



Senado de la Provincia de Mendoza

Oficina de Presupuesto y Hacienda

Ejecución Presupuestaria Mensual

Enero 2019

RESUMEN EJECUTIVO

- El presente informe analiza los recursos, erogaciones y resultados de la Administración Pública Provincial en **enero de 2019**.
- El resultado operativo en el primer mes del año fue superavitario por \$2.203 millones, 33% mayor al obtenido en enero de 2018.
- Los resultados del ejercicio, en relación a los recursos totales, mostraron superávits elevados en el mes bajo análisis. Estos fueron similares a los registrados en 2018 y levemente inferiores a los de 2017.
- Por el lado de los recursos, la recaudación de la Administración Pública Provincial alcanzó los \$7.700 millones, exhibiendo un crecimiento interanual del 39%.
- Los egresos totales ascendieron a \$5.497 millones, 42% más elevados que los de enero de 2018.
- Casi la totalidad de los recursos fueron por ingresos corrientes. Dentro de los mismos, los de origen provincial explicaron el 43% de la recaudación total mientras que los de fuentes nacionales representaron el 56%.
- Los recursos de origen provincial aumentaron un 36%. Se destacó el incremento de los no tributarios, principalmente regalías e inversiones financieras, y un crecimiento bajo de los tributarios, esencialmente por la recaudación de sellos y tasas de justicia, automotor e inmobiliario.
- Los ingresos de origen nacional aumentaron un 41%. El concepto más relevante fue la Coparticipación Federal, que creció un 34%. Dentro de los demás conceptos se destacó el incremento de los regímenes especiales y de los aportes no reintegrables.
- Dentro de las erogaciones, las de capital aumentaron mucho más que las corrientes. Sin embargo, el fuerte incremento de las primeras estuvo asociado al reducido monto que se devengó en el primer mes de 2018.
- El concepto que tiene mayor incidencia en las erogaciones es personal, con un peso relativo del 66% en los gastos totales. Creció un 49% interanual, por detrás de otros conceptos importantes como compra de bienes, pago de intereses y realización de obra pública. También se destaca la caída de las transferencias a municipios.

I. Recursos, Egresos y Resultados

En enero de 2019 la recaudación de la Administración Pública Provincial (APP) alcanzó los \$7.700 millones, mientras que los gastos totales llegaron a los \$5.497 millones. Como los ingresos superaron a las erogaciones, se acumuló un resultado operativo positivo por \$2.203 millones.

Se debe aclarar que es algo usual que en los primeros meses del año las cuentas públicas exhiban un resultado superavitario, ya que los ingresos suelen tener un comportamiento más estable mientras que los gastos se aceleran a lo largo del ejercicio.

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
	2019	ene-19	ene-19	ene-18	ene-19
Ingresos Totales	118.281	7%	7.700	5.543	39%
Gastos Totales	120.484	5%	5.497	3.882	42%
Resultado Operativo	-2.203	-100%	2.203	1.661	33%

Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 19/02/2019).

En relación a la ejecución del presupuesto votado, los ingresos del mes representan el 7% de lo que se estima recaudar en el año (\$118.281 millones), mientras que los gastos alcanzan el 5% de lo proyectado para todo 2019 (\$120.484 millones).

Con relación a la variación interanual, se verifica que los ingresos crecieron un 39% con relación a los registrados en enero de 2018, mientras que los gastos tuvieron una expansión del 42%. Por otro lado, el resultado operativo del primer mes del año pasado fue positivo por \$1.661 millones, por lo que en un año aumentó un 33%.

