

EJECUCION PRESUPUESTARIA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

CUARTO TRIMESTRE 2017



RESUMEN EJECUTIVO



1. RESULTADO FISCAL



Déficit Primario

\$ 2.690 M - 8% de los Recursos.



Déficit Financiero

\$ 9.168 M - 8% de los Rec. Tot.



Necesidad de Financiamiento

\$ 28.484M - 34% de los Rec. Tot.

En la ejecución provisoria existe aun un **faltante de Fuentes Financieras por \$3.472 millones** para lograr la equivalencia contable con el déficit financiero más las aplicaciones financieras, por lo que es esperable que el cierre definitivo de las cuentas fiscales registre un mayor monto por este concepto para cerrar la brecha fiscal.

2. EJECUCIÓN SOBRE PRESUPUESTO SANCIONADO



Gasto Total

106% - \$11.604 M extra



Servicios Económicos

135% - \$8.615 M extra



Inversión Real Directa

117% - \$4.595 M extra

Los **Ministerios de Ambiente y Espacio Público, y Des. Urbano y Transporte** sobreejecutaron un tercio del presupuesto. En el primer caso, se explica por el Programa de Servicios de Higiene Urbana (recolección de basura y limpieza de calles); en el segundo, por las obras de refuncionalización del Parque Polideportivo J.A. Roca.

3. MODIFICACIONES PRESUPUESTARIAS



Min de Ambiente y Min de Des. Urbano

\$12.700 M adicionales al Presup. inicial.



Jefatura de Gabinete

24% adicional al Presup. inicial. (\$890 M)



Servicios Económicos

41% adicional al Presup. inicial. (\$10.013M)

La mayor modificación presupuestaria relativa -como porcentaje del presupuesto inicial- se verificó en la **Finalidad Servicios Económicos**, destinado a la función Servicios Urbanos; mientras que la mayor modificación en monto absoluto se destinó a **Servicios Sociales (+\$10.364 M)**, absorbido mayoritariamente por Educación y Promoción y Acción Social

4. VARIACIÓN DEL GASTO



Gasto total

+ 32% ia. +\$46.210 M



Vivienda

+ 88% ia. +\$2.683 M



Agua Potable y Alc.

+ 85% ia. +\$1.238 M

Vivienda: explicado por el aumento en el programa de Reintegración y Transformación de Villas (+\$433 M), **Agua Potable:** se explica por el programa de Gestión de Riego Hídrico (+\$1.194 M). Los incrementos del gasto en Educación, **Seguridad Interior y Salud**, a pesar de no mostrar los mayores aumentos en %, explican un 47% del aumento del gasto total.

5. DEUDA PÚBLICA



Stock de Deuda

\$65.051 M. +32% ia.



Composición

52% nominada en moneda extranjera



Magnitud relativa

36% de los Recursos

El **52%** de la deuda está nominada en **moneda extranjera**. En 2017 hubo un cambio en la composición, ganando peso relativo la deuda en moneda local. En 2017 disminuye el stock de deuda **en % de los recursos**. Sin embargo, es esperable que en la ejecución definitiva se agregue más endeudamiento.

1. RESULTADO FISCAL

★ Disminuye el déficit en la ejecución *provisoria*

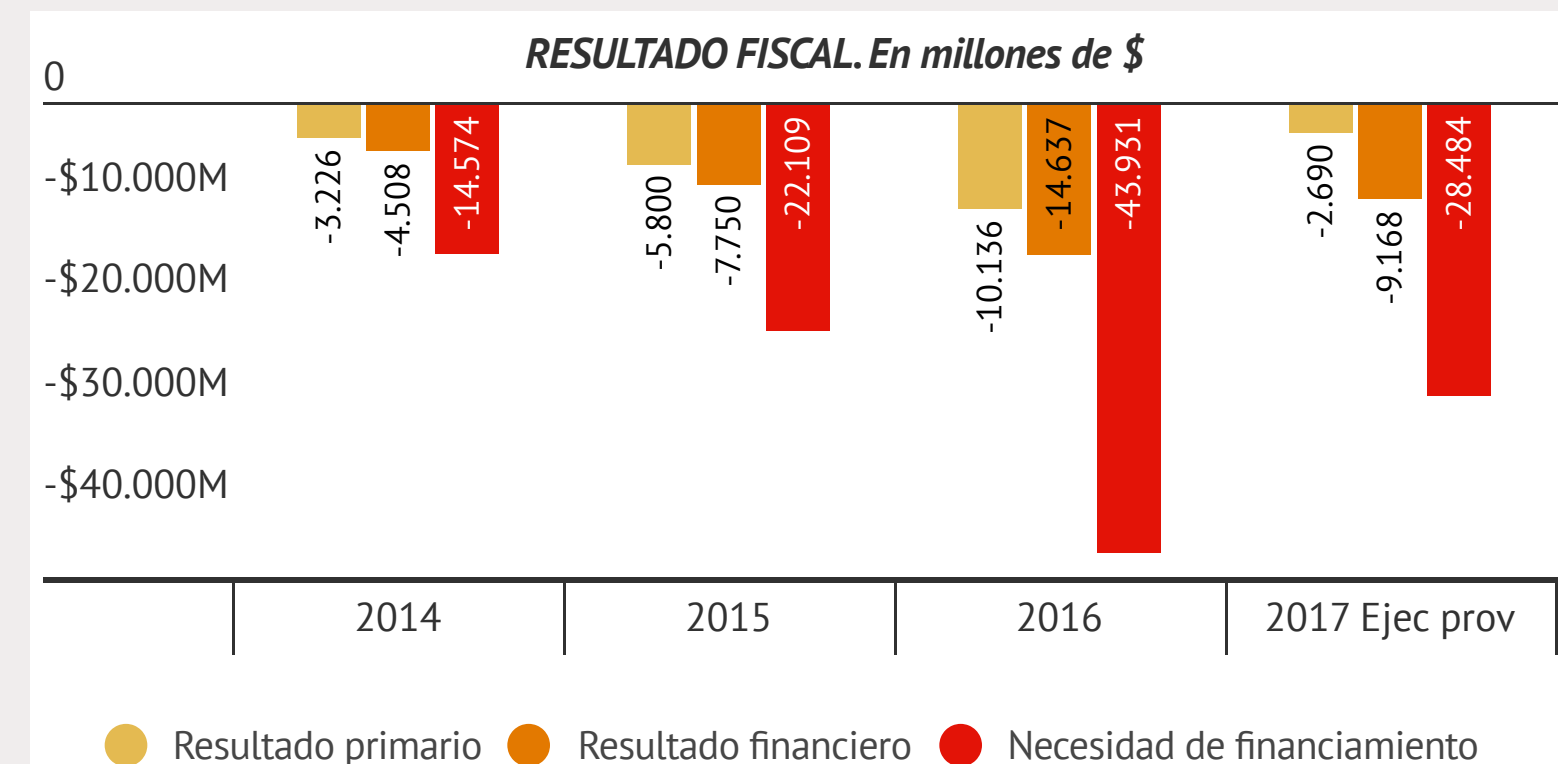
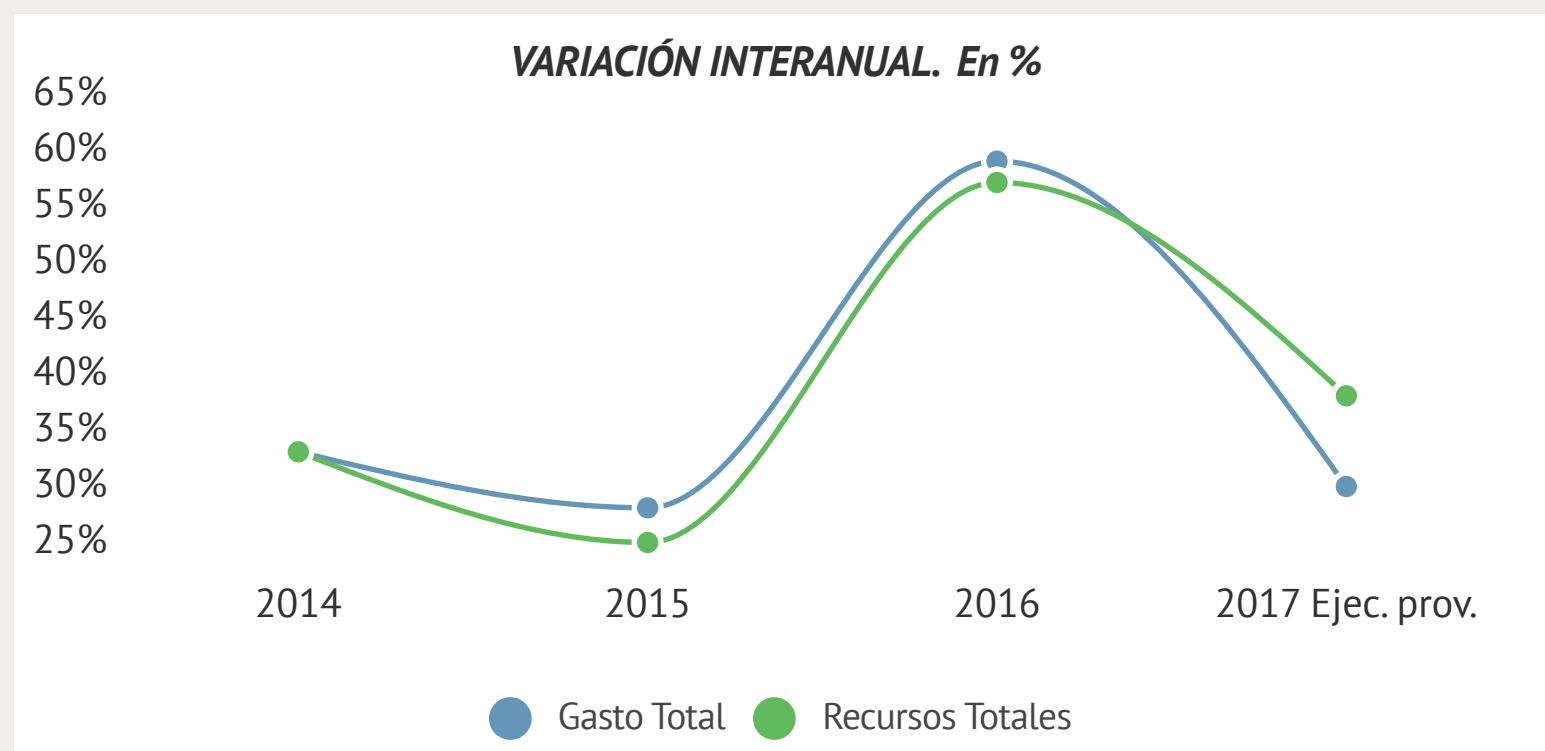
Debido a que los recursos totales (+40%) aumentan más que los gastos (32%), se reduce tanto el **Déficit Primario** (recursos totales menos gasto neto de intereses de la deuda), como el **Déficit Financiero** (recursos menos gastos totales).

