

MINUTA CEP
Programa Inversión Regional Cierre mes marzo 2015
08/03/2015

Resumen ejecutivo

La ejecución del presupuesto para marzo alcanzó un gasto de **M\$ 17.296.792** equivalente a un **16,5 % del Presupuesto Vigente** (Marco Ley de M\$105.043.970).

Este nivel de ejecución presupuestaria de marzo **es el mejor resultado alcanzado en el quinquenio 2011-2015**; el cual es superior en un 501% respecto a marzo 2014.

Como resultado del primer trimestre, el avance del gasto alcanzó **M\$31.596.228** lo que equivalen a un nivel de **30,08%** esto es un **267%** superior al mismo periodo del año precedente, (avance de M\$11.830.050).

Respecto al ratio (ejecución/ programación), esta estuvo marcada por un nivel de desviación real de **-12,2%** respecto a la programación comprometida por los equipos técnicos (M\$ 2.414.599).

Desarrollo

Se detalla en el siguiente cuadro la programación financiera del mes de marzo y su nivel de 87,8% de ejecución alcanzada. Se destaca la mayor distorsión y concentración en el subtítulo 31 (iniciativas de inversión) que explica el **77,0%** del total no ejecutado en este mes y que a nivel de subtítulo implicó una desviación marcada de un **34,7%**.

	A	B	C	D	E
	Presupuesto Ley 2015	Programa Base Marzo 2015	Nivel de Ejecución Marzo	Desviación Cuantitativa D = C-B	Tasa de Desviación
22 Bienes y SS de Consumo	2.928.156	224.776	244.228	19.452	8,0%
24 Transferencias Corrientes	6.287.883	0	0	0	
29 Adq Activos No Financiero	8.147.592	1.996.311	1.472.761	-523.550	-35,5%
31 Iniciativas de Inversión	65.123.429	7.222.304	5.361.735	-1.860.569	-34,7%
33 Transferencias de Capital	22.556.910	10.268.000	10.218.068	-49.932	-0,5%
	105.043.970	19.711.391	17.296.792	-2.414.599	
			87,8%	-12,2%	

Como elemento de valor a esta ejecución, es preciso indicar que este nivel de gasto es superior en **MM\$ 13.842** al gasto de marzo 2014 (MM\$ 3.454) lo que implica una mayor ejecución de **501%**

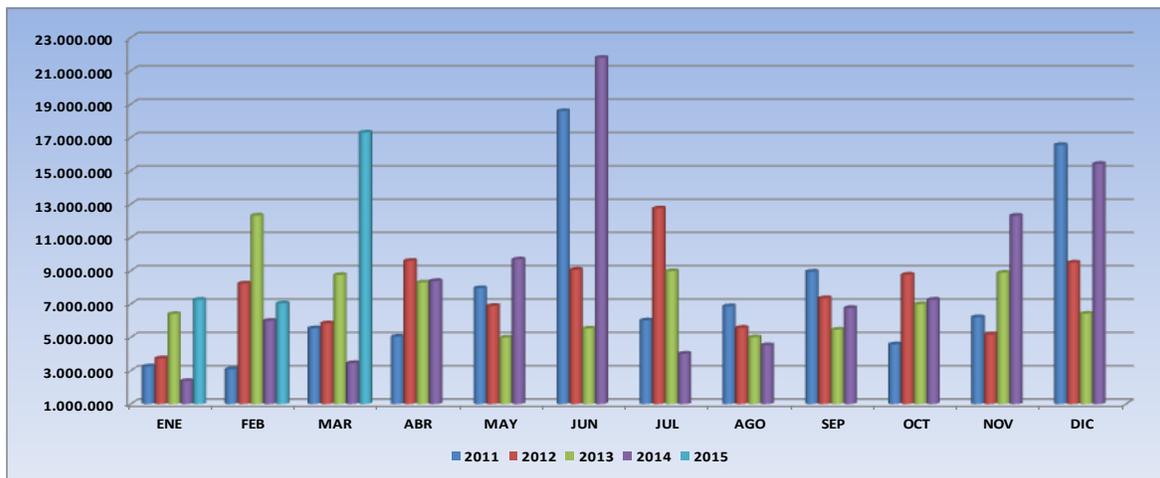
Esta ejecución presupuestaria incluyó entre otros, la transferencia al Metro S.A. por MM\$ 6.046 y una cartera de inversión vigente por MM\$ 16.571 que fue ejecutada vía transferencia de Capital

(cambio de subtítulo) a tasas nominales del 25%, además del propio programa de gasto de cartera de inversión y activos no financieros inserto en el programa vigente, gran parte de ellos compromisos de arrastres contractuales y en algunos casos inicios de obras y adjudicación de activos.

