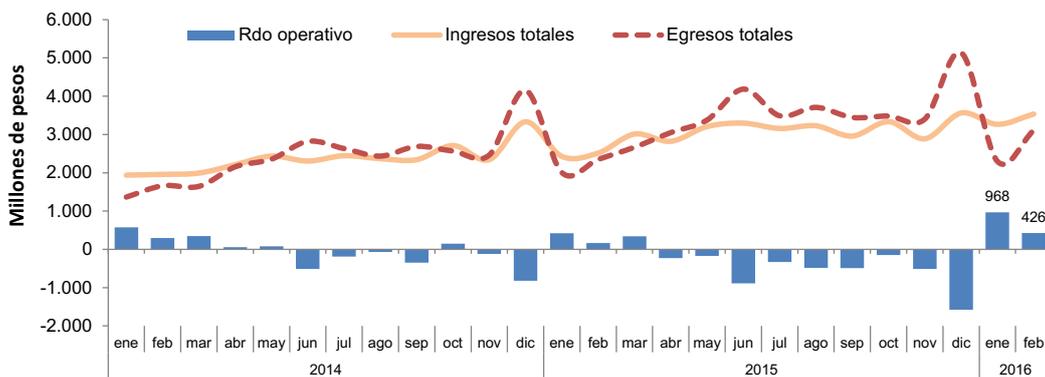
En los dos primeros meses del año, la Provincia obtuvo ingresos acumulados por \$6.800 millones, mientras que las erogaciones alcanzaron \$5.406 millones. Como suele ocurrir en los primeros meses del año, el resultado operativo fue positivo, alcanzando los \$1.394 millones (138% más alto que el acumulado a febrero de 2015).

Figura n°1 – Ingresos y Gastos de la Administración Pública Provincial¹ y Rdo. Operativo

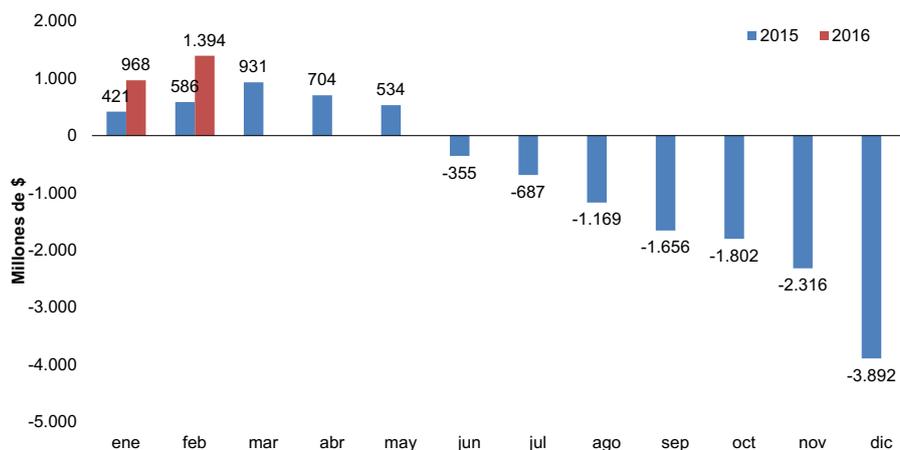
Panel A: Valores Acumulados al final de cada mes

Ejecución Presupuestaria - Resultados <i>Base devengado, en millones de \$ Caracteres 1,2,3 y ATM</i>	Presupuesto 2016	% Ejecutado	En millones de pesos		Variación Interanual
		feb-16	feb-16	feb-15	feb-16
Ingresos Totales	48.725	14,0%	6.800	4.941	38%
Egresos Totales	54.183	10,0%	5.406	4.354	24%
Resultado Operativo	-5.458	-25,5%	1.394	586	138%

Panel B: Valores Mensuales



Panel C: Resultado Operativo Acumulado



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 23/3/2016), ATM y Ministerio de Hacienda.

¹ Incluye caracteres 1+2+3+ATM: Administración Central, Organismos Descentralizados, Cuentas Especiales y ATM.