★ Cuentas pendientes de cierre

El monto de **Fuentes Financieras** (nuevo endeudamiento) debe ser igual al déficit financiero más las aplicaciones financieras (amortizaciones de deuda). En la ejecución provisoria existe aun un **faltante de Fuentes Financieras por \$3.472 millones** para lograr esta equivalencia, por lo que es esperable que el cierre definitivo de las cuentas fiscales registre un mayor monto por este concepto

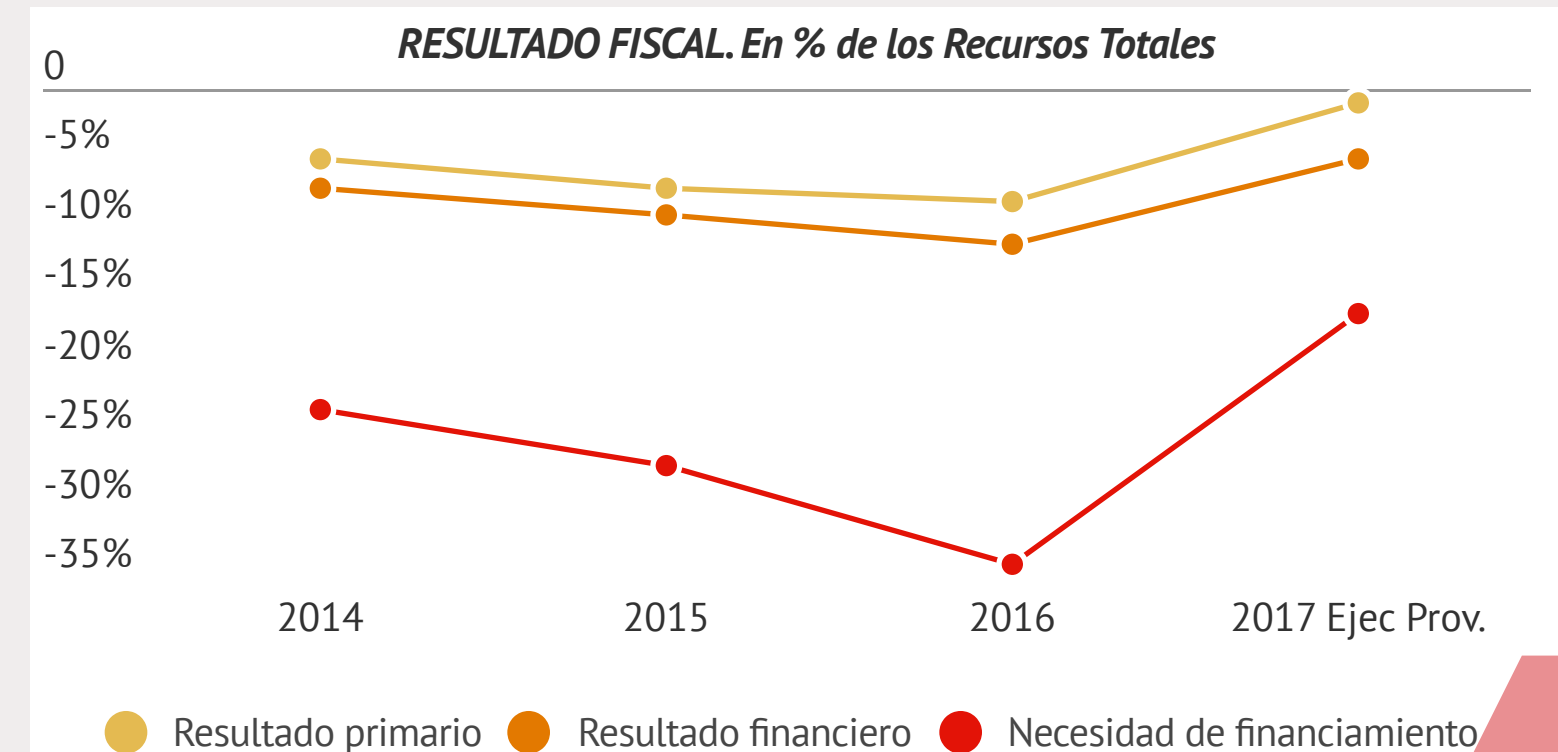
★ Necesidad de Financiamiento por \$28.484 M

La **Necesidad de Financiamiento** es igual al Déficit Financiero más las Aplicaciones Financieras (equivalente a las Fuentes Financieras al cerrar las cuentas del año). Conceptualmente, muestra la necesidad de fondos que tiene el Estado para financiar el déficit fiscal y las amortizaciones de deuda del período.



ESQUEMA AHORRO INVERSIÓN FINANCIAMIENTO. 4to Trim. 2017, En Mill. de \$

Concepto	M de \$	Var. IA.	% Ejec.
I) Recursos Totales	181.243	40%	105%
II) Gasto Primario	183.932	32%	107%
III) Resultado Primario (I - II)	-2.690	-73%	-
IV) Intereses de la Deuda	6.478	44%	101%
V) Gasto Total (II + IV)	190.411	32%	106%
VI) Resultado Financiero (I - V)	-9.168	-37%	148%
VII) Fuentes Financieras	25.012	-43%	121%
VIII) Aplicaciones Financieras	19.316	-34%	134%



2. EJECUCIÓN SOBRE PRESUPUESTO SANCIONADO



Gasto Total

Ejecución 6% superior al Presupuesto (\$11.604 M) explicada principalmente por la sobreejecución en la Finalidad **Servicios Económicos**