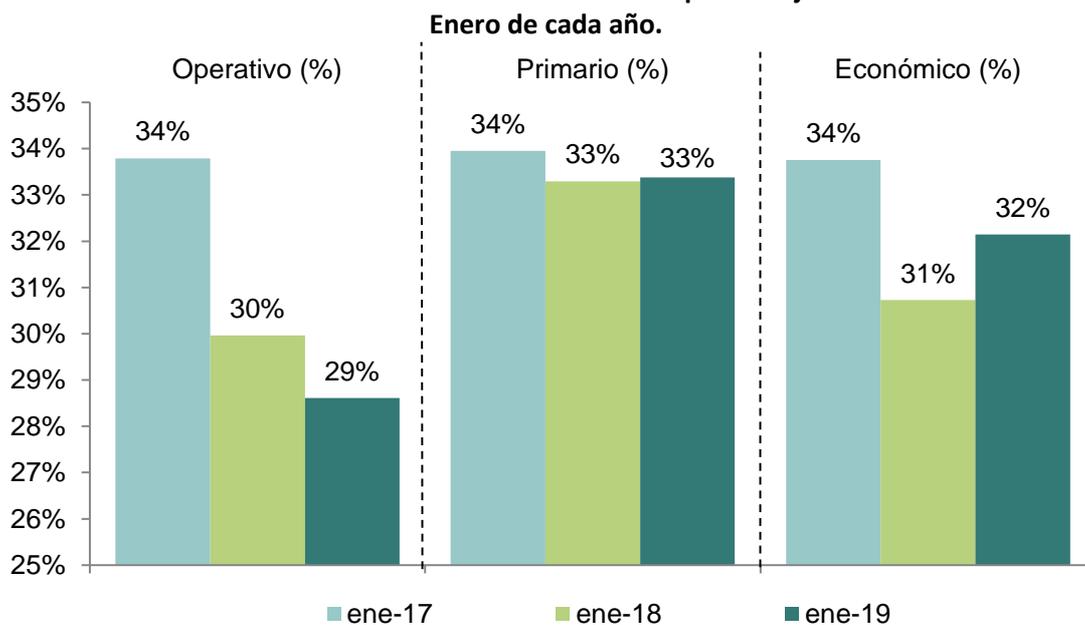
A fin de evitar la distorsión que pueden generar diversos factores, como la inflación o el crecimiento económico, se suelen utilizar indicadores que miden los resultados en relación a los recursos totales.

El resultado operativo de enero fue del 29% de los recursos totales, por debajo del registro en el mismo mes de 2018, cuando fue del 30%, y del 2017, cuando alcanzó el 34%.

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 y tiene mucha importancia para el monitoreo de la sustentabilidad de la deuda pública. En término de los recursos totales, este indicador alcanzó el 33%, igual porcentaje de 2018 y levemente menor al 34% registrado en 2017.

Finalmente, el resultado económico se calcula como la diferencia entre los ingresos y gastos corrientes y muestra el balance relacionado con el funcionamiento general del Estado, es decir, antes de la realización de inversión en capital. Esto es importante, ya que permite conocer con cuánto dinero cuenta el Estado para encarar procesos de inversión pública con fondos propios. Este indicador, que fue del 32% en enero del corriente, mejoró con respecto al 31% de 2018 y disminuyó al compararlo con el 34% de 2017.

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



Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 19/02/2019).

En conclusión, al comparar los distintos indicadores se puede observar que en el primer mes del año se alcanzaron superávits elevados en relación a los recursos, y que estos valores son similares a los del 2018 y levemente inferiores a los de 2017.

II. Ingresos de la Administración Pública Provincial

Los ingresos totales de la Administración Pública Provincial (APP) en el primer mes del año alcanzaron los \$7.700 millones, lo que representó un aumento del 39% con respecto al mismo mes de 2018.

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

Ejecución Presupuestaria - Ingresos <i>Percibido, en millones de \$</i> Caracteres 1,2,3, ATM y EMT	Presupuesto	%	Ejecución Acumulada		Variación	% Part.
	Votado	Ejecutado	ene-19	ene-18	Interanual	Relativa
	2019	ene-19	ene-19	ene-18	ene-19	ene-19
Ingresos Corrientes	117.043	7%	7.671	5.537	39%	100%
<i>De Origen Provincial</i>	<i>58.571</i>	<i>6%</i>	<i>3.321</i>	<i>2.451</i>	<i>36%</i>	<i>43%</i>
Tributarios	37.275	6%	2.308	1.859	24%	30%
Ingresos Brutos	27.304	7%	1.939	1.473	32%	25%
Automotor	3.117	2%	71	72	-2%	1%
Inmobiliario	1.788	1%	23	20	14%	0%
Sellos y Tasas de Justicia	4.926	5%	268	282	-5%	3%
Otros Tributarios	141	5%	8	12	-36%	0%
No Tributarios	21.296	5%	1.013	592	71%	13%
Regalías	11.028	5%	565	355	59%	7%
Otros	10.268	4%	449	237	90%	6%
<i>De Origen Nacional</i>	<i>58.472</i>	<i>7%</i>	<i>4.350</i>	<i>3.087</i>	<i>41%</i>	<i>56%</i>
Coparticipación Federal	46.528	7%	3.285	2.454	34%	43%
Regímenes Especiales Nacionales	9.841	6%	604	325	86%	8%
Otros Automáticos	1.289	9%	115	110	5%	1%
Aportes No Reintegrables	814	42%	345	198	74%	4%
Ingresos de Capital	1.237	2%	29	6	409%	0%
Ingresos Totales	118.281	7%	7.700	5.543	39%	100%