La mejora del resultado operativo se debió a que los ingresos crecieron más que los egresos, ya que los primeros subieron un 38% con respecto a lo alcanzado en febrero de 2015, y los segundos tuvieron un aumento de 24%.

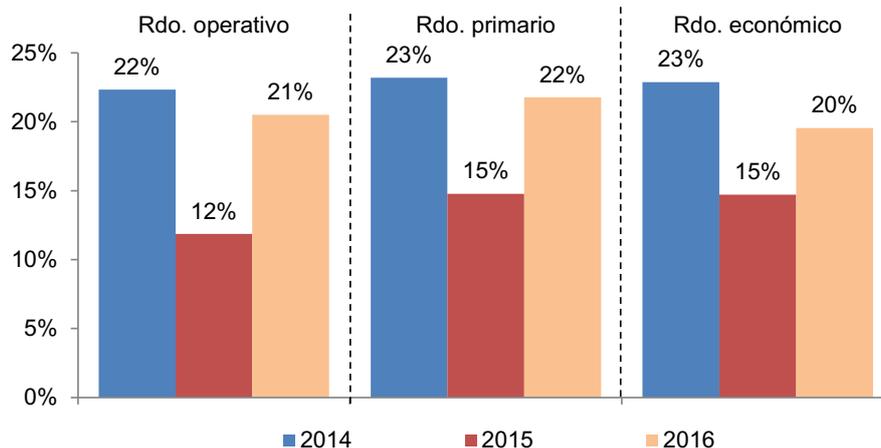
Esta situación es opuesta a lo que ocurrió en 2015, cuando los ingresos crecieron a un ritmo mucho menor al de las erogaciones (27% frente a 41%, respectivamente) y el resultado operativo tuvo una caída del -33% interanual.

Teniendo en cuenta una inflación interanual estimada del 33% en febrero de 2016², los ingresos crecieron en términos reales un 3% anual, mientras que los egresos cayeron un -7%.

Los ingresos acumulados a febrero representaron el 14% de lo presupuestado para todo el año (\$ 48.725 millones), mientras que los gastos del mes sólo alcanzaron el 10% de lo que se estima gastar en todo 2016 (\$ 54.183 millones).

En los primeros dos meses del año 2016 el resultado operativo representó el 21% de los recursos totales, mientras que el resultado primario llegó al 22% y el resultado económico al 20%³. Estos valores son similares a los alcanzados en 2014, aunque mejores que los registrados en 2015.

Gráfico n°1 – Resultados de la Administración Pública Provincial como Porcentaje de los Recursos Totales. Acumulado a Febrero de cada Año



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 23/3/2016), ATM y Ministerio de Hacienda.

² La inflación es calculada en base al promedio de IPC San Luis, IPC Caba e IPC Congreso.

³ El resultado operativo es la diferencia entre los recursos y los egresos totales, el resultado primario es la diferencia entre los recursos totales y los egresos totales sin considerar los intereses y gastos de la deuda, y el resultado económico es la diferencia entre los recursos y las erogaciones corrientes.

II. Ingresos de la Administración Pública Provincial

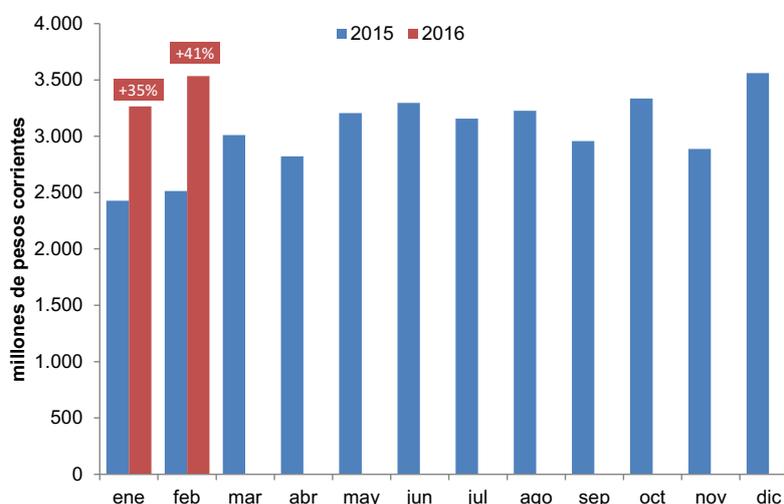
Los ingresos totales de la Administración Pública Provincial alcanzaron un valor de \$ 6.800 millones acumulados a febrero de 2016, registraron un incremento del 38% interanual en términos nominales y del 3% en términos reales.

