



Senado de la Provincia de Mendoza

Área de Análisis de Presupuesto y Hacienda

Ejecución Presupuestaria Mensual

Enero 2018

RESUMEN EJECUTIVO

- El presente informe analiza los recursos y erogaciones de la Administración Pública Provincial en **enero de 2018**.
- El resultado operativo en el primer mes del año fue un superávit de \$1.661 millones, valor muy similar al obtenido en enero de 2017.
- La recaudación de la Administración Pública Provincial alcanzó los \$5.543 millones, exhibiendo un crecimiento interanual del 16%.
- Los egresos totales ascendieron a \$3.882 millones, 23% más elevados que los de enero de 2017.
- Casi la totalidad de los recursos fueron por ingresos corrientes. Dentro de los mismos, los de origen provincial mostraron un aumento del 3%, mientras que los de origen nacional se expandieron un 33%.
- Los recursos de origen provincial fueron frenados por los no tributarios, debido a que en enero de 2017 se cobró un monto elevado por inversiones financieras, lo que eleva la base de comparación. Por el lado de los de origen nacional, estuvieron impulsados por los recursos de la coparticipación, que tuvieron un incremento del 39%.
- Dentro de las erogaciones, las corrientes aumentaron 24%, mientras que las de capital cayeron un 58%. Sin embargo, dado el reducido monto del último concepto que se devenga en el primer mes de cada año, este porcentaje no refleja la tendencia que podría observarse en lo que resta del año.
- Las dos erogaciones más importantes de la Provincia, personal y transferencias a municipios, explicaron el 82% de los gastos en enero, y crecieron al 23% y al 7%, respectivamente.

I. Recursos, Egresos y Resultados

El resultado operativo de la Administración Pública Provincial (APP) fue positivo por \$1.661 millones en el primer mes del año, un valor similar al registrado en enero de 2017.

El superávit mensual surge de la diferencia entre los ingresos totales de enero, que sumaron \$5.543 millones, y las erogaciones totales, que ascendieron a los \$3.882 millones, creciendo éstas a un mayor ritmo que los primeros.

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
	2018	ene-18	ene-18	ene-17	ene-18
Ingresos Totales	79.468	7%	5.543	4.774	16%
Egresos Totales	85.440	5%	3.882	3.161	23%
Resultado Operativo	-5.973	-28%	1.661	1.613	3%

Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 15/02/2018) y Ministerio de Hacienda.

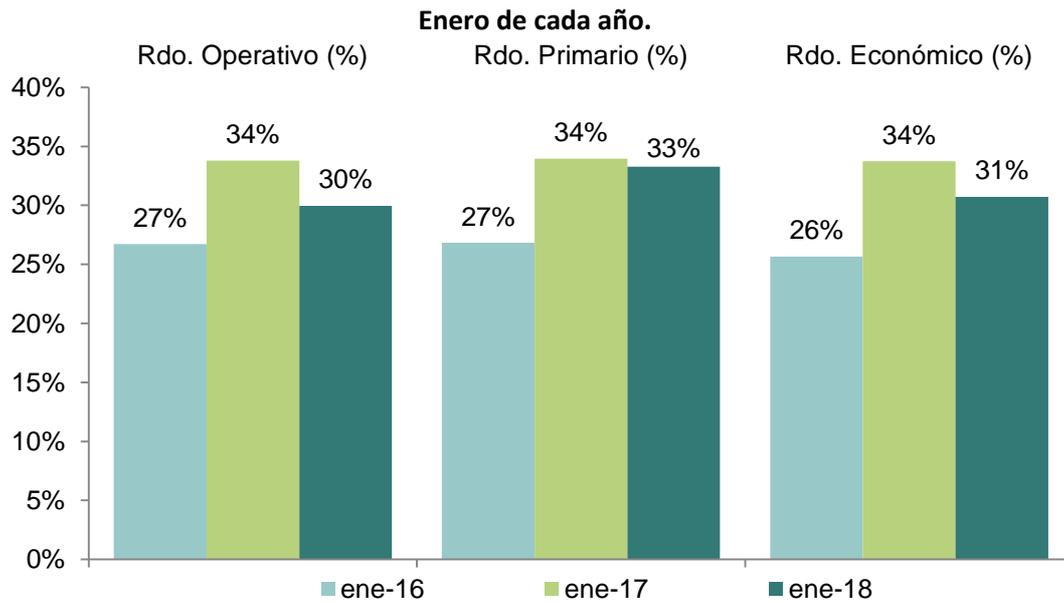
En relación a la ejecución del presupuesto votado, los ingresos del mes representan el 7% de lo que se estima recaudar en el año, mientras que los gastos alcanzan el 5% de lo proyectado para todo 2018.

