



PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS A FEBRERO/2016

A) INGRESOS¹

El total de ingresos con Recursos del Tesoro acumulado al mes de febrero del Ejercicio Fiscal 2016, ha sido de G. 3,3 billones, con una variación del 19,2% comparado con el año anterior. Los **ingresos tributarios** han aumentado en 4,3% con respecto al 2015, lo que representa una variación positiva de G. 109.517 millones.

En millones de Guaraníes

FF10	Ejecución Acumulada		Variación	
	a Febrero/2015	a Febrero/2016	Absoluta	%
Ingresos Tributarios	2.520.211	2.629.729	109.517	4,3
Royalties	223.020	314.484	91.463	41,0
Aportes de Empresas Públicas	17.928	13.184	-4.744	-26,5
Otros	44.589	386.664	342.075	767,2
Totales	2.805.749	3.344.061	538.312	19,2

Fuente: SICO (CRLEJI06) 09/03/2016

* No incluye Coparticipaciones

La participación de los **ingresos tributarios** en el total de ingresos con recursos del tesoro fue del 78,6%. Este elevado porcentaje de participación se debe a que los impuestos son la principal fuente de recursos que tiene el Gobierno, y el mismo proviene de gravar las rentas de personas físicas y jurídicas residentes en el país, como así también, la producción, el consumo de bienes y servicios, las transacciones, y las importaciones.

Por otra parte, el porcentaje de participación de los **Royalties** fue del 9,4%. Estos ingresos están constituidos por los desembolsos que recibe el Estado por la concesión de la explotación de determinados recursos naturales de las Entidades Binacionales Itaipú y Yacyreta. En otros ingresos de Recursos del Tesoro se incluye el saldo inicial de caja que asciende a G. 4.933 millones.



¹ Memorándum C.P y P.P. N° 29/2.016

B) GASTOS

La ejecución de gastos de la Administración Central al cierre del mes febrero del presente Ejercicio Fiscal asciende a G. 4,9 billones, en tanto que, en el año anterior en el mismo periodo de tiempo del análisis se ejecutó un total de G. 4 billones, representando esto G. 894.078 millones más a febrero del Ejercicio Fiscal/2016, equivalente a una variación en términos relativos del 22%.

Ejecución Acumulada al 28/02/2015 - 29/02/2016. Incluye las Transferencias Consolidables En millones de guaraníes (Todas Las FF)

