

MINISTERIO DE HACIENDA

SECRETARÍA DE HACIENDA

**EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA DE LA
ADMINISTRACIÓN NACIONAL**

**Acumulada a Septiembre de 2017
Provisoria**

Noviembre de 2017

(*) Fecha de corte de la información: 13/11/2017.

EJECUCION PRESUPUESTARIA DE LA ADMINISTRACION NACIONAL

La ejecución del presupuesto de la Administración Nacional durante los primeros nueve meses de 2017 presentó un Resultado Financiero negativo de -\$382.356,4 millones y un déficit primario¹ de \$232.121,7 millones, superior en \$37.234,5 millones (+19,1%) al registrado en igual período de 2016.

Los ingresos totales² ascendieron a \$1.322.635,8 millones, incrementándose en \$308.901,5 millones (+30,5%) con relación a los meses de enero - septiembre de 2016. Sobre dicho desempeño incide fundamentalmente la evolución favorable alcanzada por los Ingresos Tributarios (+\$169.187,1 millones) y los Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social (+\$112.351,2 millones).

El aumento verificado en los **Ingresos Tributarios** (+28,0%) responde principalmente a los ingresos adicionales a través del Régimen de Sinceramiento Fiscal (Ley N° 27.260) y 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. En **Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social** (+31,8%) el incremento se explica en gran medida por el aumento de las remuneraciones imponibles.

Por su parte, los gastos totales devengados durante los primeros nueve meses de 2017 alcanzan los \$ 1.704.992,2 millones, de los cuales \$1.554.757,5 millones corresponden a gastos primarios y el resto a la atención de intereses de la deuda pública³. Con respecto a igual período de 2016, los gastos totales presentaron un incremento de \$411.994,7 millones (+31,9%). Seguidamente se explican los rubros que registraron las variaciones absolutas más significativas:

En **Remuneraciones** (+\$38.013,9 millones; +25,1%) el aumento se explica fundamentalmente por incidencia de las medidas de política salarial aplicadas durante 2017.

En **Bienes y Servicios** (+\$18.898,4 millones; +49,7%) se destacan los siguientes aumentos:

- Servicios técnicos y profesionales (+\$2.851,0 millones) donde inciden mayormente los del Ministerio de la Producción.
- Gastos vinculados a la realización de las elecciones legislativas (+\$2.774,6 millones).
- Publicidad de actos de gobierno (+\$1.928,6 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 (+\$526,9 millones), los correspondientes a la lucha contra el SIDA y enfermedades de transmisión sexual (+\$267,4 millones), a la cobertura universal en salud (REMEDIAR) (+\$187,1 millones), a salud sexual y procreación responsable (+\$113,7 millones) y drogas oncológicas (+\$74,9 millones).

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.

EJECUCION PRESUPUESTARIA DE LA ADMINISTRACION NACIONAL

- Gastos de limpieza (+\$775,8 millones) y en servicios básicos (+\$189,9 millones) mayormente en luz, agua, gas y teléfono.
- Pasajes y viáticos (+\$729,3 millones).
- Gastos de mantenimiento y reparación de varias dependencias (+\$693,9 millones).
- Recuperación de material aéreo y de equipamiento para el control aeroespacial del Estado Mayor General de la Fuerza Aérea (+\$593,0 millones).
- Becas de investigación (+\$460,6 millones).
- Complemento alimentario brindado por el Ministerio de Desarrollo Social (+\$430,5 millones).
- Leche y otros insumos vinculados a la atención de la madre y el niño (+\$379,7 millones).
- Alquiler de edificios y oficinas (+\$347,3 millones), mayormente los vinculados a representaciones argentinas en el exterior.
- Juicios y mediaciones (+\$292,6 millones) principalmente en ANSeS, Ministerio de Hacienda y Finanzas Públicas y Estado Mayor General de la Armada.
- Comisiones y otros gastos de la deuda pública en moneda extranjera (+\$256,6 millones) donde inciden principalmente los correspondientes a la colocación de los Bonos Internacionales de la República Argentina en Dólares Estadounidenses (BIRAD).
- Repuestos y accesorios (+\$207,3 millones), donde se destacan los correspondientes a las fuerzas de defensa y seguridad.
- Peculio (+\$185,3 millones) como contraprestación para los internos que realizan actividades de laborterapia.
- Gastos de seguros (+92,3 millones) y comisiones y gastos bancarios (+\$210,2 millones).