A fin de evitar la distorsión que pueden generar diversos factores, como la inflación o el crecimiento económico, se suelen utilizar indicadores que miden los resultados en relación a los recursos totales.

El resultado operativo de enero fue del 30% de los recursos totales, por debajo del registro de 2017 del 34% y por encima del observado en el mismo mes de 2016, cuando alcanzó un superávit del 27%.

Otro indicador de resultados que se puede analizar es el resultado primario, el cual no tiene en cuenta el pago de intereses y gastos de la deuda. En término de los recursos totales, este representó un superávit del 33%, muy similar al valor alcanzado en enero de 2017 y mayor al de 2016 del 27%.

Finalmente, el resultado económico muestra el balance relacionado con el funcionamiento general del Estado, es decir, antes de la realización de inversión en capital. Se calcula como la diferencia entre los ingresos y gastos corrientes. Este indicador, que fue del 31% en enero del corriente, muestra un comportamiento similar al de los otros resultados, verificándose que el valor de 2018 es inferior al de 2017, aunque mayor al de 2016.

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

Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 15/02/2018) y Ministerio de Hacienda.

II. Ingresos de la Administración Pública Provincial

Los ingresos totales de la Administración Pública Provincial en el primer mes del año alcanzaron los \$5.543 millones, lo que representó un aumento del 16% con respecto al mismo mes del 2017.

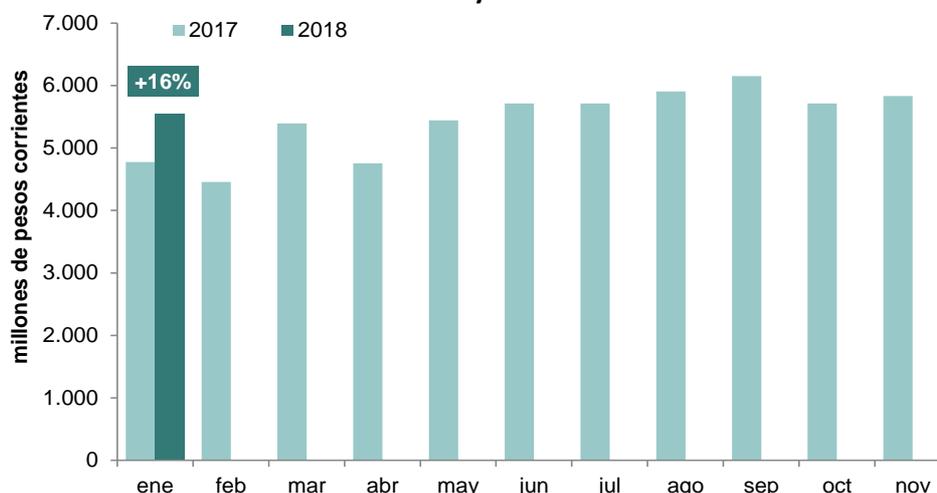
Ingresos de la Administración Pública Provincial. Valores acumulados al final de cada mes.