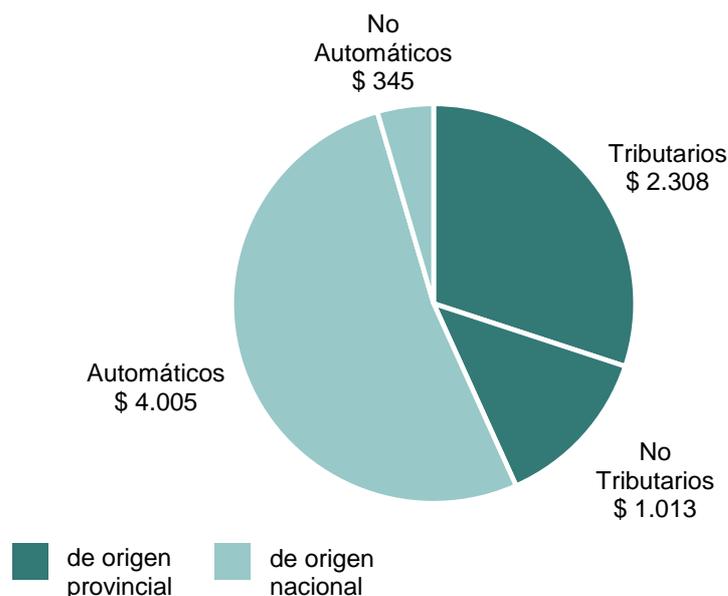
Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 19/02/2019).

El presupuesto para 2019 estimó que los ingresos durante todo el año rondarían los \$118.281 millones, lo que implica que en el primer mes se recaudó el 7% de lo previsto para todo el año.

II. 1 Recursos Corrientes

Los ingresos corrientes son los que recauda la APP de forma regular por su funcionamiento cotidiano, incluyendo el cobro de impuestos, de regalías, de fondos obtenidos de la Nación, entre otros. En enero representaron el 99,6% de los recursos totales de la APP y mostraron un crecimiento del 39% con respecto al mismo mes de 2018.

Estos recursos se dividen en los de origen provincial, como la recaudación por ingresos brutos y regalías, y los de origen nacional, como la Coparticipación Federal y las transferencias discrecionales desde la Nación. Los primeros explicaron el 43% de la recaudación total mientras que los segundos representaron el 56%.

Composición de los Ingresos Corrientes de la Administración Pública Provincial. Enero 2019.

Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 19/02/2019).

Recursos de origen provincial

Los ingresos de origen provincial alcanzaron en enero los \$3.321 millones, con un crecimiento del 36% interanual.

Estos ingresos pueden ser de dos tipos: tributarios (es decir, provenientes de la recaudación de impuestos como ingresos brutos, automotor, inmobiliario) y no tributarios. Los primeros explicaron el 30% de la recaudación de la APP y los segundos el 13%.

El mayor componente de los ingresos de origen provincial es Ingresos Brutos, al representar el 25% de la recaudación total de enero. En el mes analizado mostró una variación interanual del 32%.

Los demás recursos tributarios (los provenientes del impuesto automotor, inmobiliario, sellos, entre otros) crecieron a un ritmo menor que ingresos brutos, aunque han tenido una incidencia muy pequeña debido a su bajo peso relativo en la recaudación total, 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 mostraron un significativo aumento interanual, que fue del 71%. Dentro de los mismos el crecimiento de las regalías fue de un 59% y el de las rentas por inversiones financieras de un 135%.

