MINISTERIO DE HACIENDA

SECRETARÍA DE HACIENDA

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA DE LA ADMINISTRACIÓN NACIONAL

**Acumulada a Diciembre de 2017
Provisoria**

Marzo de 2018

(*) Fecha de corte de la información: 22/02/2018. Las cifras contenidas en este documento tienen carácter provisorio, puesto que la información definitiva será dada a conocer con la presentación de la Cuenta de Inversión al Honorable Congreso de la Nación, tal como lo establece la Ley de Administración Financiera y de los Sistemas de Control del Sector Público Nacional.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA DE LA ADMINISTRACIÓN NACIONAL

La ejecución del presupuesto de la Administración Nacional durante el año 2017 presentó un Resultado Financiero negativo de -\$688.528,9 millones y un déficit primario¹ de \$447.582,5 millones, superior en \$93.143,9 millones (+26,3%) al registrado en 2016.

Los ingresos totales² ascendieron a \$1.799.500,1 millones, incrementándose en \$319.441,0 millones (+21,6%) con relación a 2016. Sobre dicho desempeño incide fundamentalmente la evolución favorable alcanzada por los Ingresos Tributarios (+\$125.742,5 millones) y los Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social (+\$144.149,0 millones).

El aumento verificado en los **Ingresos Tributarios** (+13,7%) responde principalmente a la mayor recaudación obtenida en el Impuesto al Valor Agregado, el Impuesto a las Ganancias y el Impuesto a los Créditos y Débitos Bancarios, Impuestos sobre los Combustibles y Derechos de Importación, parcialmente atenuados por los menores ingresos originados en el Régimen de Sinceramiento Fiscal.

- Impuesto al Valor Agregado (+\$72.324,6 millones; +26,1%) debido al aumento del nivel de precios y la vigencia de planes de facilidades de pago.
- Impuesto a las Ganancias (+\$48.597,5 millones; +21,7%) impulsado por mayores ingresos de anticipos de sociedades y retenciones (empresas) y de aquellas retenciones practicadas sobre las remuneraciones, siendo parcialmente atenuados por el ajuste del mínimo no imponible correspondiente a las remuneraciones sujetas a imposición de la cuarta categoría.
- Impuesto a los Créditos y Débitos Bancarios (+\$27.172,2 millones; +24,4%) por aumento nominal del nivel de actividad (transacciones bancarias).
- Impuesto sobre los Combustibles (+\$12.918,1 millones; +46,0%) que obedece al incremento de los precios de los combustibles gravados y al aumento en las ventas de naftas.
- Derechos de Importación (+\$12.845,9 millones; +23,1%) principalmente por la variación interanual del tipo de cambio nominal.

En **Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social** (+29,7%) el incremento se explica en gran medida por el aumento de las remuneraciones imponibles.

¹ No incluye las rentas que provienen de las utilidades del Banco Central de la República Argentina (BCRA) y las percibidas por la Administración Nacional de la Seguridad Social (ANSeS) a través del Fondo de Garantía de Sustentabilidad (FGS) originadas en operaciones de financiamiento realizadas por el Tesoro Nacional.

² Se refieren a ingresos totales netos de las rentas que provienen de las utilidades del BCRA y las percibidas por la ANSeS a través del Fondo de Garantía de Sustentabilidad (FGS) originadas en operaciones de financiamiento realizadas por el Tesoro Nacional.

Por su parte, los gastos totales devengados durante el año 2017 alcanzaron los \$2.488.029,0 millones, de los cuales \$2.247.082,6 millones correspondieron a gastos primarios y el resto a la atención de intereses de la deuda pública³. Con respecto a 2016, los gastos totales presentaron un incremento de \$ 406.688,1 millones (+19,5%). Seguidamente se explican los rubros que registraron las variaciones absolutas más significativas:

En **Remuneraciones** (+\$52.312,0 millones; +23,8%) el aumento se explica fundamentalmente por incidencia de las medidas de política salarial aplicadas durante 2017.