El mayor gasto en las **Prestaciones de la Seguridad Social** (+\$203.306,4 millones; +40,1%) 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 reflejan los aumentos dispuestos que impactan sobre el período analizado.

En las **Transferencias Corrientes** (+\$44.825,8 millones; +11,2%) inciden mayormente las siguientes variaciones:

- Asignaciones familiares, incluyendo la Asignación Universal para Protección Social (+\$28.573,7 millones) principalmente por la aplicación de la Ley N° 27.160 que le otorga movilidad a las

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

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.

EJECUCION PRESUPUESTARIA DE LA ADMINISTRACION NACIONAL

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 (+\$16.148,1 millones) principalmente para la atención de gastos salariales y operativos.
- Ejecución del Plan Nacional de Inversiones Hidrocarburíferas que funciona a través de diferentes regímenes de estímulo como los vinculados mayormente a fomentar la producción de gas, de petróleo crudo, así como la exportación de petróleo crudo excedente de tipo Escalante (+\$7.701,6 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 (+\$6.067,5 millones).
- Atención del "Programa Ingreso Social con Trabajo – Argentina Trabaja" (+\$5.412,9 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 (+\$4.541,1 millones) producto de incrementos salariales acordados en acuerdos paritarios.
- 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) (+\$4.313,8 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 (+\$4.084,1 millones).
- Transferencias al Fondo Fiduciario para Subsidios de Consumos Residenciales de Gas (+\$3.106,4 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.
- 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 (+\$2.990,4 millones).
- Atención médica a beneficiarios de Pensiones no Contributivas (+\$2.495,8 millones).
- 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).
- Atención de iniciativas del Ministerio de Educación y Deportes, tales como Gestión Educativa (+\$2.198,1 millones), Aplicación del Fondo Nacional para la Educación Técnico Profesional (+\$704,8 millones) y Acciones de Formación Docente (+\$540,3 millones), Implementación de Políticas de Inclusión Digital (+\$283,0 millones).

EJECUCION PRESUPUESTARIA DE LA ADMINISTRACION NACIONAL

- Transferencias a provincias en el marco del Acuerdo Nación – Provincias (ratificado por los art. 24 y 25 de la Ley N°27.260) (+\$1.739,2 millones).
- Gastos vinculados a la realización de las elecciones nacionales legislativas (+\$1.702,0 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 (+\$1.684,7 millones).
- Asistencia financiera a comedores comunitarios, escolares y para la distribución de tarjetas alimentarias del Ministerio de Desarrollo Social (+1.610,2 millones).
- Seguro de desempleo (+\$1.602,9 millones).
- Ayuda social a beneficiarios que participan de diversas iniciativas de empleo (+\$1.512,9 millones) y de orientación, formación e inclusión laboral de jóvenes (+\$679,8 millones) del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social.
- Transferencias a obras sociales para la cobertura de patologías de prestaciones de alto costo y baja incidencia a través de la Superintendencia de Servicios de Salud (+\$885,5 millones).
- Atención del Programa Hogares con Garrafas (+\$525,1 millones).

Por el contrario se observa la incidencia en igual período de 2016 de las transferencias destinadas a la Compañía Administradora del Mercado Eléctrico Mayorista S.A (CAMMESA) (-\$49.410,1 millones), a la empresa Energía Argentina S.A. asociado principalmente a la influencia del ajuste tarifaria aplicado al mercado gasífero (-\$1.791,4 millones), a la empresa Agua y Saneamiento Argentinos (AySA) (-\$4.520,1 millones).