Servicios Económicos

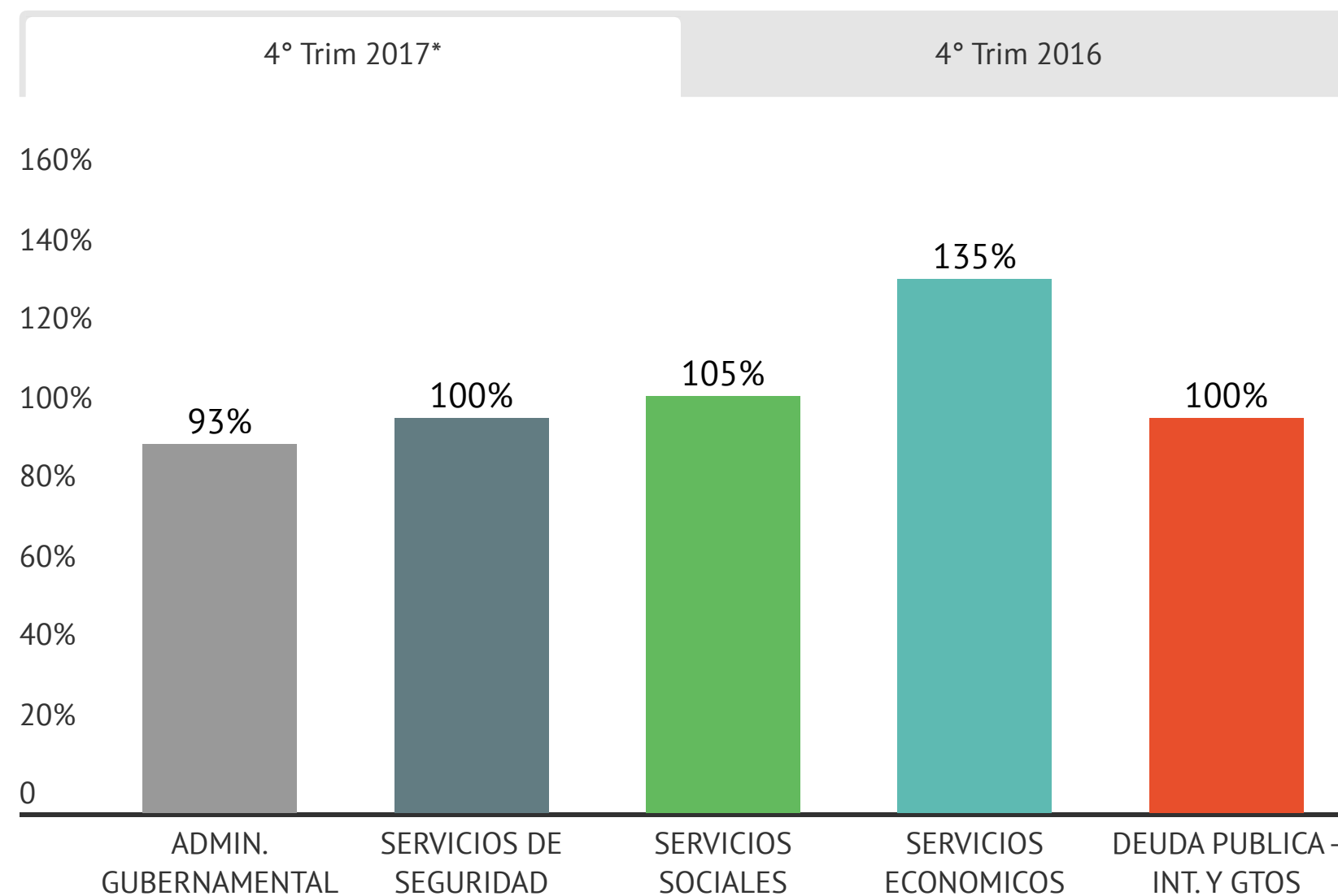
Ejecución 35% superior al Presupuesto (\$8.615 M) explicada principalmente por el **Programa de Servicios de Higiene Urbana** (recolección de basura y limpieza de calles)



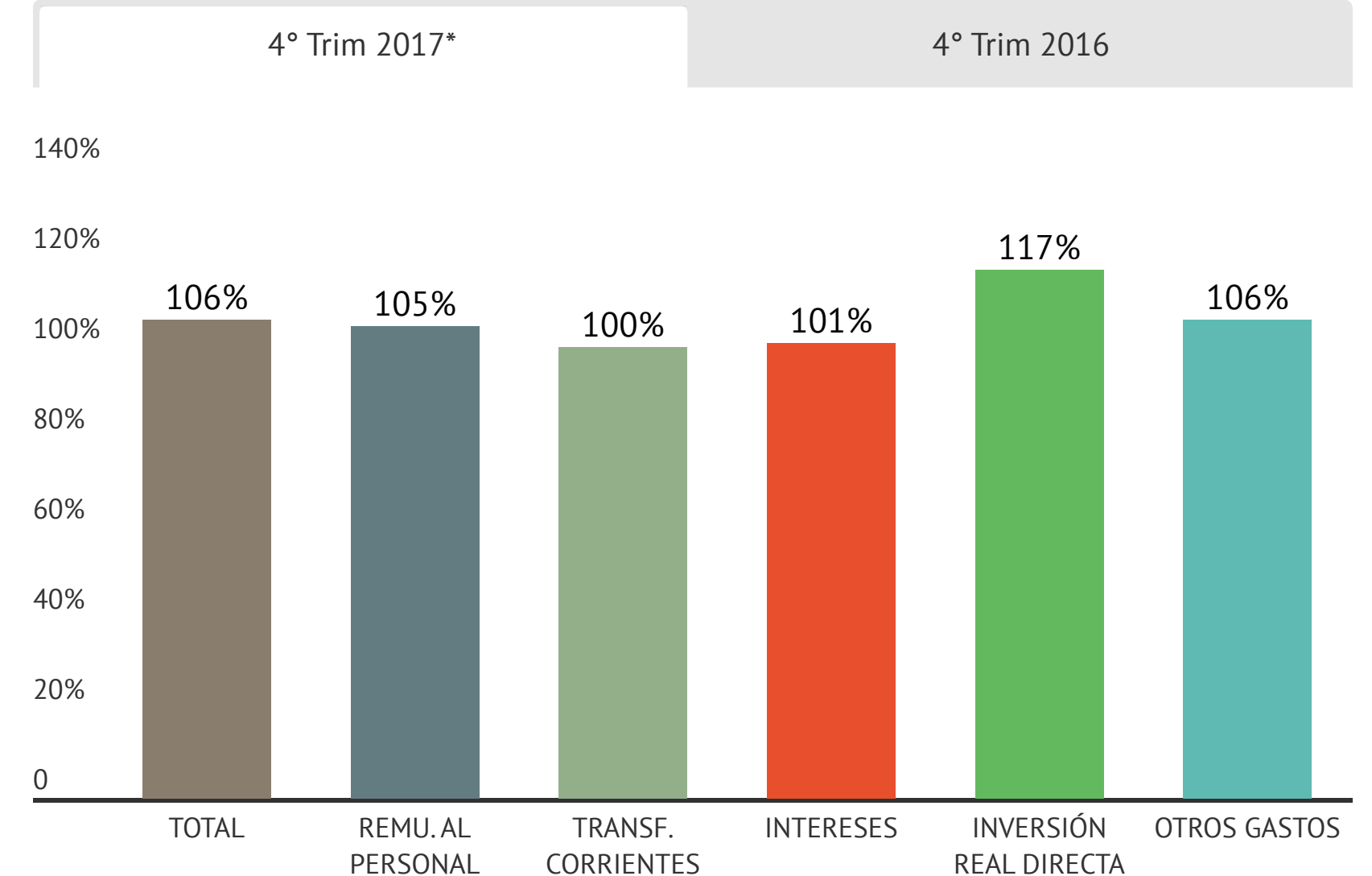
Inversión Real Directa

Ejecución 17% superior al Presupuesto (\$5.495 M) explicada principalmente por la sobreejecución de los **Ministerios de Ambiente y Espacio Público y Desarrollo Urbano y Transporte**.