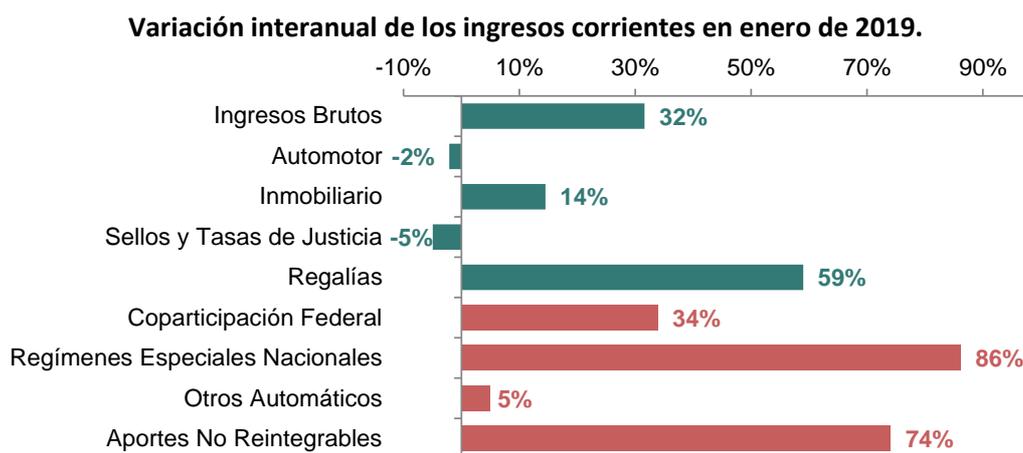
Recursos de origen nacional

Los recursos de origen nacional alcanzaron los \$4.350 millones en enero, valor que representa el 56% de la recaudación del mes y un incremento del 41% con respecto al mismo período de 2018.

El componente más importante es la Coparticipación Federal, que es el sistema que reparte de forma automática la recaudación de los principales impuestos nacionales como IVA y Ganancias. En enero explicó por sí sola el 43% de los ingresos totales y creció un 34% en términos interanuales.

Fuera del sistema de Coparticipación, existen otras tres formas en las que la Administración Nacional distribuye recursos entre provincias de forma automática: los otros regímenes especiales, que aumentaron 86%, el Fondo Nacional de Incentivo Docente, el cual se contrajo 5%, y la Coparticipación Vial, que creció 49%.

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 representó el 4% de la recaudación y tuvo un incremento del 74% con respecto a enero de 2018.



Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 19/02/2019).

II. 2 Recursos de Capital

Los recursos de capital representan un bajo porcentaje de los ingresos de la Provincia, al explicar sólo el 0,4% de la recaudación total de la APP del primer mes del año.

Mostraron un crecimiento del 409%, explicado principalmente en el bajo monto que representaron en enero de 2018.

III. Erogaciones de la Administración Pública Provincial

La Administración Pública Provincial (APP) registró gastos por \$5.497 millones en enero de 2019, lo que representa un incremento del 42% con respecto al mismo mes del año anterior. El monto devengado representa el 5% de las autorizaciones de gastos para todo el año, establecidas en el Presupuesto Provincial 2019.

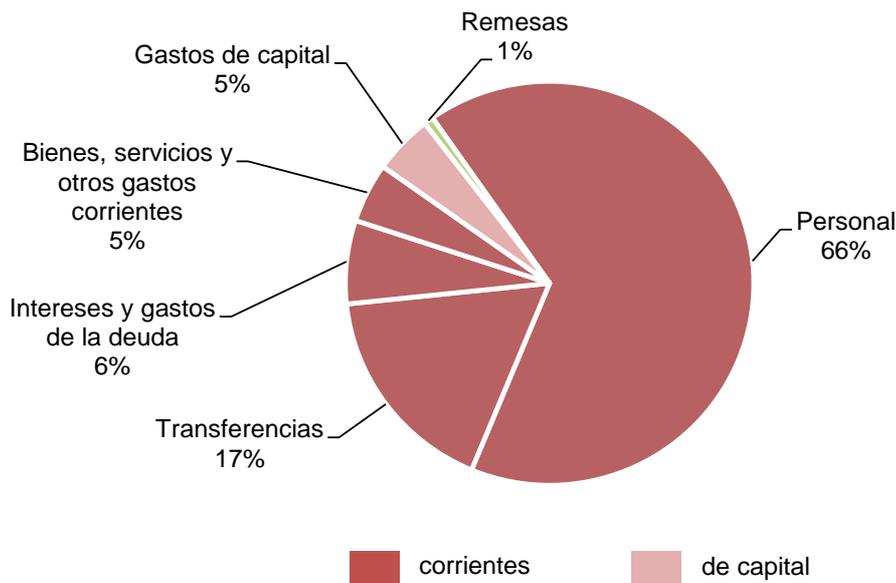
Gastos de la Administración Pública Provincial. Valores acumulados al final de cada mes.