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
	2018	ene-18	ene-18	ene-17	ene-18	ene-18
Recursos Corrientes	77.526	7%	5.537	4.702	18%	100%
<i>De Origen Provincial</i>	37.259	7%	2.451	2.373	3%	44%
Tributarios	26.357	7%	1.859	1.380	35%	34%
Ingresos Brutos	19.569	8%	1.473	1.150	28%	27%
Automotor	2.046	4%	72	38	90%	1%
Inmobiliario	1.089	2%	20	11	81%	0%
Sellos y Tasas de Justicia	3.567	8%	282	180	57%	5%
Otros Tributarios	86	14%	12	1	1476%	0%
No Tributarios	10.902	5%	592	993	-40%	11%
Regalias	3.627	10%	355	250	42%	6%
Otros	7.275	3%	237	744	-68%	4%
<i>De Origen Nacional</i>	40.268	8%	3.087	2.329	33%	56%
Coparticipacion Federal	22.877	9%	1.983	1.427	39%	36%
Regimenes Especiales Nacionales	12.041	7%	795	642	24%	14%
Otros Automáticos	1.301	8%	110	90	22%	2%
Aportes No Reintegrables	4.048	5%	198	170	17%	4%
Recursos de Capital	1.941	0%	6	72	-92%	0%
Ingresos Totales	79.468	7%	5.543	4.774	16%	100%

Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 15/02/2018).

Casi la totalidad de los recursos fueron ingresos corrientes, los que tuvieron un incremento del 18%. Por otro lado, los de capital sufrieron una caída del 92%, aunque hay que destacar su poca incidencia en las cuentas públicas. Dentro de los corrientes hubo una evolución muy heterogénea, con los recursos de origen provincial creciendo al 3% mientras que los de origen nacional lo hicieron al 33%.

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



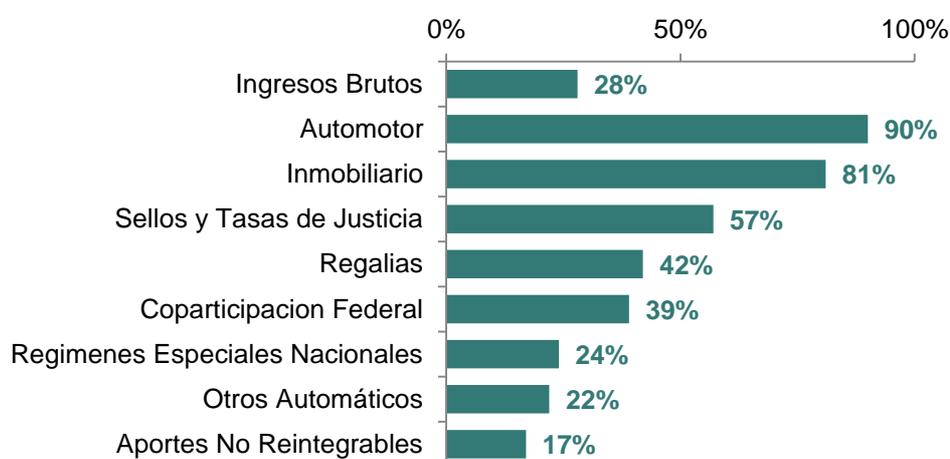
Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 15/02/2018).

II. 1 Recursos Corrientes

Los ingresos corrientes representaron el 99,9% de los recursos totales de la APP de enero. El aumento del 18% estuvo explicado por un incremento del 3% de los ingresos de origen provincial y del 33% de los de origen nacional. De esta forma, los primeros explicaron el 44% de la recaudación total de la provincia, mientras que el peso de los segundos fue del 56%.

Durante 2017 los recursos corrientes crecieron a tasas superiores al 30%. Hay que destacar que la desaceleración en el primer mes del año se debe a una caída del 68% en el concepto “otros no tributarios”, sin los cuales los corrientes habrían tenido un aumento del 34%.

Variación interanual de los recursos acumulados a enero de 2018.



Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 15/02/2018).

Recursos de origen provincial

El principal componente de los recursos de origen provincial está dado por los ingresos tributarios (es decir, obtenidos por la recaudación de impuestos). Entre estos, el elemento de mayor importancia es ingresos brutos, el cual explicó por sí solo el 27% de la recaudación total de la provincia en enero. Este tributo tuvo un aumento del 28%.

Los demás recursos tributarios (los provenientes del impuesto automotor, inmobiliario, sellos, entre otros) crecieron a un ritmo mayor que los ingresos brutos, aunque han tenido una incidencia muy pequeña ya que tienen un bajo peso relativo, a lo que se agrega que algunos de ellos, como automotor e inmobiliario, recién envían las nuevas boletas en febrero y marzo.