En **Bienes y Servicios** (+\$22.506,7 millones; +33,0%) se destacan los siguientes aumentos:

- Gastos vinculados a la realización de las elecciones legislativas (+\$3.559,0 millones).
- Servicios técnicos y profesionales (+\$2.641,5 millones) donde inciden mayormente los del Ministerio de la Producción.
- Publicidad de actos de gobierno (+\$2.372,2 millones).
- Gastos de mantenimiento aéreo y de equipamiento del Estado Mayor General de la Fuerza Aérea (+\$2.215,1 millones) dentro de los cuales inciden principalmente las cuotas de adquisición de los aviones TEXAN y los helicópteros BELL y la modernización de radares, entre otros.
- Gastos de limpieza (+\$847,0 millones) y en servicios básicos (+\$530,1 millones) mayormente en luz, agua, gas y teléfono.
- Gastos de mantenimiento y reparación de varias dependencias (+\$1.247,2 millones).
- Adquisición de medicamentos, productos farmacéuticos e insumos químicos dentro de los cuales se destacan las vacunas destinadas al Calendario Nacional de Vacunación y campañas especiales (+\$541,3 millones), los correspondientes a la cobertura universal en salud (REMIAR) (+\$155,0 millones) y a la lucha contra el SIDA y enfermedades de transmisión sexual (+\$51,1 millones).
- Gastos vinculados a la implementación del Plan Nacional de Educación Digital (+\$942,4 millones).
- Pasajes y viáticos (+\$837,6 millones).
- Complemento alimentario brindado por el Ministerio de Desarrollo Social (+\$757,9 millones).
- Becas de investigación (+\$622,5 millones).
- Alquiler de edificios y oficinas (+\$478,5 millones), mayormente los vinculados a representaciones argentinas en el exterior.
- Repuestos y accesorios (+\$191,3 millones) y prendas de vestir y uniformes (+\$340,1 millones) donde se destacan los correspondientes a las fuerzas de defensa y seguridad.
- Comisiones y gastos bancarios de ANSeS (+\$253,2 millones).
- Peculio (+\$241,0 millones) como contraprestación para los internos que realizan actividades de laborterapia.

³ Los intereses se consideran netos de los originados en operaciones de financiamiento realizadas por el Tesoro Nacional con el FGS.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA DE LA ADMINISTRACIÓN NACIONAL

- Leche y otros insumos vinculados a la atención de la madre y el niño (+\$186,8 millones).
- Alquiler de equipos de computación y máquinas fotocopiadoras (+\$175,6 millones)
- Gastos de transporte (+\$140,7 millones), en especial los asociados a la distribución de prestaciones bajo situación de emergencia y ayudas urgentes.

El mayor gasto en las **Prestaciones de la Seguridad Social** (+\$283.495,1 millones; +38,8%) se debe principalmente al impacto de la aplicación de la política de movilidad de los haberes previsionales⁴ que repercute sobre los beneficiarios del Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA), Pensiones No Contributivas y Pensiones Honoríficas de Veteranos de la Guerra del Atlántico Sur; como así también por la incorporación de nuevos beneficiarios a partir del Régimen de Regularización establecido por la Ley N° 26.970 y la aplicación de la Ley de Reparación Histórica N° 27.260. Por el lado de las pensiones y retiros de las fuerzas armadas y de seguridad, se refleja el impacto de los aumentos dispuestos sobre el período analizado.

En las **Transferencias Corrientes** (+\$28.219,2 millones; +4,4%) inciden mayormente las siguientes variaciones:

- Asignaciones familiares, incluyendo la Asignación Universal para Protección Social (+\$34.283,1 millones) principalmente por la aplicación de la Ley N° 27.160 que le otorga movilidad a las mismas, actualizándose a partir del índice de movilidad de las prestaciones previsionales; así como por la incorporación de beneficiarios a partir de cambios normativos.
- Transferencias a universidades nacionales (+\$22.959,6 millones) principalmente para la atención de gastos salariales y operativos.
- Transferencias a provincias destinadas a fortalecer la gestión provincial y a la cancelación de compromisos financieros contraídos para obras de infraestructura y para la atención de desequilibrios fiscales (+\$15.154,0 millones).
- Compensaciones al transporte automotor a través del Fondo Fiduciario del Sistema de Infraestructura de Transporte y por la venta de combustible a precio diferencial (+\$9.405,2 millones).
- Transferencias al Instituto Nacional de Servicios Sociales para Jubilados y Pensionados (INSSJyP) mayormente originadas en las retenciones que se practican sobre los haberes de jubilados y pensionados (+\$8.933,8 millones).
- Atención del “Programa Ingreso Social con Trabajo – Argentina Trabaja” (+\$7.170,4 millones) que incluye tanto los incentivos económicos brindados a sus beneficiarios como el pago del monotributo social para personas en situación de vulnerabilidad social.
- Fondo Nacional de Incentivo Docente y compensaciones salariales (+\$5.152,1 millones) producto de incrementos salariales acordados en acuerdos paritarios.