EJECUTADO / PRESUPUESTADO. SEGÚN FINALIDAD



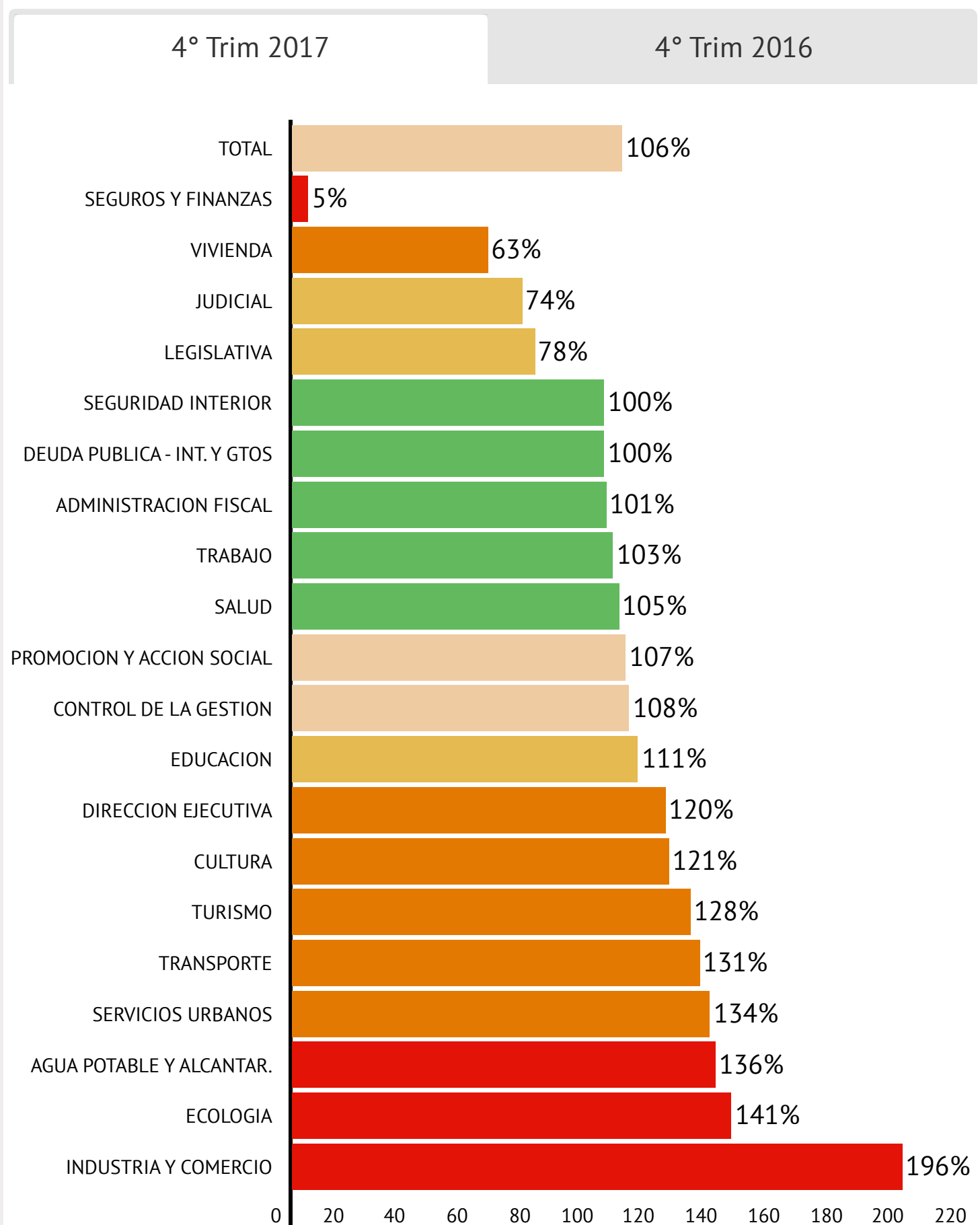
EJECUTADO / PRESUPUESTADO. SEGÚN CLASIFICACIÓN ECONÓMICA



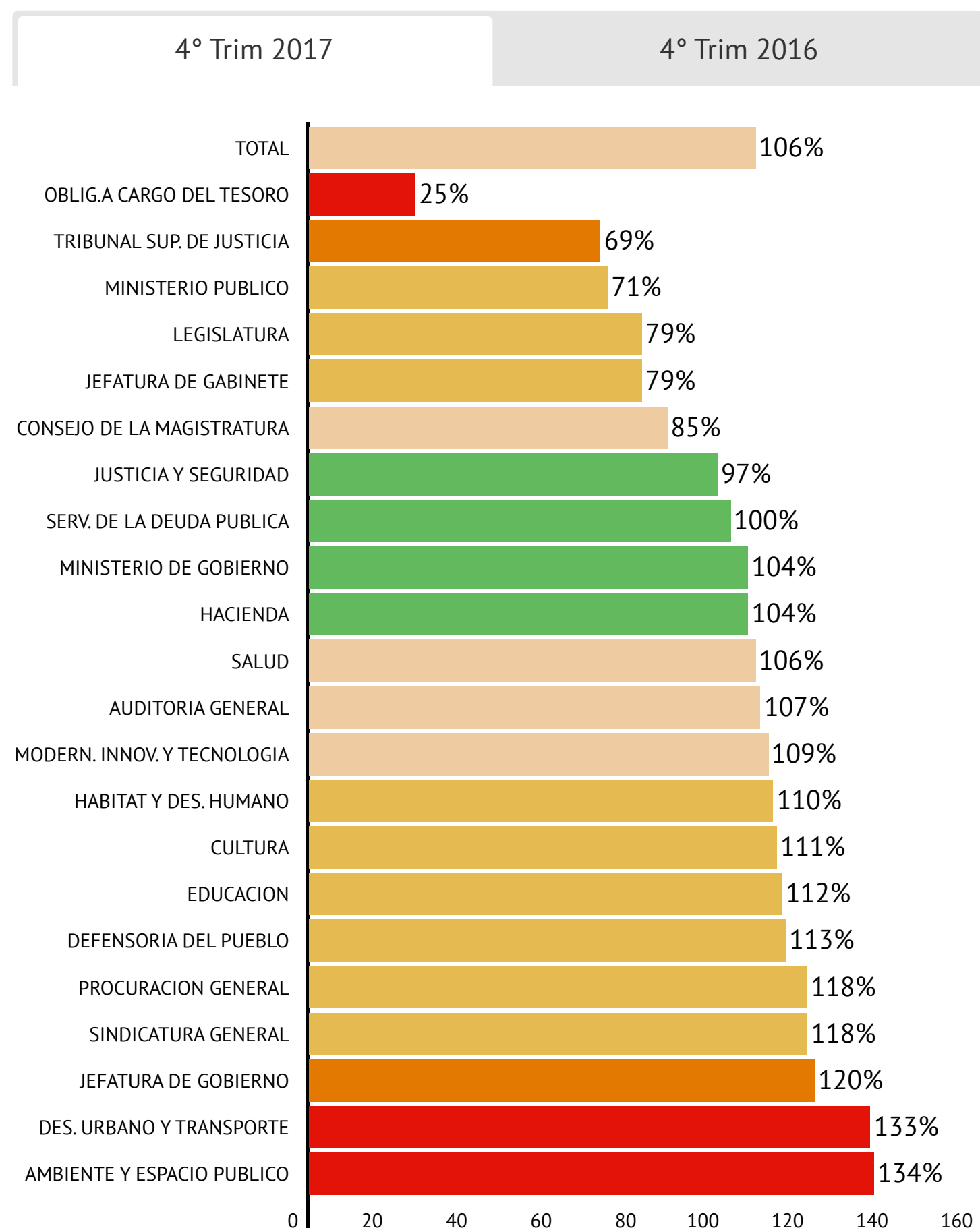
* 2017: EJECUCIÓN DEVENGADA PROVISORIA

2. EJECUCIÓN SOBRE PRESUPUESTO SANCIONADO

EJECUTADO / PRESUPUESTADO. SEGÚN FUNCIÓN



EJECUTADO / PRESUPUESTADO. SEGÚN JURISDICCIÓN EJECUTORA



Sobreejecución

Los **Ministerios de Ambiente y Espacio Público, y Des. Urbano y Transporte**, que sobreejecutaron un tercio del presupuesto.

En éste último caso, se destaca la sobreejecución de las obras de refuncionalización del Parque Polideportivo J.A. Roca.

Función **Industria y Comercio**: sobreejecución explicada por el programa de Otorgamiento de Concesiones del Min. de Modern.

Innovación y Tecnología;

Ecología y Agua Potable: programas de Cuidado y Puesta en Valor de Espacios Verdes y el Programa de Gestión de Riesgo Hídrico, respectivamente.



Subejecución

Vivienda: \$2.200 M sin ejecutar en el programa Rehabilitación de Conjuntos Urbanos del IVC (Jef. de Gabinete) cuyo fin es recuperar el patrimonio de los barrios construido por el IVC.

Obligaciones a Cargo del Tesoro: programa Otras Erogaciones No Asignables a Programas, en el cual se imputa el subsidio al servicio de guarderías para el personal del

GCBA

3. MODIFICACIONES PRESUPUESTARIAS

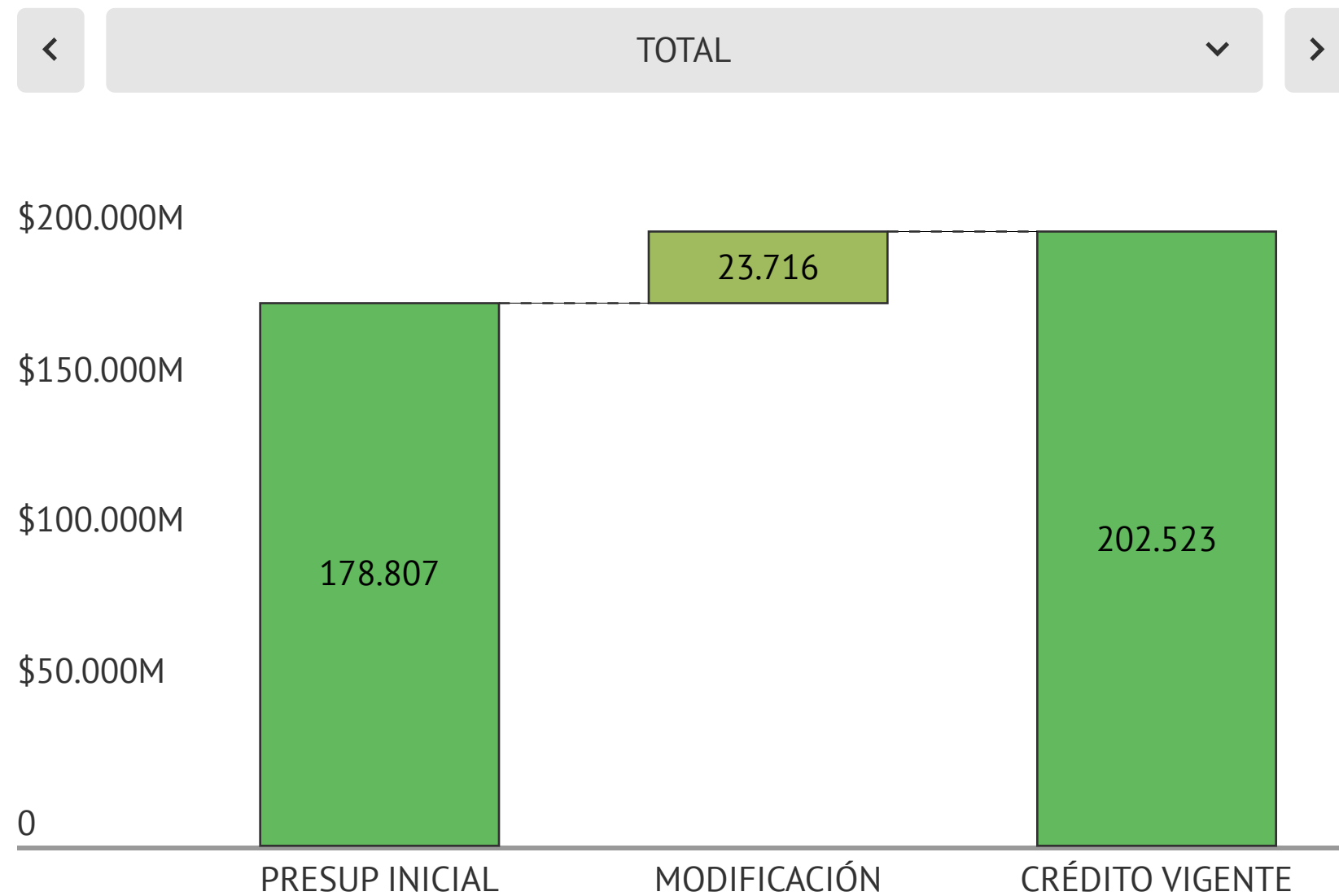
★ **Más crédito presupuestario para Servicios Urbanos y Educación**