Figura n°2 – Ingresos de la Administración Pública Provincial

Panel A: Valores acumulados al final de cada mes

Ejecución Presupuestaria - Recursos <i>Base devengado, en millones de \$ Caracteres 1,2,3 y ATM</i>	Presupuesto 2016	% Ejecutado	En millones de pesos		Variación Interanual	% Part. Relativa
		feb-16	feb-16	feb-15	feb-16	feb-16
Recursos Corrientes	47.872	13,9%	6.663	4.902	36%	98%
<i>De Origen Provincial</i>	22.330	15,4%	3.431	2.446	40%	50%
Tributarios	16.042	16,1%	2.583	1.763	47%	38%
Ingresos Brutos	12.635	15,1%	1.910	1.512	26%	28%
Automotor	1.056	38,1%	402	42	861%	6%
Inmobiliario	666	8,2%	55	36	52%	1%
Sellos y Tasas de Justicia	1.645	12,9%	212	171	24%	3%
No Tributarios	6.288	13,5%	849	683	24%	12%
Regalias	3.155	15,7%	494	399	24%	7%
Otros	3.133	11,3%	354	284	25%	5%
<i>De Origen Nacional</i>	25.542	12,7%	3.232	2.456	32%	48%
Coparticipacion Federal	13.760	13,5%	1.859	1.404	32%	27%
Regimenes Especiales Nacionales	7.942	13,3%	1.054	769	37%	15%
Otros Automáticos	627	14,6%	91	39	134%	1%
Aportes No Reintegrables	3.213	7,1%	227	243	-7%	3%
Recursos de Capital	853	16,0%	137	39	251%	2%
Ingresos Totales	48.725	14,0%	6.800	4.941	38%	100%

Panel B: Valores mensuales



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 23/3/2016) y ATM.

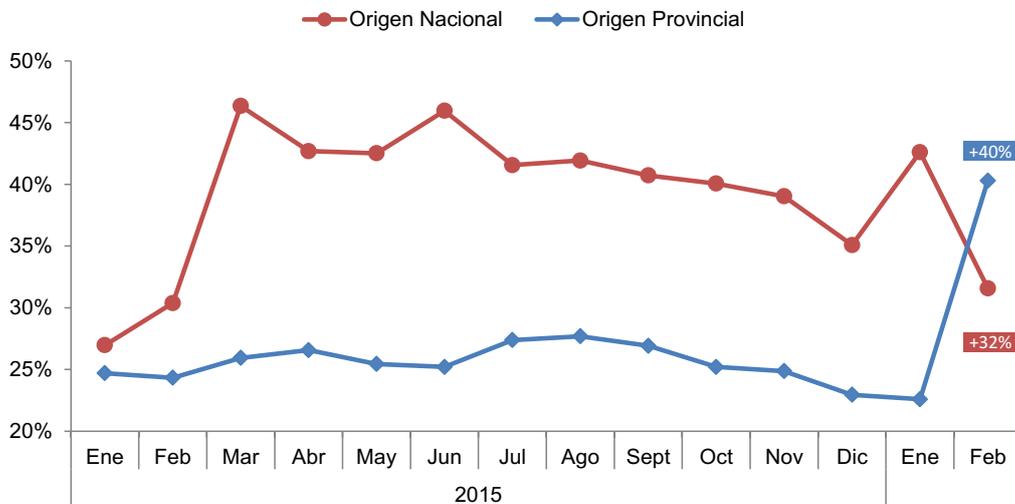
II. 1 Recursos Corrientes

Los recursos corrientes representan el 98% de los recursos totales y crecieron en los dos primeros meses del año un 36%. Dentro de los mismos, los recursos de origen provincial crecen un 40%, mientras que los de origen nacional lo hacen al 32% interanual.