Por otro lado, los ingresos no tributarios han sufrido una caída del 40%. Mientras que las regalías aumentaron un 42% con respecto a lo recaudado en enero de 2017 y las tasas retributivas de servicios crecieron un 41%, los demás ingresos no tributarios disminuyeron un

81%. Esta última caída está explicada en que en enero del año pasado se produjeron ingresos extraordinarios por rentas de inversiones financieras por \$577 millones.

Recursos de origen nacional

Entre los recursos que provienen de fuentes nacionales, los más importantes fueron los de la coparticipación y los de regímenes especiales, ya que concentraron el 90% de los mismos. El primero subió un 39% en enero de este año con respecto al mismo mes de 2017, mientras que el segundo creció un 24%.

Los aportes no reintegrables son los que envía el Poder Ejecutivo Nacional de forma discrecional entre las provincias, es decir, no tienen un régimen automático de distribución como en el caso de la coparticipación federal y los regímenes especiales. El monto por estos recursos ha tenido un incremento del 17% con respecto a enero de 2017.

Finalmente, otros recursos de origen nacional, como los provenientes del Fondo Nacional de Incentivo Docente y la Coparticipación Vial, tienen una muy baja incidencia en las cuentas públicas provinciales. El primero tuvo un crecimiento del 17% y el segundo del 58%.

II. 2 Recursos de Capital

En enero se observó una contracción del 92% de los recursos de capital. Estos ingresos tuvieron una pequeña incidencia en las finanzas provinciales, ya que representaron sólo el 0,1% de los recursos totales.

Están compuestos casi exclusivamente por el Fondo Federal Solidario de la soja, que coparticipa a las provincias la recaudación por retenciones que realiza el gobierno nacional a las exportaciones de este producto. Estos recursos disminuyeron un 92% con respecto al primer mes de 2017.

III. Erogaciones de la Administración Pública Provincial

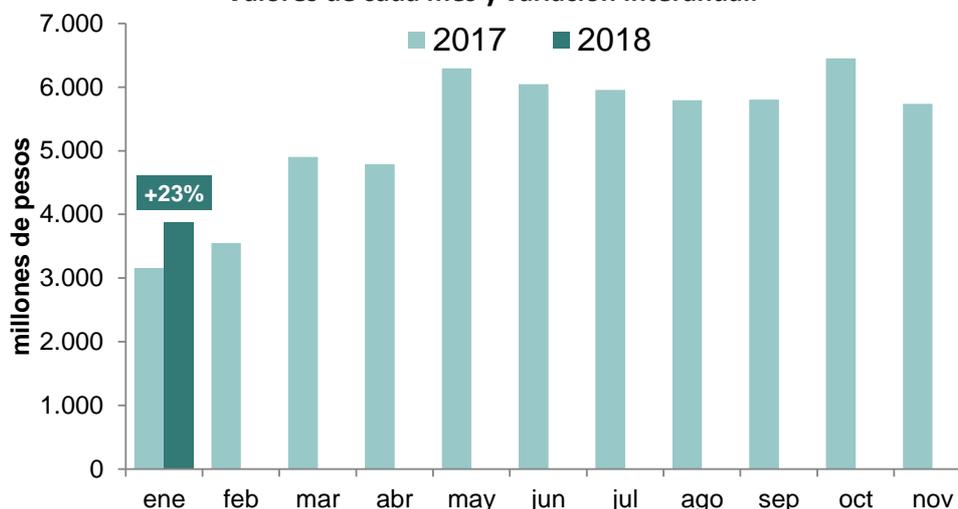
La Administración Pública Provincial registró gastos por \$3.882 millones en enero de 2018, lo que representa un incremento del 23% con respecto al mismo mes del año anterior. El monto devengado en enero representa el 5% de las autorizaciones de gastos autorizadas para todo el año según el Presupuesto Provincial 2018.

Gastos de la Administración Pública Provincial. Valores acumulados al final de cada mes.