⁴ Los últimos aumentos fueron 14,16% desde septiembre de 2016, 12,96% en marzo de 2017 y 13,32% en septiembre quedando el haber mínimo mensual en \$7.246.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA DE LA ADMINISTRACIÓN NACIONAL

- Atención médica a beneficiarios de Pensiones no Contributivas (+\$4.579,7 millones).
- Aportes del Tesoro Nacional a Provincias – ATN, incluyendo las transferencias directas a provincias (artículo N° 9 Ley N° 27.346 de Impuesto a las Ganancias) (+\$3.083,1 millones).
- Transferencias al Fondo Fiduciario para Subsidios de Consumos Residenciales de Gas (+\$2.810,5 millones) que atiende las compensaciones tarifarias para la Región Patagónica, Departamento Malargüe de la Provincia de Mendoza y de la Región conocida como "Puna" y por la venta de cilindros, garrafas o gas licuado de petróleo, gas propano comercializado a granel y otros en dichas regiones.
- Ayuda social a beneficiarios que participan de diversas iniciativas de empleo (+\$2.706,3 millones) y de orientación, formación e inclusión laboral de jóvenes (+\$842,4 millones) del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social.
- Asistencia económica transitoria (Resolución Secretaría de Energía N° 312/16) destinada a empresas distribuidoras de gas natural por redes a los efectos de solventar los gastos e inversiones asociados al normal funcionamiento de la prestación del servicio público y a cuenta de la Revisión Tarifaria Integral (RTI) (+\$2.224,0 millones).
- Asistencia financiera a la empresa Administradora de Recursos Humanos Ferroviarios S.A., a cargo de los gastos en personal de las ex concesiones de las Líneas San Martín, Roca, Belgrano Sur, Sarmiento, Mitre y Belgrano Cargas (+\$2.243,5 millones).
- Subsidios personales para la atención de la salud a personas en situación de pobreza extrema y sin cobertura médica del programa Abordaje Territorial del Ministerio de Desarrollo Social (+\$2.094,6 millones).
- Gastos vinculados a la realización de las elecciones nacionales legislativas (+\$1.849,1 millones).
- Atención de iniciativas del Ministerio de Educación y Deportes, tales como la aplicación del Fondo Nacional para la Educación Técnico Profesional (+\$877,8 millones), Gestión Educativa (+\$556,3 millones), Acciones de Formación Docente (+\$279,4 millones) e Implementación de Políticas de Inclusión Digital (+\$293,0 millones).
- Transferencias a provincias en el marco del Acuerdo Nación – Provincias (ratificado por los art. 24 y 25 de la Ley N°27.260) (+\$1.751,2 millones).
- Seguro de desempleo (+\$1.733,5 millones).
- Asistencia financiera a comedores comunitarios, escolares y para la distribución de tarjetas alimentarias del Ministerio de Desarrollo Social (+1.229,0 millones).

Por el contrario se observan las siguientes reducciones asociadas a:

- Asistencia financiera para la ejecución de políticas energéticas a través de la Compañía Administradora del Mercado Eléctrico Mayorista S.A (CAMMESA) (-\$66.782,7 millones) y de Energía Argentina S.A. (ENARSA) (-\$2.437,7 millones).
- Ejecución del Plan Nacional de Inversiones Hidrocarbúferas que funciona a través de diferentes regímenes de estímulo como los vinculados mayormente a fomentar la producción de gas, de

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA DE LA ADMINISTRACIÓN NACIONAL

petróleo crudo, así como la exportación de petróleo crudo excedente de tipo Escalante (-\$21.250,9 millones).

- Menor financiamiento del déficit de las cajas previsionales provinciales no transferidas a la Nación fundamentalmente por el impacto en 2016 de la restitución del 15% de los fondos coparticipables (en cumplimiento de los fallos de la Corte Suprema de Justicia de la Nación) (-\$8.326,4 millones).
- Asistencia financiera a la empresa Agua y Saneamiento Argentinos (AySA) (-\$5.055,4 millones).

En **Inversión Real Directa** (+\$16.237,1 millones; +37,6%), el aumento se registra fundamentalmente en:

- Obras a cargo de la Dirección Nacional de Vialidad (+\$6.433,6 millones).
- Modernización de la red de transporte ferroviario (+\$5.097,8 millones), donde impacta en 2017 la incorporación patrimonial del material rodante adquirido mediante los contratos celebrados con la República Popular China.
- Obras de mejora del transporte en el área metropolitana (+\$2.981,1 millones) que incluyen la pavimentación y rehabilitación de calzadas y veredas, entre otras.
- Proyecto Reactor de Investigación multipropósito RA-10 (+\$815,9 millones) a cargo de la Comisión Nacional de Energía Atómica, el cual se encuentra en su etapa de construcción.
- Obras de fortalecimiento de jardines de infantes (+\$677,5 millones).