En **Inversión Real Directa** (+\$14.230,7 millones; +54,3%), el aumento se registra fundamentalmente en:

- Obras a cargo de la Dirección Nacional de Vialidad (+\$7.222,6 millones).
- Obras de mejora del transporte en el área metropolitana (+\$1.721,2 millones) que incluyen la pavimentación y rehabilitación de calzadas y veredas, entre otras.
- Ejecución del Proyecto Sistema de Ómnibus de Tránsito Rápido y Carriles Exclusivos (+\$815,6 millones), donde se destaca especialmente la obra del Metrobus La Matanza con una extensión de 16 km.
- Obras de fortalecimiento de jardines de infantes (+\$782,4 millones).
- Proyecto Reactor de Investigación multipropósito RA-10 (+\$636,4 millones) a cargo de la Comisión Nacional de Energía Atómica, el cual se encuentra en su etapa de construcción.
- Obras de agua potable, desagües cloacales y saneamiento a cargo del ENOHSA (+\$606,1 millones).
- Proyecto Misiones satelitales de la Comisión Nacional de Actividades Espaciales (+\$304,0 millones).

EJECUCION PRESUPUESTARIA DE LA ADMINISTRACION NACIONAL

Dentro de las **Transferencias de Capital** (+\$28.495,8 millones; +38,5%), el incremento responde esencialmente a:

- Asistencia financiera para la ejecución de obras de infraestructura habitacional (+\$9.935,0 millones).
- Asistencia financiera a Nucleoeléctrica Argentina S.A. (+\$3.260,5 millones) para financiar principalmente las obras de extensión de la vida útil de Embalse y la construcción de la cuarta central nuclear.
- Asistencia financiera a la empresa AySA (+\$2.649,8 millones) para la ejecución de obras destinadas a brindar los servicios de agua potable y saneamiento incluyendo las financiadas mediante préstamos externos.
- Transferencias a provincias para equipamiento tecnológico en el marco del Plan Nacional de Educación Digital (+\$1.792,9 millones)⁵.
- Infraestructura y equipamiento escolar (+\$1.732,2 millones).
- Transferencias para obras de ampliación de redes eléctricas de alta tensión (+\$1.573,3 millones), en especial las de transmisión de energía realizadas a través del Fondo Fiduciario para el Transporte Eléctrico Federal.
- Transferencias dirigidas a unidades y entes operadores del servicio ferroviario para el mejoramiento y renovación de infraestructura ferroviaria (+\$1.546,3 millones).
- Asistencia financiera a instituciones de enseñanza provinciales y gobiernos provinciales dirigidas a la educación técnico profesional (+\$1.191,1 millones).
- Transferencias para obras de infraestructura social, cuenca Matanza – Riachuelo y refacción de instituciones sanitarias (+\$1.111,1 millones).
- Atención de obras hídricas y de saneamiento en el ámbito del Ministerio del Interior, Obra Públicas y Vivienda (+\$916,4 millones) destacándose las realizadas en el área del norte grande y de drenaje urbano.
- 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 (+\$882,7 millones).
- Asistencia financiera a la Provincia de La Rioja (+\$862,5 millones).
- Transferencias a provincias para fortalecimiento de los jardines de infantes (+\$734,3 millones).
- Transferencias a municipios para la ejecución de obras de pasos bajo a nivel (+\$529,8 millones).
- Obras de infraestructura de agua potable y desagües en áreas urbanas a cargo del Ente Nacional de Obras Hídricas de Saneamiento (+\$523,1 millones).
- Ejecución del Fondo Federal Solidario (+\$512,8 millones).

⁵ A partir de 2017 el programa absorbe la iniciativa Conectar Igualdad de ANSES que, en igual período de 2016, realizó gastos por \$445,3 millones (dentro del rubro Inversión Real Directa).