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
	2018	ene-18	ene-18	ene-17	ene-18	ene-18
Erogaciones Corrientes	76.484	5%	3.834	3.090	24%	99%
Personal	42.253	6%	2.438	1.989	23%	63%
Bienes Corrientes	2.733	1%	27	24	12%	1%
Servicios	7.139	2%	115	75	54%	3%
Intereses y Gastos de la Deuda	4.211	4%	184	8	2331%	5%
Transferencias a Municipios y Otros	20.138	5%	1.069	994	7%	28%
Municipios	12.279	6%	746	699	7%	19%
Otras Transferencias	7.858	4%	323	296	9%	8%
Otras Erogaciones Corrientes	10	8%	1	1	16%	0%
Erogaciones de Capital	8.215	0%	20	47	-58%	1%
Bienes de Capital	867	0%	1	1	-55%	0%
Trabajos Públicos	4.795	0%	12	26	-53%	0%
Otros	2.553	0%	7	20	-65%	0%
Remesas ATM	442	6%	25	21	19%	1%
Remesas EMT	299	1%	4	3	32%	0%
Egresos Totales	85.440	5%	3.882	3.161	23%	100%

Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 15/02/2018) y Ministerio de Hacienda.

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



Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 15/02/2018) y Ministerio de Hacienda.

III. 1 Erogaciones Corrientes

Los gastos corrientes tienen una incidencia muy alta, ya que explicaron el 99% de las erogaciones totales de la Administración Pública Provincial en enero. Han tenido un aumento del 24%, levemente por encima del porcentaje que exhibió el gasto total.

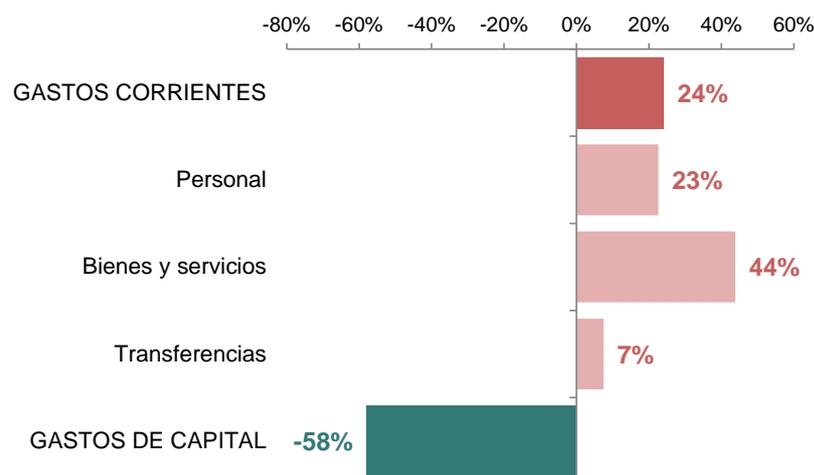
Las erogaciones en personal marcan el ritmo del incremento general de gastos, ya que exhibieron un peso relativo de 63% del total. En relación a enero de 2017, los egresos por este concepto aumentaron 23%. La variación porcentual de este rubro se ha ido reduciendo a lo largo de todo 2017.

El segundo concepto con mayor incidencia en los gastos son las transferencias, con un peso relativo del 28% en las erogaciones totales. Aquí se incluye el dinero que se envía a municipios por el régimen de coparticipación nacional y provincial vigente, así como las sumas que se envían a otros organismos públicos y privados. Este concepto ha tenido un incremento interanual muy bajo, del orden del 7%. Esto se debe, en parte, a la elevada base de comparación, ya que en enero del año pasado este rubro había experimentado un crecimiento de 60%.

Los demás gastos corrientes han tenido una incidencia menor. Los intereses y demás gastos de la deuda pública implicaron el 5% de las erogaciones totales y mostraron un aumento superior al 2300%. Cabe destacar que este valor no implica una tendencia que vaya a replicarse necesariamente durante los restantes meses del año, ya que en este porcentaje influye el calendario de vencimientos de intereses en 2017 y 2018, y realizar el análisis considerando solo un mes de la ejecución puede generar conclusiones erróneas.

Finalmente, el gasto en bienes y servicios corrientes (por ejemplo, insumos para hospitales y escuelas, servicios de limpieza, resmas de papel, etcétera) fue el 4% del total y creció a un 44% en relación a enero de 2017.

Variación interanual de los principales gastos acumulados a enero de 2018.



Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 15/02/2018).