La mayor modificación presupuestaria relativa -como porcentaje del presupuesto inicial- se verificó en la **Finalidad Servicios Económicos (41%)**, destinado a la función Servicios Urbanos; mientras que la mayor modificación en monto absoluto se destinó a **Servicios Sociales (+\$10.364 M)**, absorbido mayoritariamente por Educación y Promoción y Acción Social

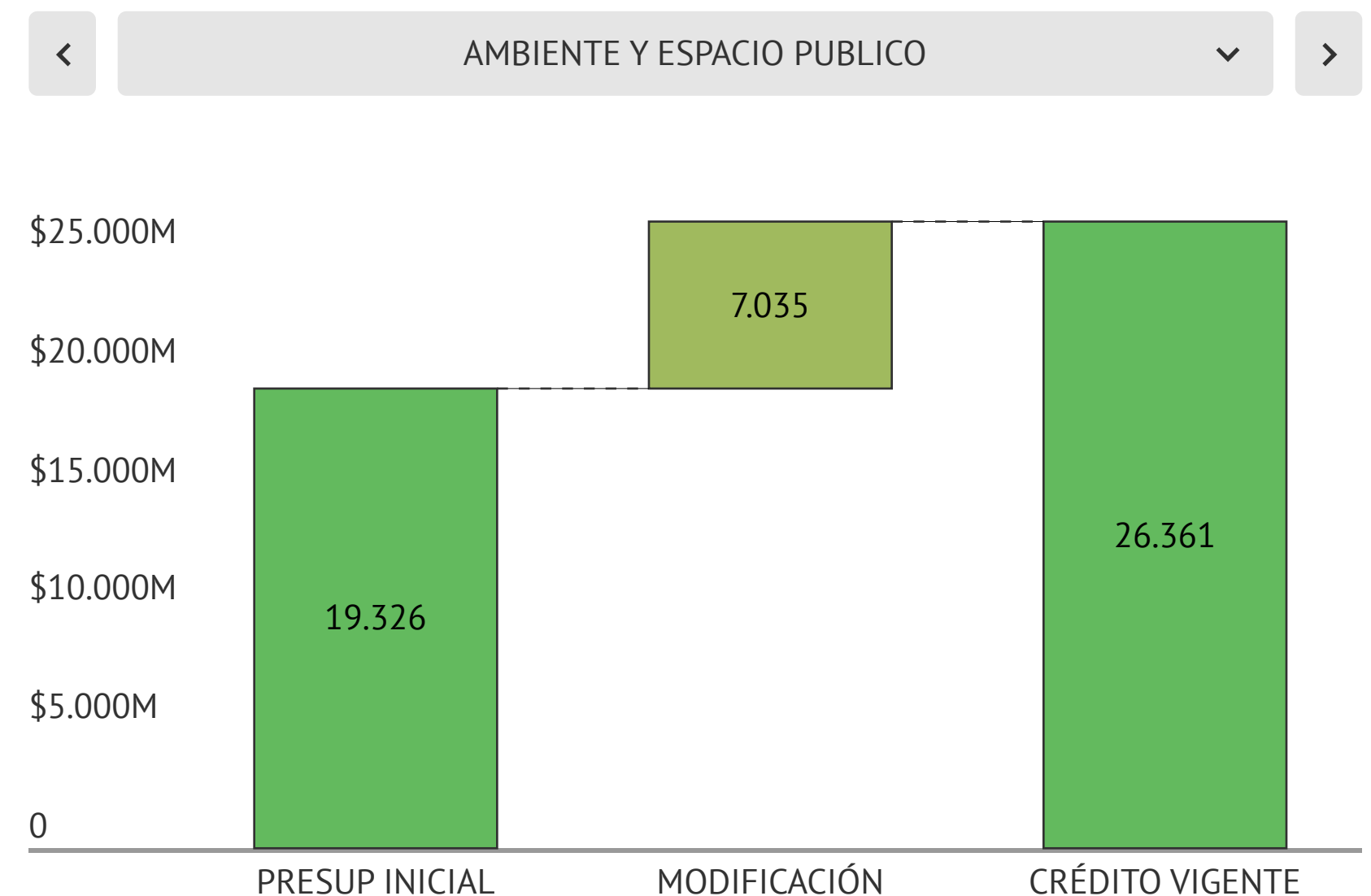
★ **\$12.700 millones adicionales para Ambiente y Des. Urbano**

Los **Ministerios de Desarrollo Urbano y Transporte y Ambiente y Espacio Público** recibieron \$12.700 millones adicionales al Presupuesto inicial. Por su parte, la **Jefatura de Gobierno** tuvo una ampliación presupuestaria del 24% del presupuesto inicial (\$890 M).

SEGÚN FINALIDAD. En Millones de \$



SEGÚN JURISDICCIÓN EJECUTORA (selección). En Millones de \$



4. VARIACIÓN DEL GASTO

Cuarto trimestre 2016 - Cuarto trimestre 2017

Vivienda y Agua Potable

A pesar de la subejecución, el gasto en la Función Vivienda fue el que mostró mayor incremento anual (+88%), explicado por el aumento en el programa de Reintegración y Transformación de Villas (+\$433 M), mientras que el aumento en Agua Potable se explica por el programa de Gestión de Riego Hídrico (+\$1.194 M)