EJECUCION PRESUPUESTARIA DE LA ADMINISTRACION NACIONAL

En **Inversión Financiera** (-\$1.689,4 millones; -14,1%) impacta la incidencia en 2016 de la atención de los aportes de capital al Fondo Monetario Internacional (FMI) (-\$5.681,7 millones)⁶ y, en menor medida, los dirigidos a otros organismos internacionales de crédito –en especial BID y Corporación Andina de Fomento– (-\$519,1 millones). Tales reducciones fueron parcialmente compensadas por los mayores aportes de capital efectuados al Fondo Fiduciario Programa Crédito Argentino del Bicentenario (PROCREAR) (+\$4.875,0 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) (+\$65.858,6 millones; +78,1%), la diferencia interanual se explica fundamentalmente por 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.

EJECUCION PRESUPUESTARIA DE LA ADMINISTRACION NACIONAL

EVOLUCIÓN DEL RESULTADO DE LA ADMINISTRACIÓN NACIONAL

Base devengado
En millones de pesos
(Preliminar)

Concepto	Ejec. Acum. a Septiembre		Variación	
	2016	2017	Absoluta	Porcentual
I- INGRESOS TOTALES	1.013.734,3	1.322.635,8	308.901,5	30,5
- Ingresos Tributarios (1)	604.576,3	773.763,3	169.187,1	28,0
- Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social	352.866,7	465.217,9	112.351,2	31,8
- Ingresos No Tributarios	20.540,0	30.795,1	10.255,1	49,9
- Venta de Bienes y Servicios	3.911,1	4.354,7	443,6	11,3
- Rentas de la Propiedad Netas (2)	23.226,2	42.543,2	19.317,0	83,2
- Transferencias Corrientes	6.437,6	3.621,4	-2.816,2	-43,7
- Recursos de Capital	2.176,4	2.340,1	163,7	7,5
II- GASTOS PRIMARIOS	1.208.621,5	1.554.757,5	346.136,0	28,6
- Remuneraciones	151.355,7	189.369,6	38.013,9	25,1
- Bienes y Servicios	37.997,2	56.895,6	18.898,4	49,7
- Prestaciones de la Seguridad Social	507.057,3	710.363,7	203.306,4	40,1
- Transferencias Corrientes	399.889,4	444.715,2	44.825,8	11,2
. Al sector privado	249.071,0	238.905,8	-10.165,1	-4,1
. Al sector público	149.956,7	204.250,8	54.294,1	36,2
.. Provincias y Municipios	35.629,4	47.270,9	11.641,5	32,7
.. Universidades	43.993,1	60.141,2	16.148,1	36,7
.. Resto	70.334,3	96.838,7	26.504,4	37,7
. Al sector externo	861,7	1.558,6	696,8	80,9
- Inversión Real Directa	26.191,9	40.422,6	14.230,7	54,3
- Transferencias de Capital	74.051,4	102.547,2	28.495,8	38,5
. A Provincias y Municipios	42.562,4	61.584,9	19.022,4	44,7
. Resto	31.489,0	40.962,4	9.473,4	30,1
- Inversión Financiera	12.013,9	10.324,6	-1.689,4	-14,1
- Otros Gastos	64,6	119,1	54,5	84,4
III- RESULTADO PRIMARIO (I-II)	-194.887,2	-232.121,7	-37.234,5	19,1
IV- Intereses Netos (3)	84.376,1	150.234,7	65.858,6	78,1
V- RESULTADO FINANCIERO	-279.263,3	-382.356,4	-103.093,2	36,9

(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 \$20.000,0 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 (\$39.074,9 millones en 2016 y \$47.956,8 millones en 2017).

(3) Excluye los intereses originados en operaciones de financiamiento realizadas por el Tesoro Nacional con el FGS (\$39.074,9 millones en 2016 y \$47.956,8 millones en 2017).

ASPECTOS METODOLOGICOS

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

Criterios de registración:

La registración de un gasto según el criterio de devengado se materializa cuando se perfecciona o queda firme la obligación 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 transacción que origina el pago.

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

Universo:

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