Es importante destacar el hecho de que los recursos provinciales hayan crecido por encima de los nacionales, ya que, hasta el mes anterior, la situación que se venía observando era exactamente la inversa: los recursos de origen nacional crecían a tasas superiores que los de origen provincial, lo que generó la disminución sistemática de su participación en los ingresos totales.

De este modo, los recursos de origen provincial recuperan su participación relativa en el total, pasando del 46% registrado en enero, al 51% acumulado a febrero de 2016.

Gráfico n°2 – Recursos Corrientes de Origen Nacional y Provincial. Variación interanual del acumulado.



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 23/3/2016) y ATM.

Recursos de origen provincial

El principal componente de los ingresos de origen provincial son los ingresos tributarios. Dentro de este grupo, el impuesto sobre los ingresos brutos creció en los dos primeros meses del año un 26%. Sin embargo, el salto en la tasa de crecimiento de los recursos de origen provincial se explica principalmente por el impuesto automotor, que aumentó un 861%.

Este fuerte incremento se debe fundamentalmente a las fechas de vencimiento de la primera cuota y el pago anual del tributo, que pasaron de abril en 2015 a febrero en 2016.

Por el lado de los recursos no tributarios, se observa que el ingreso en concepto de regalías, principal concepto que lo integra, creció un 24%.

Recursos de origen nacional

La contribución de estos ingresos al aumento de los recursos de la Administración Pública de Mendoza estuvo dada por el crecimiento de la coparticipación federal (+32%) y los regímenes especiales nacionales (+37%), los que conforman el 90% de los ingresos de origen nacional. Se observa, asimismo, una reducción en los aportes no reintegrables del orden del -7%.

II. 2 Recursos de Capital

Los recursos de capital han registrado un salto muy significativo (+251%), explicados fundamentalmente por el fondo solidario de la soja y reembolsos de préstamos. Sin embargo, los recursos de capital tienen un impacto menor en los recursos totales, ya que tienen una participación de sólo un 2%.

III. Erogaciones de la Administración Pública Provincial

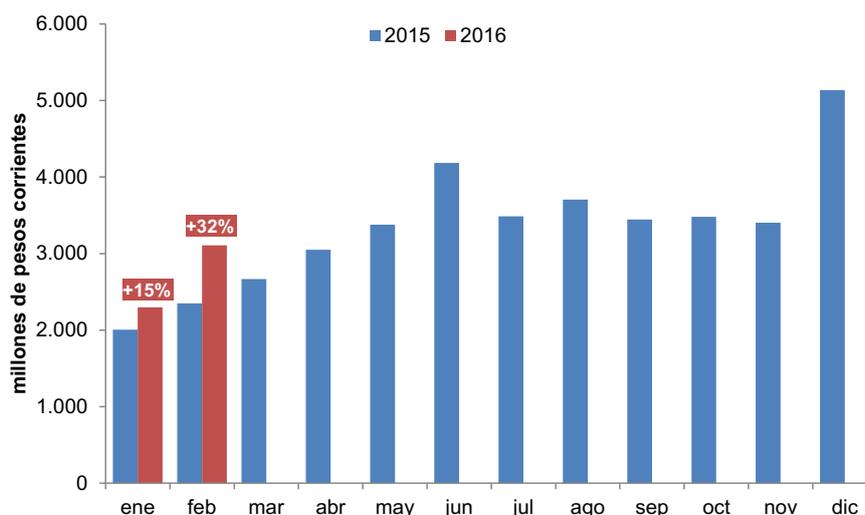
Las erogaciones totales en los primeros dos meses de 2016 fueron \$5.406 millones, un 24% más que en el mismo período del año anterior (-7% en términos reales).