III. 2 Erogaciones de Capital

Los gastos de capital representaron menos del 1% de las erogaciones totales de la Administración Pública Provincial en enero de 2018 y se ejecutó apenas el 0,2% de lo permitido para gastar en todo el año.

Los gastos de capital incluyen obra pública, bienes de capital (es decir, inversión en bienes durables), transferencias para que municipios realicen obra pública e inversiones financieras.

En total, se devengaron \$20 millones de gastos de capital, un 58% menos que en enero del año pasado. De este total, \$12 millones correspondieron a obra pública y los restantes \$8 millones a los demás conceptos mencionados.

Se destaca que el presupuesto 2018 incluye una autorización para gastos de este tipo que llega al 10% de las erogaciones totales. Particularmente la inversión en obra pública representaría el 1,4% del PBG estimado de Mendoza al finalizar el 2018, un porcentaje elevado comparado con los ejecutados en la última década.

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
	2018	ene-18	ene-18	ene-17	ene-18	ene-18
I. Recursos Corrientes	77.526	7%	5.537	4.702	18%	100%
<i>De Origen Provincial</i>	37.259	7%	2.451	2.373	3%	44%
Tributarios	26.357	7%	1.859	1.380	35%	34%
Ingresos Brutos	19.569	8%	1.473	1.150	28%	27%
Automotor	2.046	4%	72	38	90%	1%
Inmobiliario	1.089	2%	20	11	81%	0%
Sellos y Tasas de Justicia	3.567	8%	282	180	57%	5%
Otros Tributarios	86	14%	12	1	1476%	0%
No Tributarios	10.902	5%	592	993	-40%	11%
Regalias	3.627	10%	355	250	42%	6%
Tasas Retributivas de Servicios	1.746	6%	111	78	41%	2%
Remesas del Instituto de Juegos y Casino	280	0%	0	0	0%	0%
Otros no Tributarios	5.249	2%	126	665	-81%	2%
<i>De Origen Nacional</i>	40.268	8%	3.087	2.329	33%	56%
Coparticipacion Federal	22.877	9%	1.983	1.427	39%	36%
Regimenes Especiales Nacionales	12.041	7%	795	642	24%	14%
Ley 25.053 Fdo. Nac. de Incentivo Docente	960	9%	90	78	17%	2%
Coparticipacion Vial	341	6%	19	12	58%	0%
Aportes no Reintegrables	4.048	5%	198	170	17%	4%
II. Erogaciones Corrientes	76.484	5%	3.834	3.090	24%	99%
Personal	42.253	6%	2.438	1.989	23%	63%
Bienes Corrientes	2.733	1%	27	24	12%	1%
Servicios	7.139	2%	115	75	54%	3,0%
Intereses y Gastos de la Deuda	4.211	4%	184	8	2331%	4,8%
Transferencias a Municipios y Otros	20.138	5%	1.069	994	7%	28%
Municipios	12.279	6%	746	699	7%	19%
Otras Transferencias	7.858	4%	323	296	9%	8%
Otras Erogaciones Corrientes	10	8%	1	1	16%	0%
III. Recursos de Capital	1.941	0%	6	72	-92%	0%
IV. Erogaciones de Capital	8.215	0%	20	47	-58%	1%
Bienes de Capital	867	0%	1	1	-55%	0%
Trabajos Publicos	4.795	0%	12	26	-53%	0%
Transferencias	1.979	0%	4	4	-8%	0,1%
al Sector Publico	1.979	0%	4	4	-8%	0,1%
al Sector Privado	0	-	0	0	0%	0,0%
Inversion Financiera	574	1%	3	16	-80%	0,1%
Prestamos	79	4%	3	3	5%	0,1%
Compra de Acciones, Titulos, Valores, Otros	495	0%	0	13	-100%	0,0%
Otros	0	-	0	0	0%	0,0%
Remesas ATM	442	6%	25	21	19%	1%
Remesas EMT	299	1%	4	3	32%	0%
V. Ingresos Totales (I+III)	79.468	7%	5.543	4.774	16%	100%
VI. Egresos Totales (II+IV)	85.440	5%	3.882	3.161	23%	100%
VII. Resultado Operativo (V-VI)	-5.973	-28%	1.661	1.613	3%	

Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 15/02/2018) y Ministerio de Hacienda.