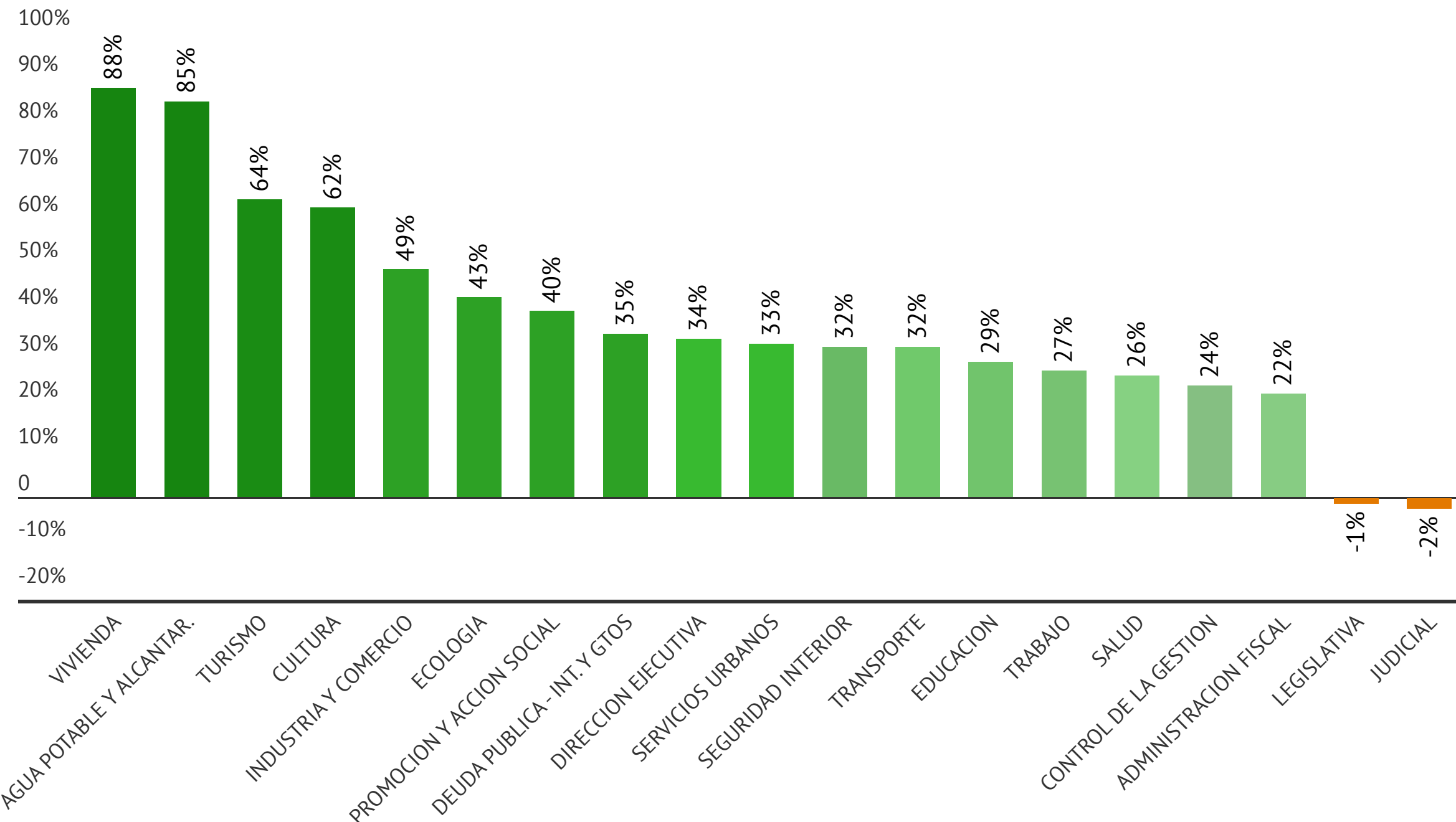
Legislativa y Judicial

Legislativa: caída en Servicios No Personales de la Legislatura, principalmente servicios e mantenimiento y limpieza.
Judicial: caída del gasto en Personal (-7%).

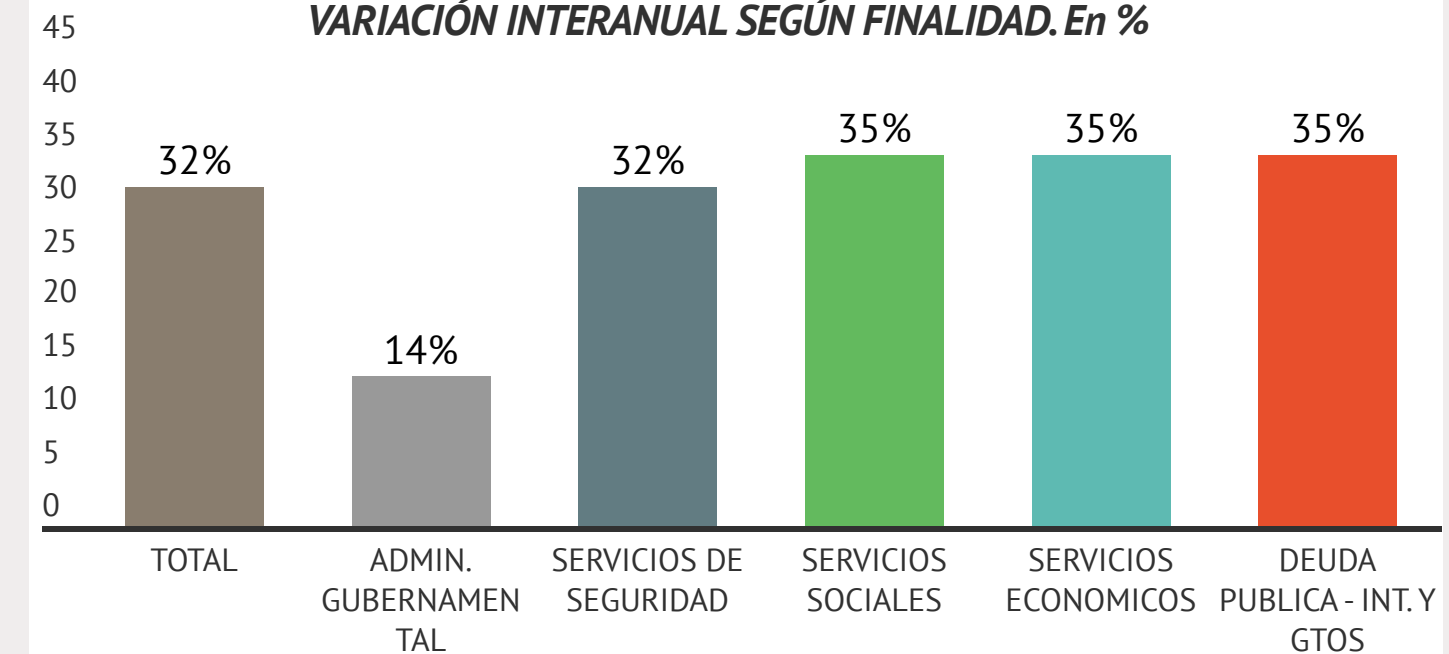
7 Funciones explican el 80% del aumento del gasto total

Los incrementos del gasto en Educación, Seguridad Interior y Salud, a pesar de no mostrar los mayores aumentos en %, explican un 47% del aumento del gasto total.

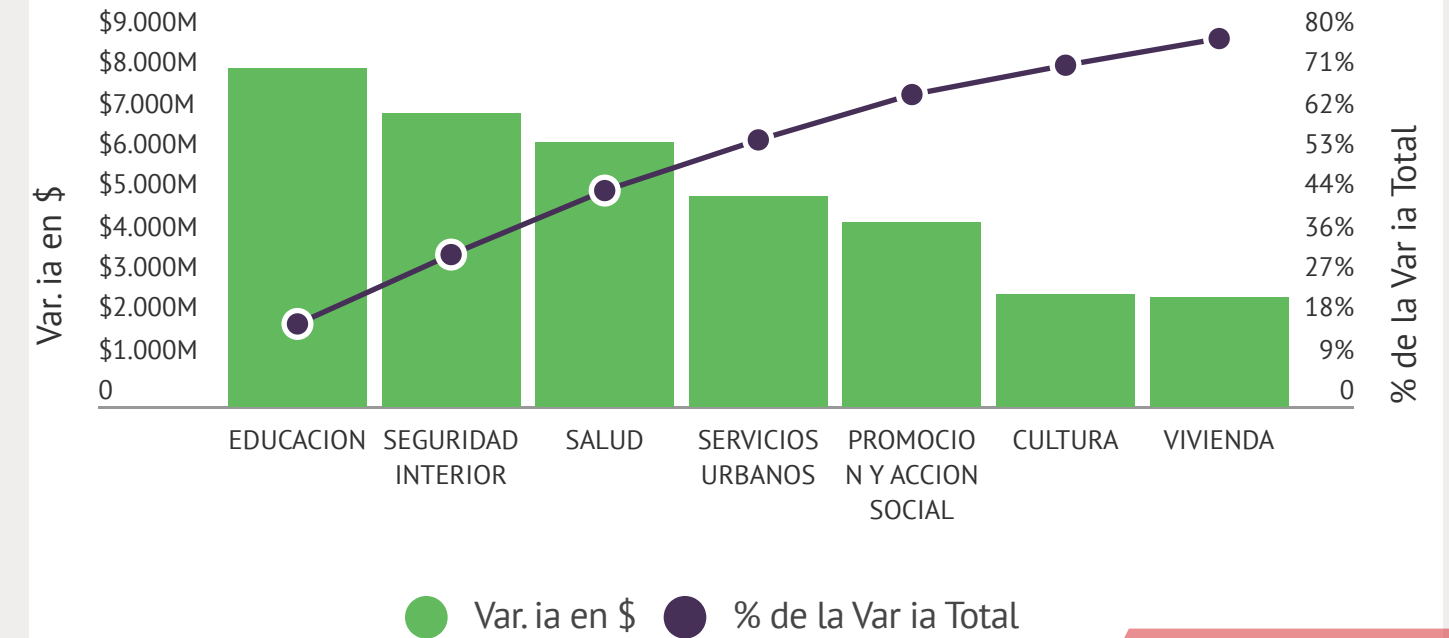
VARIACIÓN INTERANUAL SEGÚN FUNCIÓN. En %



VARIACIÓN INTERANUAL SEGÚN FINALIDAD. En %



VAR. IA. SEGÚN FINALIDAD. En Mill. de \$ y % acumulado de la Var. IA. del Gasto Total



4. VARIACIÓN DEL GASTO

Cuarto trimestre 2016 - Cuarto trimestre 2017



Jefatura de Gabinete +110% IA

- * Progr. Infraestructura Urbana y Coordinación Gubernamental Barrios 31 y 31 Bis: **+\$1.016 M**
- * Progr. Reintegración, y Transformación de Villas: **+\$1.365 M**



Ministerio Público

Gasto en Personal del Min. Público Fiscal:
-\$306 M (-27%)