Dentro de las **Transferencias de Capital** (+\$16.250,5 millones; +14,8%), el incremento responde esencialmente a:

- Ejecución del Fondo Federal Solidario (+\$3.459,9 millones).
- Transferencias a provincias para equipamiento tecnológico en el marco del Plan Nacional de Educación Digital (+\$1.792,9 millones)⁵.
- Asistencia financiera a instituciones de enseñanza provinciales y gobiernos provinciales dirigidas a la educación técnico profesional (+\$1.707,7 millones).
- Asistencia financiera a la empresa AySA (+\$1.596,4 millones) para la ejecución de obras destinadas a brindar los servicios de agua potable y saneamiento incluyendo las financiadas mediante préstamos externos.
- Transferencias a la Ciudad Autónoma de Buenos Aires para la ejecución de las obras del Paseo del Bajo, proyecto urbanístico que conectará las autopistas Illia y Buenos Aires-La Plata atendidas mediante financiamiento externo (+\$1.494,2 millones).
- Asistencia financiera a Nucleoeléctrica Argentina S.A. (+\$1.488,1 millones) para financiar principalmente las obras de extensión de la vida útil de Embalse y la construcción de la cuarta central nuclear.

⁵ A partir de 2017 el programa absorbe la iniciativa Conectar Igualdad de ANSeS que, en igual período de 2016, realizó gastos por \$1.235,2 millones (dentro del rubro Inversión Real Directa).

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA DE LA ADMINISTRACIÓN NACIONAL

- Transferencias para obras de infraestructura social, cuenca Matanza – Riachuelo y refacción de instituciones sanitarias (+\$1.109,2 millones).
- Asistencia financiera para la ejecución de obras de infraestructura habitacional (+\$1.037,9 millones).
- Asistencia financiera a la Provincia de La Rioja (+\$1.000,0 millones).
- Transferencias a provincias para fortalecimiento de los jardines de infantes (+\$738,3 millones).
- Transferencias para obras de ampliación de redes eléctricas de alta tensión (+\$741,3 millones), en especial las de transmisión de energía realizadas a través del Fondo Fiduciario para el Transporte Eléctrico Federal.
- Asistencia financiera a provincias del Ministerio del Interior, Obras Públicas y Vivienda (+\$572,9 millones) mediante préstamos externos (Acciones ante Emergencia para Respuesta Inmediata por las Inundaciones en Argentina, Desarrollo de Áreas Metropolitanas del Interior y Fortalecimiento de la Gestión Provincial).
- Infraestructura y equipamiento escolar (+\$515,7 millones).

Estos conceptos fueron parcialmente atenuados por la menor asistencia financiera a ENARSA S.A. (-\$1.272,5 millones) para la realización de obras de infraestructura energética.

En **Inversión Financiera** (-\$6.496,0 millones; -33,8%) impacta la incidencia en 2016 de la atención de los aportes de capital al Fondo Monetario Internacional (FMI) (-\$5.681,7 millones)⁶ y los efectuados al Fondo Fiduciario Programa Crédito Argentino del Bicentenario (PROCREAR) (-\$750,0 millones), parcialmente atenuados por los dirigidos a otros organismos internacionales de crédito –en especial Corporación Interamericana de Inversiones– (+\$844,7 millones).

Con relación a los **Intereses Netos** (excluyen la atención de los originados en operaciones de financiamiento entre el Tesoro Nacional y el FGS de ANSeS) (-\$5.896,9 millones; -2,4%) la diferencia se debió principalmente a la incidencia en 2016 de los servicios de la deuda correspondientes a los acuerdos de normalización de la deuda pública y recuperación del crédito en el marco de la Ley N° 27.249. En sentido opuesto, se señala fundamentalmente la atención de los cupones de los títulos BIRAD, los títulos denominados Bono del Tesoro Nacional (BONTE), las Letras del Tesoro (incluyendo las correspondientes a operaciones de financiamiento del Tesoro Nacional con el Banco de la Nación Argentina) y los derivados de préstamos externos, entre otros.