Figura n°3 –Gastos de la Administración Pública Provincial

Panel A: Valores acumulados al final de cada mes

Ejecución Presupuestaria - Erogaciones <i>Base devengado, en millones de \$ Caracteres 1,2,3 y ATM</i>	Presupuesto 2016	% Ejecutado	En millones de pesos		Variación Interanual	% Part. Relativa
		feb-16	feb-16	feb-15	feb-16	feb-16
Erogaciones Corrientes	50.503	10,6%	5.335	4.175	28%	99%
Personal	30.022	11,4%	3.435	2.814	22%	64%
Bienes Corrientes	1.582	5,3%	85	59	44%	2%
Servicios	4.671	3,4%	159	144	10%	3%
Intereses y Gastos de la Deuda	1.923	4,5%	86	25	245%	2%
Transferencias a Municipios y Otros	12.296	12,8%	1.570	1.132	39%	29%
Municipios	7.483	14,2%	1.063	719	48%	20%
Otras Transferencias	4.813	10,5%	507	413	23%	9%
Otras Erogaciones Corrientes	9	8,3%	1	1	-29%	0%
Erogaciones de Capital	3.163	2,3%	71	179	-60%	1%
Bienes de Capital	342	0,1%	0	6	-95%	0%
Trabajos Publicos	1.858	1,5%	27	133	-80%	1%
Otros	962	4,6%	44	40	10%	1%
Egresos Totales	54.183	10,0%	5.406	4.354	24%	100%

Panel B: Valores mensuales



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO y Ministerio de Hacienda. Consulta realizada el 23/3/16.

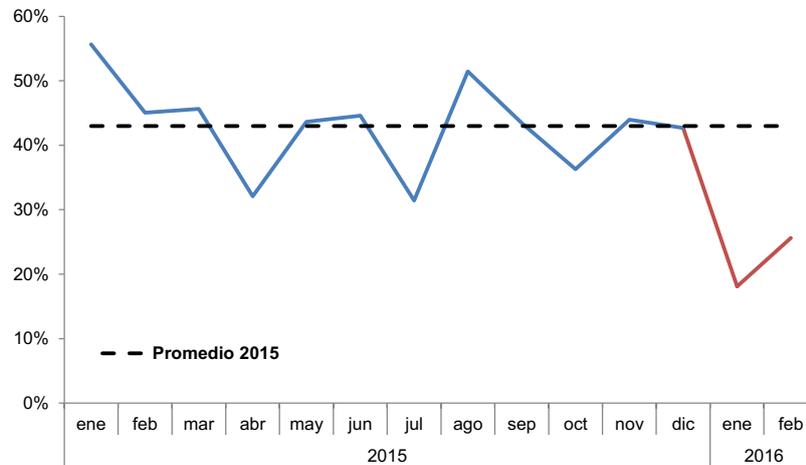
III. 1 Erogaciones Corrientes

Los gastos corrientes de la Administración Pública Provincial crecieron, a febrero de 2016, a una tasa del 28% interanual. El comportamiento de este tipo de erogaciones está fuertemente marcado por el gasto en personal, el concepto con mayor peso relativo en el total de erogaciones (64%).

Hasta febrero de 2016, el gasto en personal aumentó un 22% en términos interanuales, lo cual configura una fuerte desaceleración respecto a la tasa de variación observada en el mismo período

del año anterior (50%). Cabe destacar que estos valores se modificarán según los resultados de las paritarias vigentes del sector público.

Gráfico n°3 – Variación Interanual del Gasto en Personal



Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 23/3/2016)

Otro gasto con importante peso relativo en las erogaciones corrientes son las Transferencias, que crecieron un 39%. Dentro de este concepto, las transferencias a municipios aumentaron un 48% interanual y las transferencias a otros organismos (incluido el sector privado), crecieron solo un 23% con respecto los dos meses iniciales del año 2015.

Se destaca el elevado crecimiento de los intereses y gastos de la deuda pública (245% interanual) y el gasto en bienes corrientes (44%), aunque el efecto sobre las erogaciones totales es menor, ya que ambos conceptos tienen una participación de solo 2% en las mismas.