Inversión Real Directa

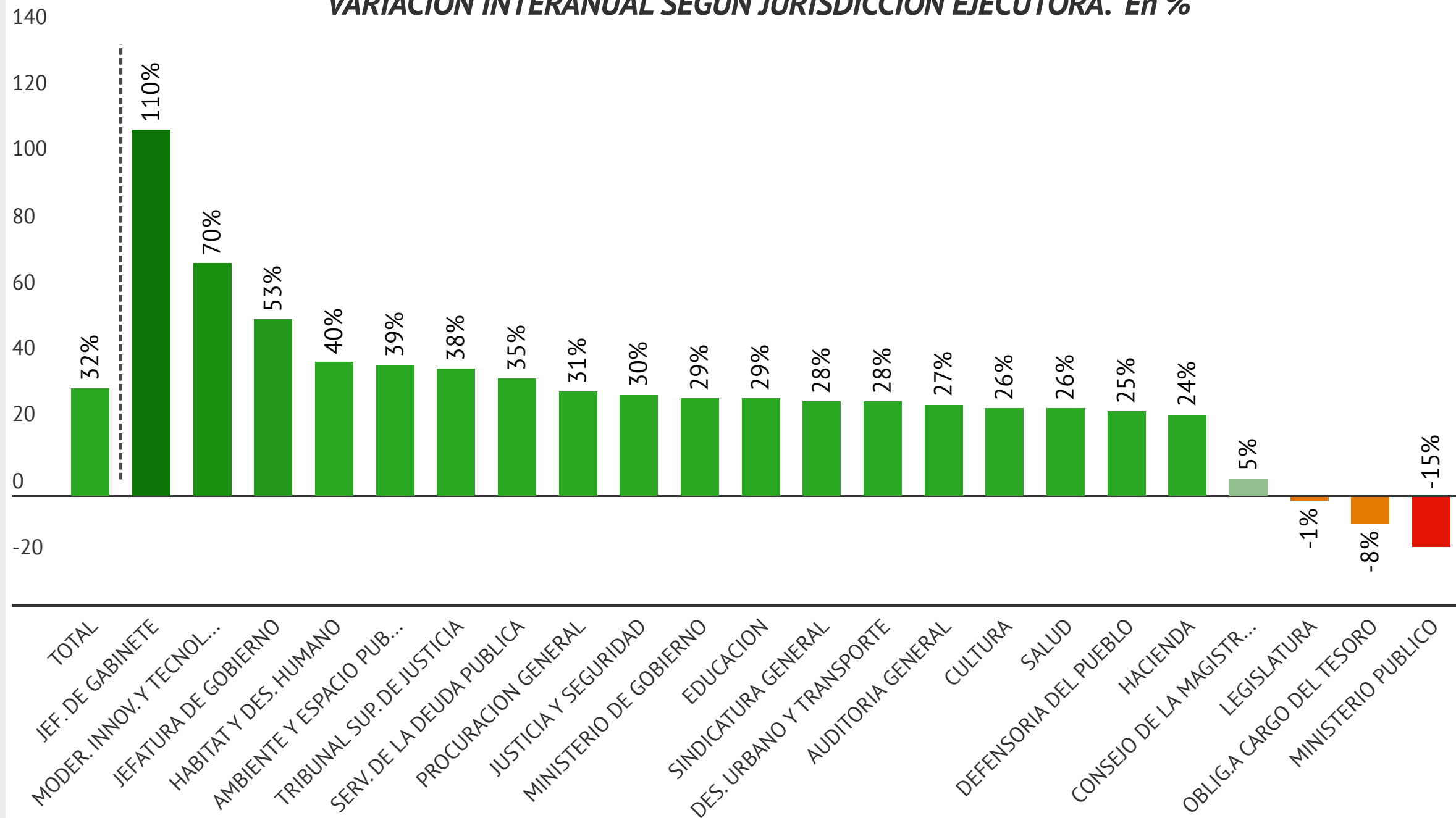
- * Min. de Ambiente y Espacio Público: **+\$8.111 M**
- * Min. de Des. Urbano y Transporte: **\$3.757**



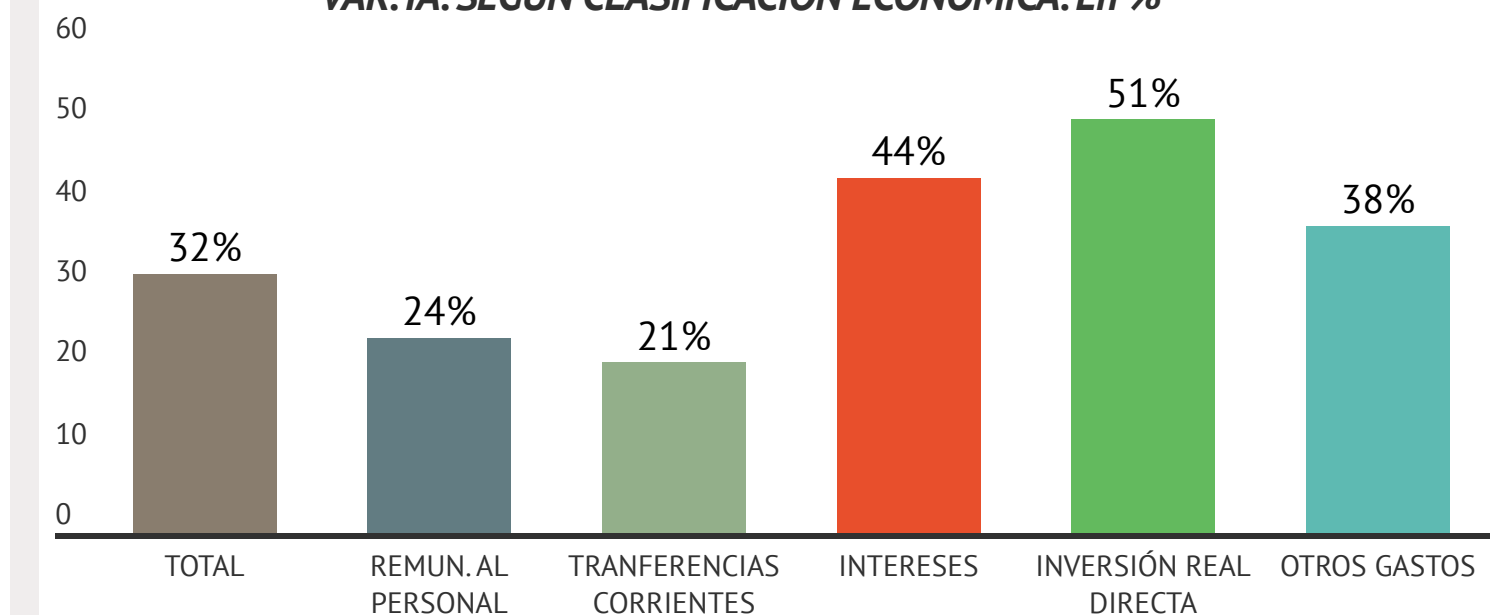
Intereses de la Deuda

+\$1977 M (+44%)

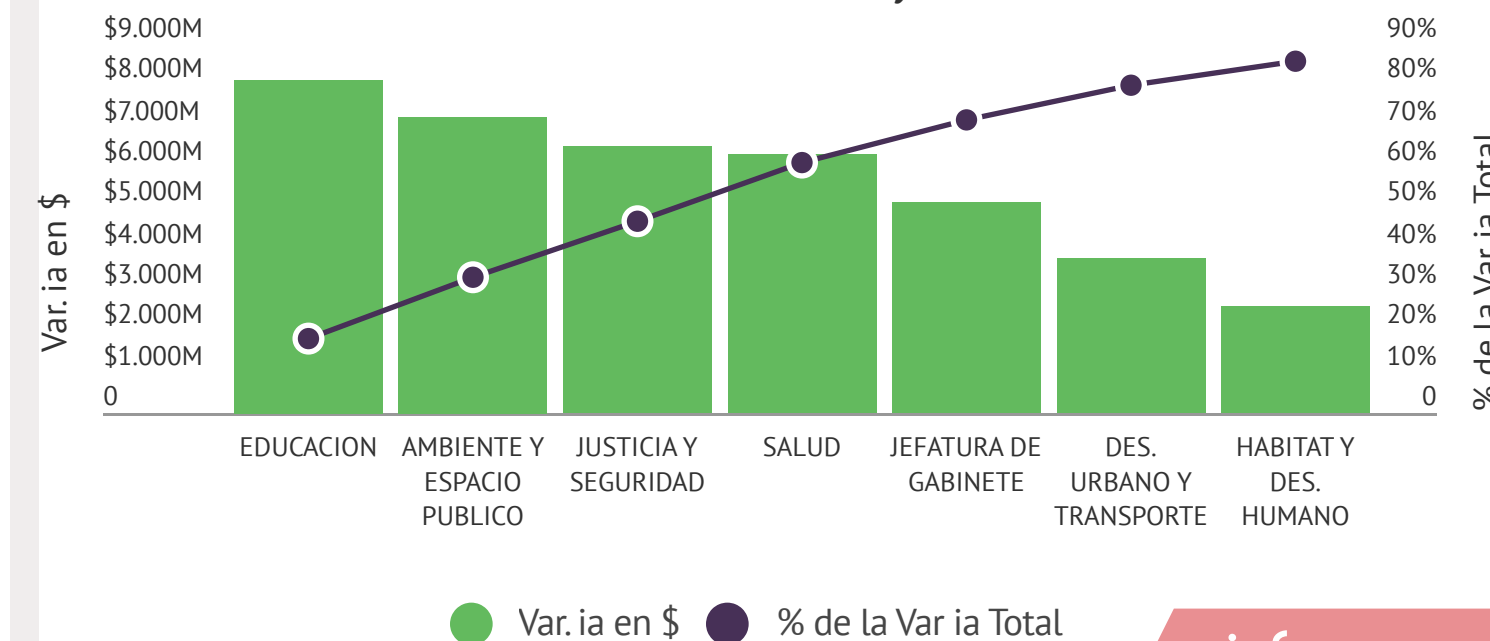
VARIACIÓN INTERANUAL SEGÚN JURISDICCIÓN EJECUTORA. En %



VAR. IA. SEGÚN CLASIFICACIÓN ECONÓMICA. En %



VAR. IA. SEGÚN JUR. EJEC. UTORA En Mill. de \$ y % de la Var. IA. del Gasto Total