⁶ El aporte resultó de lo dispuesto en Ley N° 26.849, aprobando el aumento de la cuota de nuestro país en dicho organismo.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA DE LA ADMINISTRACIÓN NACIONAL

EVOLUCIÓN DEL RESULTADO DE LA ADMINISTRACIÓN NACIONAL

Base devengado
En millones de pesos
(Preliminar)

Concepto	Ejecución Anual		Variación	
	2016	2017	Absoluta	Porcentual
I- INGRESOS TOTALES	1.480.059,1	1.799.500,1	319.441,0	21,6
- Ingresos Tributarios (1)	918.485,5	1.044.228,0	125.742,5	13,7
- Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social	484.650,7	628.799,7	144.149,0	29,7
- Ingresos No Tributarios	30.030,8	43.781,9	13.751,1	45,8
- Venta de Bienes y Servicios	5.563,0	5.850,5	287,5	5,2
- Rentas de la Propiedad Netas (2)	29.265,6	67.153,6	37.888,0	129,5
- Transferencias Corrientes	9.018,0	6.573,2	-2.444,8	-27,1
- Recursos de Capital	3.045,5	3.113,2	67,7	2,2
II- GASTOS PRIMARIOS	1.834.497,7	2.247.082,6	412.584,9	22,5
- Remuneraciones	219.873,5	272.185,5	52.312,0	23,8
- Bienes y Servicios	68.287,6	90.794,2	22.506,7	33,0
- Prestaciones de la Seguridad Social	730.446,2	1.013.941,3	283.495,1	38,8
- Transferencias Corrientes	643.241,2	671.460,4	28.219,2	4,4
. Al sector privado	395.020,2	342.684,1	-52.336,1	-13,2
. Al sector público	246.465,2	326.073,2	79.608,0	32,3
.. Provincias y Municipios	86.780,9	105.365,2	18.584,3	21,4
.. Universidades	64.037,4	86.997,0	22.959,6	35,9
.. Resto	95.646,9	133.711,0	38.064,1	39,8
. Al sector externo	1.755,8	2.703,1	947,3	54,0
- Inversión Real Directa	43.213,4	59.450,5	16.237,1	37,6
- Transferencias de Capital	110.109,8	126.360,3	16.250,5	14,8
. A Provincias y Municipios	63.707,4	78.394,4	14.687,0	23,1
. Resto	46.402,4	47.965,9	1.563,5	3,4
- Inversión Financiera	19.209,1	12.713,2	-6.496,0	-33,8
- Otros Gastos	116,8	177,1	60,3	51,6
III- RESULTADO PRIMARIO (I-II)	-354.438,6	-447.582,5	-93.143,9	26,3
IV- Intereses Netos (3)	246.843,2	240.946,4	-5.896,9	-2,4
V- RESULTADO FINANCIERO	-601.281,8	-688.528,9	-87.247,1	14,5

(1) Excluye la recaudación percibida mediante certificados de crédito fiscal (CCF).

(2) Excluye las rentas percibidas por el Tesoro Nacional en concepto de utilidades del Banco Central de la República Argentina (BCRA) (\$109.616,9 millones en 2016 y \$60.000,0 millones en 2017) y aquellas percibidas por la Administración Nacional de la Seguridad Social (ANSeS) a través del Fondo de Garantía de Sustentabilidad (FGS) originadas en operaciones de financiamiento realizadas por el Tesoro Nacional (\$49.458,6 millones en 2016 y \$74.301,8 millones en 2017).

(3) Excluye los intereses originados en operaciones de financiamiento realizadas por el Tesoro Nacional con el FGS (\$49.458,6 millones en 2016 y \$74.301,8 millones en 2017).

ASPECTOS METODOLÓGICOS

Estas notas explican las principales diferencias metodológicas entre las distintas publicaciones que realiza la Secretaría de Hacienda.

Criterios de registraci3n:

La registraci3n de un gasto seg3n el criterio de devengado se materializa cuando se perfecciona o queda firme la obligaci3n del Estado de pagar una determinada suma de dinero, con independencia del momento en que se produce el movimiento de fondos, mientras que cuando se utiliza el criterio de caja se registra el gasto cuando se produce la salida de fondos, con independencia del ejercicio fiscal en el que se ha devengado la transacci3n que origina el pago.

Aunque existe el criterio de devengado para los ingresos, en la Rep3blica Argentina los ingresos se registran de acuerdo con el momento de su percepci3n (criterio de caja).

Universo:

El universo analizado se refiere a la *Administraci3n Nacional*, la cual abarca a la Administraci3n Central (Tesoro Nacional y Recursos Afectados), los Organismos Descentralizados y las Instituciones de Seguridad Social.