A nivel agregado, la ejecución del primer trimestre tuvo el siguiente comportamiento de gasto con sus tasas mensuales que logran **el nivel del 30,08%** explicitado anteriormente.

	A	B	C	D	E	F
	Presupuesto Ley 2015	Ejecución Enero 2015	Ejecución Febrero 2015	Ejecución Marzo 2015	Nivel de Avance Primer Trimestre	tasa avance marzo F = (E/A)
22 Bienes y SS de Consumo	2.928.156	354.468	228.161	244.228	826.857	28,2%
24 Transferencias Corrientes	6.287.883	0	0	0	0	0,0%
29 Adq Activos No Financieros	8.147.592	3.233.338	1.572.477	1.472.761	6.278.576	77,1%
31 Iniciativas de Inversión	65.123.429	3.480.247	4.822.128	5.361.735	13.664.110	21,0%
33 Transferencias de Capital	22.556.910	189.384	419.232	10.218.068	10.826.684	48,0%
	105.043.970	7.257.437	7.041.998	17.296.792	31.596.227	30,08%
		6,91%	6,70%	16,47%		

A nivel de detalle y en valores nominales tenemos el siguiente cuadro comparado resultando para el mes de marzo 2015 la mejor ejecución presupuestaria del quinquenio (2011-2015)



Como elemento de análisis, el presupuesto vigente (ley), que es el monto sobre el cual se calcula la tasa de ejecución del trimestre representa para el año 2015 el mayor monto base de los últimos cinco años. En la misma línea, a nivel de gasto trimestral nominal este año fue la mayor expansión de gasto comparada en el quinquenio.

AÑO	2015	2014	2013	2012	2011
Presupuesto Vigente	105.043.970	97.122.251	88.479.247	84.429.310	84.019.332
Nivel ejecución 1T	31.596.227	11.830.050	27.421.485	17.209.461	11.173.460
tasa de avance	30,08%	12,18%	30,99%	20,38%	13,30%

Primera Proyección Segundo Trimestre 2015

Por último, se menciona en este informe la programación del segundo trimestre del año la cual implicaría un gasto proyectado (*) de M\$ 30.405.247 lo que arrojaría finalmente un gasto trimestral abril-junio de 28,94% alcanzando un avance del primer semestre de **59.02%** (todo lo anterior sobre marco **presupuesto vigente de M\$ 113.043.970**)

(*) Gasto proyectado del segundo trimestre que es primera revisión y que será ajustado y revisado en el CEP del próximo jueves 9 de abril 2015

	A	E	F	E	F	G	G
	Presupuesto Ley 2015	Nivel de Avance Primer Trimestre	tasa avance marzo F=(E/A)	Programa Abril 2015	Programa Mayo 2015	Programa Junio 2015	Suma
22 Bienes y SS de Consumo	2.928.156	826.857	28,2%	267.923	221.038	266.626	1.582.444
24 Transferencias Corrientes	6.287.883	0	0,0%	0	0	2.500.000	2.500.000
29 Adq Activos No Financieros	8.147.592	6.278.576	77,1%	1.555.950	2.141.210	2.492.238	12.467.974
31 Iniciativas de Inversión	65.123.429	13.664.110	21,0%	6.737.838	5.662.902	6.091.274	32.156.124
33 Transferencias de Capital	22.556.910	10.826.684	48,0%	263.332	1.516.092	688.824	13.294.932
	105.043.970	31.596.227	30,08%	8.825.043	9.541.242	12.038.962	62.001.474
				8,40%	9,08%	11,46%	59,02%
	113.043.970						54,85%