5. DEUDA PÚBLICA



Composición según moneda

52% de la deuda está nominada en moneda extranjera. En 2017 hubo un cambio en la composición, ganando peso relativo la deuda en moneda local.



Stock de Deuda

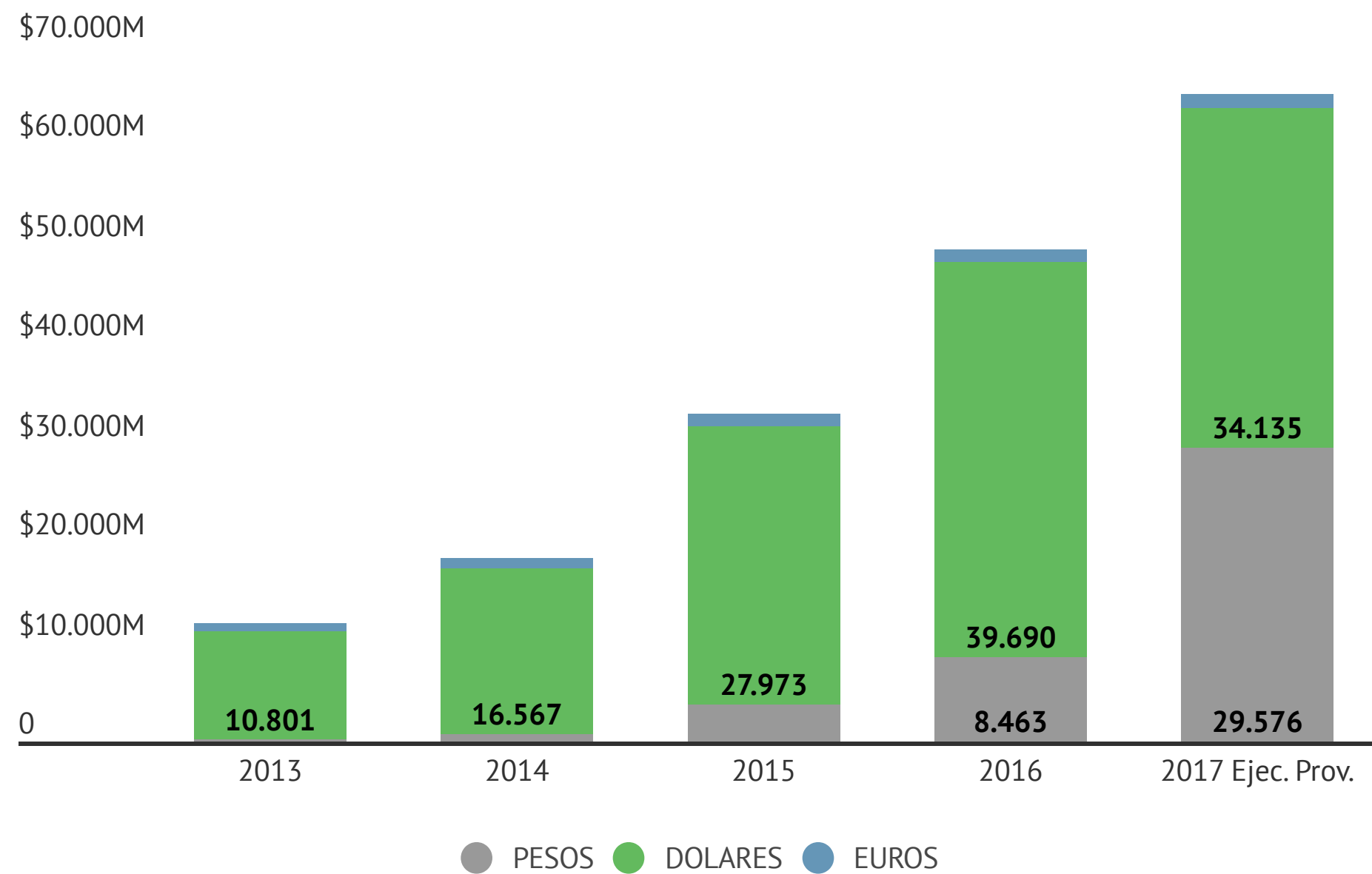
\$65.051 M. +32% IA.



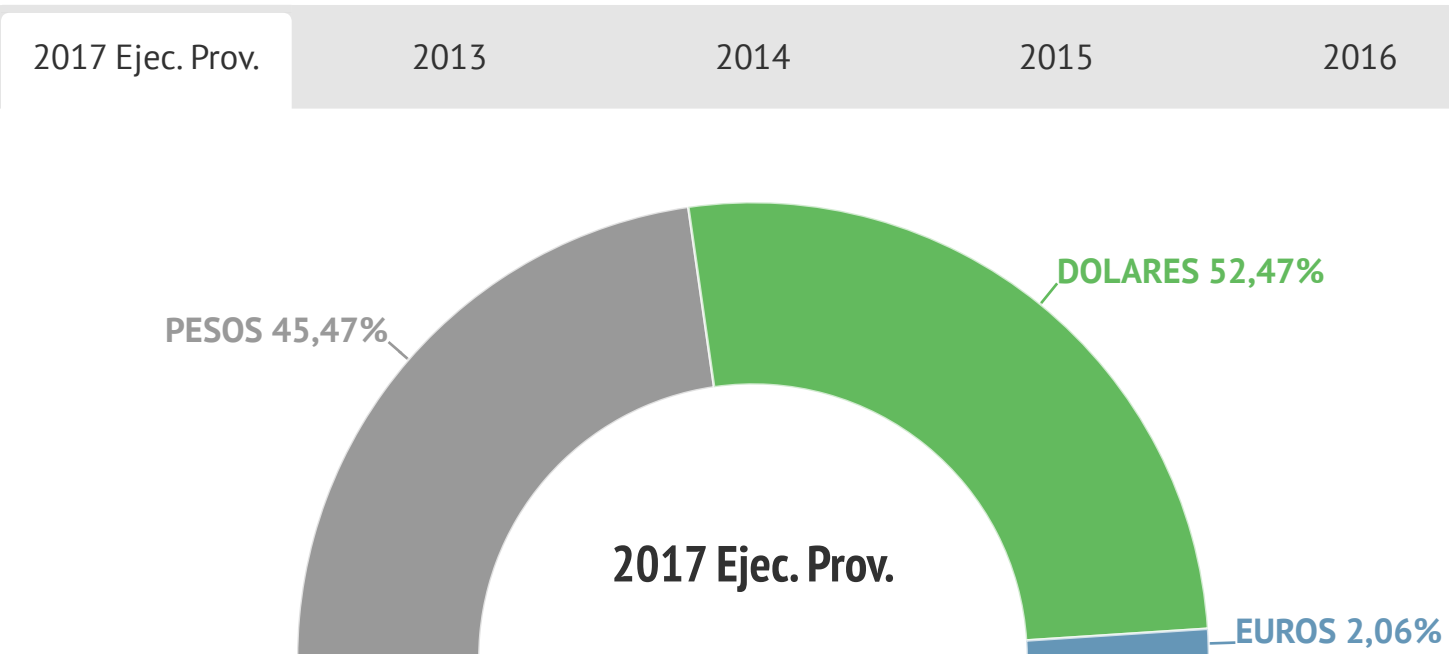
En % de los Recursos Totales

En 2017 el stock de deuda en % de los recursos disminuye. a 36%. Sin embargo, es esperable que en la ejecución definitiva se agregue más endeudamiento (ver Sección "Resultado Fiscal").

STOCK DE DEUDA PÚBLICA SEGÚN MONEDA DE EMISIÓN. En Mill de pesos



STOCK DE DEUDA PÚBLICA SEGÚN MONEDA DE EMISIÓN. En % del Stock total



STOCK DE DEUDA PÚBLICA TOTAL. En % de los Recursos Totales