III. 2 Erogaciones de Capital

Las erogaciones de capital son el componente de la ejecución de febrero que más se contrajo en términos interanuales, hecho que se explica fundamentalmente por la fuerte caída en la obra pública (-80%).

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

Ejecución Presupuestaria Base devengado, en millones de \$ Caracteres 1,2,3 y ATM	Presupuesto 2016	% Ejecutado	En millones de pesos		Variación Interanual	% Part. Relativa
		feb-16	feb-16	feb-15	feb-16	feb-16
I. Recursos Corrientes	47.872	13,9%	6.663	4.902	36%	98%
<i>De Origen Provincial</i>	22.330	15,4%	3.431	2.446	40%	50%
Tributarios	16.042	16,1%	2.583	1.763	47%	38%
Ingresos Brutos	12.635	15,1%	1.910	1.512	26%	28%
Automotor	1.056	38,1%	402	42	861%	6%
Inmobiliario	666	8,2%	55	36	52%	1%
Sellos y Tasas de Justicia	1.645	12,9%	212	171	24%	3%
Otros Tributarios	41	9,0%	4	2	57%	0%
No Tributarios	6.288	13,5%	849	683	24%	12%
Regalias	3.155	15,7%	494	399	24%	7%
Tasas Retributivas de Servicios	1.072	12,3%	132	105	25%	2%
Remesas del Instituto de Juegos y Casino	250	2,2%	5	21	-74%	0%
Otros no Tributarios	1.812	12,0%	217	158	38%	3%
<i>De Origen Nacional</i>	25.542	12,7%	3.232	2.456	32%	48%
Coparticipacion Federal	13.760	13,5%	1.859	1.404	32%	27%
Regimenes Especiales Nacionales	7.942	13,3%	1.054	769	37%	15%
Ley 25.053 Fdo. Nac. de Incentivo Docente	376	16,7%	63	15	317%	1%
Coparticipacion Vial	251	11,5%	29	24	19%	0%
Aportes no Reintegrables	3.213	7,1%	227	243	-7%	3%
II. Erogaciones Corrientes	50.503	10,6%	5.335	4.175	28%	99%
Personal	30.022	11,4%	3.435	2.814	22%	64%
Bienes Corrientes	1.582	5,3%	85	59	44%	2%
Servicios	4.671	3,4%	159	144	10%	3%
Intereses y Gastos de la Deuda	1.923	4,5%	86	25	245%	2%
Transferencias a Municipios y Otros	12.296	12,8%	1.570	1.132	39%	29%
Municipios	7.483	14,2%	1.063	719	48%	20%
Otras Transferencias	4.813	10,5%	507	413	23%	9%
Otras Erogaciones Corrientes	9	8,3%	1	1	-29%	0%
III. Recursos de Capital	853	16,0%	137	39	251%	2%
IV. Erogaciones de Capital	3.163	2,3%	71	179	-60%	1%
Bienes de Capital	342	0,1%	0	6	-95%	0%
Trabajos Publicos	1.858	1,5%	27	133	-80%	1%
Transferencias	720	3,2%	23	25	-9%	0%
al Sector Publico	720	3,2%	23	25	-9%	0%
al Sector Privado	0	0,0%	0	0	0%	0%
Inversion Financiera	242	8,6%	21	14	44%	0%
Prestamos	66	10,2%	7	10	-30%	0%
Compra de Acciones, Titulos, Valores, Otros	176	8,0%	14	5	192%	0%
Otros	0	-	0	0	0%	0%
V. Ingresos Totales (I+III)	48.725	14,0%	6.800	4.941	38%	100%
VI. Egresos Totales (II+IV)	54.183	10,0%	5.406	4.354	24%	100%
VII. Resultado Operativo (V-VI)	-5.458	-25,5%	1.394	586	138%	

Fuente: Elaboración propia en base a SIDICO (consulta realizada el 23/3/2016), ATM y Ministerio de Hacienda.