Ejecución Presupuestaria - Gastos <i>Base devengado, en millones de \$</i> Caracteres 1,2,3, ATM y EMT	Presupuesto	%	Ejecución Acumulada		Variación	% Part.
	Votado	Ejecutado	ene-19	ene-18	Interanual	Relativa
	2019	ene-19	ene-19	ene-18	ene-19	ene-19
Gastos Corrientes	110.270	5%	5.196	3.834	36%	95%
Personal	58.713	6%	3.626	2.438	49%	66%
Bienes Corrientes	3.892	2%	60	27	122%	1%
Servicios	9.925	2%	202	115	75%	4%
Intereses y Gastos de la Deuda	7.435	5%	367	184	99%	7%
Transferencias a Municipios y Otros	30.293	3%	941	1.069	-12%	17%
Municipios	19.112	2%	414	762	-46%	8%
Otras Transferencias	11.180	5%	528	307	72%	10%
Otras Erogaciones Corrientes	12	8%	1	1	12%	0%
Gastos de Capital	8.816	3%	260	20	1205%	5%
Bienes de Capital	382	4%	14	1	2418%	0%
Trabajos Públicos	6.850	3%	233	12	1815%	4%
Otros	1.584	1%	13	7	78%	0%
Remesas ATM	802	4%	35	25	42%	1%
Remesas EMT e IPV	596	1%	6	4	60%	0%
Gastos Totales	120.484	5%	5.497	3.882	42%	100%

Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 19/02/2019).

Se destaca que los gastos corrientes crecieron menos que los de capital. Los primeros son aquellos relacionados con la operación básica del Estado, como pago de sueldos, servicios, compra de insumos, etcétera, mientras que los segundos están relacionados con la inversión pública. Mientras que los corrientes aumentaron un 36%, los de capital lo hicieron un 1205%. Cabe aclarar que esta elevada variación se debe a que en enero del año pasado prácticamente no se ejecutó gasto de capital.

Por fuera de los dos conceptos anteriores, la APP transfirió en concepto de remesas un total de \$41 millones en el período bajo análisis, que representa el 0,7% de los gastos totales. Este dinero se destinó a la Administración Tributaria Mendoza (ATM), al Ente Mendoza Turismo (EMT) y al Instituto Provincial de la Vivienda (IPV). Las que fueron al primero de estos organismos tuvieron un aumento del 42% en términos nominales, mientras que las restantes crecieron un 60%.

Composición del gasto. Enero 2019.

Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 19/02/19).

III. 1 Erogaciones Corrientes

Los gastos corrientes tienen una incidencia muy alta, ya que explicaron el 95% de las erogaciones totales de la APP en enero.

Al analizar por carácter del gasto se observa que el concepto que tiene el mayor peso relativo son los pagos al personal, el cual explicó el 66% de las erogaciones totales de la APP. Le siguen en importancia las transferencias a municipios y otros entes con el 17%, el pago de intereses y gastos de la deuda con el 7%, mientras que un 5% está constituido por los rubros de bienes, servicios y otros gastos corrientes.

Se analizan, a continuación, las variaciones registradas respecto de enero de 2018, aclarándose que se trata de comparaciones de datos de sólo un mes. Esto implica que debe tenerse cierta cautela al interpretar los resultados obtenidos, pues generalmente presentan una elevada variabilidad al principio del año calendario, que luego se ve suavizada con el correr de los meses.

El gasto en personal que, como ya se mencionó, es el principal componente del gasto, creció un 49% interanual. Con una mayor expansión se ubica la mayor parte de los demás gastos corrientes. Los servicios (pago de electricidad, gas, contrataciones, entre otros) tuvieron un incremento del 75%, mientras que la compra de bienes corrientes (insumos de escuelas, hospitales, resmas de papel, lapiceras, etcétera) lo hizo un 122%. Por otro lado, lo pagado por intereses y gastos de la deuda casi duplicó el monto erogado en enero de 2018.

La excepción fueron las transferencias, el segundo mayor ítem de mayor peso relativo, que fue el único que mostró una caída (-12%). Aquí se incluye el dinero que se envía a municipios por el régimen de coparticipación nacional y provincial vigente, que se vio disminuido un 46%, así como las sumas que se envían a otros organismos públicos y privados, que se incrementaron un 72%.

III. 2 Erogaciones de Capital

Los gastos de capital representaron casi el 5% de las erogaciones totales de la Administración Pública Provincial en enero de 2019, habiéndose ejecutado el 3% 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.

Casi la totalidad del monto erogado en gastos de capital estuvo dado por obra pública, al explicar \$233 millones de los \$260 millones totales. La variación interanual arroja un muy elevado valor (+ 1815%), como consecuencia de que en enero de 2018 el de gasto por este concepto fue casi nulo. Este mismo comportamiento se dio también en el concepto bienes de capital, que creció 2.418%.

Entre los otros gastos de capital, las transferencias a municipios mostraron una expansión del 131% y las inversiones financieras crecieron un 9%.

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	%	Ejecución Acumulada		Variación	% Part.
	Votado	Ejecutado	ene-19	ene-18	Interanual	Relativa
	2019	ene-19	ene-19	ene-18	ene-19	ene-19
I. Ingresos Corrientes	117.043	7%	7.671	5.537	39%	100%
<i>De Origen Provincial</i>	58.571	6%	3.321	2.451	36%	43%
Tributarios	37.275	6%	2.308	1.859	24%	30%
Ingresos Brutos	27.304	7%	1.939	1.473	32%	25%
Automotor	3.117	2%	71	72	-2%	1%
Inmobiliario	1.788	1%	23	20	14%	0%
Sellos y Tasas de Justicia	4.926	5%	268	282	-5%	3%
Otros Tributarios	141	5%	8	12	-36%	0%
No Tributarios	21.296	5%	1.013	592	71%	13%
Regalías	11.028	5%	565	355	59%	7%
Tasas Retributivas de Servicios	2.089	7%	150	111	36%	2%
Remesas del Instituto de Juegos y Casino	312	0%	0	0	0%	0%
Otros no Tributarios	7.867	4%	298	126	137%	4%
<i>De Origen Nacional</i>	58.472	7%	4.350	3.087	41%	56%
Coparticipación Federal	46.528	7%	3.285	2.454	34%	43%
Regímenes Especiales Nacionales	9.841	6%	604	325	86%	8%
Ley 25.053 Fdo. Nac. de Incentivo Docente	881	10%	86	90	-5%	1%
Coparticipación Vial	408	7%	29	19	49%	0%
Aportes no Reintegrables	814	42%	345	198	74%	4%
II. Gastos Corrientes	110.270	5%	5.196	3.834	36%	95%
Personal	58.713	6%	3.626	2.438	49%	66%
Bienes Corrientes	3.892	2%	60	27	122%	1%
Servicios	9.925	2%	202	115	75%	3,7%
Intereses y Gastos de la Deuda	7.435	5%	367	184	99%	6,7%
Transferencias a Municipios y Otros	30.293	3%	941	1.069	-12%	17%
Municipios	19.112	2%	414	762	-46%	8%
Otras Transferencias	11.180	5%	528	307	72%	10%
Otras Erogaciones Corrientes	12	8%	1	1	12%	0%
III. Ingresos de Capital	1.237	2%	29	6	409%	0%
IV. Gastos de Capital	8.816	3%	260	20	1205%	5%
Bienes de Capital	382	4%	14	1	2418%	0,3%
Trabajos Públicos	6.850	3%	233	12	1815%	4,2%
Transferencias	838	1%	9	4	131%	0,2%
al Sector Público	838	1%	9	4	131%	0,2%
al Sector Privado	0	-	0	0	0%	0,0%
Inversión Financiera	747	0%	3	3	9%	0,1%
Préstamos	384	1%	3	3	9%	0,1%
Compra de Acciones, Títulos, Valores, Otros	363	0%	0	0	0%	0,0%
Otros	0	-	0	0	0%	0,0%
Remesas ATM	802	4%	35	25	42%	1%
Remesas EMT e IPV	596	1%	6	4	60%	0%
V. Ingresos Totales (I+III)	118.281	7%	7.700	5.543	39%	100%
VI. Gastos Totales (II+IV+Remesas)	120.484	5%	5.497	3.882	42%	100%
VII. Resultado Operativo (V-VI)	-2.203	-100%	2.203	1.661	33%	

Fuente: Elaboración propia con base en SIDICO (consulta realizada el 19/02/2019).