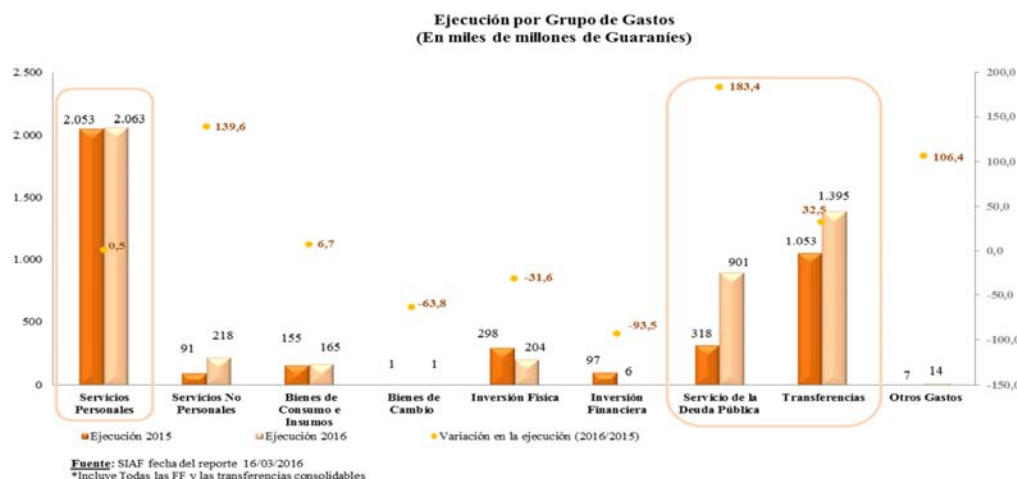
Entidad	Año 2015	Año 2016	Absoluta	% Var.
Poder Legislativo	56.359	54.622	-1.737	-3,1%
Congreso Nacional	10.684	9.379	-1.306	-12,2%
Cámara de Senadores	14.174	14.273	99	0,7%
Cámara de Diputados	31.501	30.971	-530	-1,7%
Poder Ejecutivo	3.672.661	4.566.918	894.257	24,3%
Presidencia de la República	120.644	82.963	-37.681	-31,2%
Vice Presidencia de la República	2.186	2.065	-121	-5,5%
Ministerio del Interior	349.514	349.805	291	0,1%
Ministerio de Relaciones Exteriores	65.649	72.140	6.490	9,9%
Ministerio de Defensa Nacional	203.106	227.275	24.169	11,9%
Ministerio de Hacienda	1.199.529	2.025.337	825.809	68,8%
Ministerio de Educación y Cultura	761.049	913.574	152.525	20,0%
Ministerio de Salud Pública y Bienestar Social	513.274	536.062	22.788	4,4%
Ministerio de Justicia y Trabajo	21.237	24.500	3.263	15,4%
Ministerio de Agricultura y Ganadería	99.417	40.707	-58.710	-59,1%
Ministerio de Industria y Comercio	9.130	12.026	2.895	31,7%
Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones	312.711	266.736	-45.975	-14,7%
Ministerio de la Mujer	2.816	2.606	-210	-7,5%
Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social	12.399	11.123	-1.276	-10,3%
Poder Judicial	326.229	328.690	2.462	0,8%
Corte Suprema de Justicia	135.145	143.106	7.960	5,9%
Justicia Electoral	70.318	65.623	-4.694	-6,7%
Ministerio Público	78.632	80.800	2.168	2,8%
Consejo de la Magistratura	3.219	3.825	606	18,8%
Jurado de Enjuiciamiento de Magistrados	3.835	3.963	128	3,3%
Ministerio de la Defensa Pública	35.079	31.373	-3.706	-10,6%
Contraloría General de la República	14.906	14.169	-737	-4,9%
Contraloría General de la República	14.906	14.169	-737	-4,9%
Defensoría del Pueblo	2.058	1.892	-167	-8,1%
Defensoría del Pueblo	1.448	1.433	-15	-1,0%
Comisión Nacional de Prevención contra la Tortura y Otros Tratos o Penas	610	458	-152	-24,9%
Totales	4.072.213	4.966.291	894.078	22,0%

Fuente: SIAF fecha del reporte 16/03/2016.



Las entidades de mayor ejecución con respecto al año anterior, son el Ministerio de Hacienda (68,8%²), Industria y Comercio (31,7%) y Educación y Cultura (20%).

Los gastos destinados a Servicios Personales, Transferencias y Servicio de la Deuda Pública, equivalen a G. 2 billones, 1,4 billones y G. 901 mil millones, respectivamente.



En referencia a las Entidades con mayor ejecución en **Servicios Personales**, corresponden al:

- ✚ **Ministerio de Educación y Cultura**, con el 68,8%
- ✚ **Ministerio de Salud Pública y Bienestar Social**, destinó el 68,9%
- ✚ **Ministerio del Interior**, con el 91,5%
- ✚ **Ministerio de Defensa Nacional**, destinó el 85,2%

Por otra parte, el pago en concepto de **Servicio de la Deuda Pública** significó 183,4% más al cierre del mes de febrero con respecto al año anterior, el mismo fue a fin de honrar los compromisos asumidos por el Estado conforme a las condiciones contractuales con los distintos acreedores. En términos nominales, se erogó un total de G. 901 mil millones ejecutado por el **Ministerio de Hacienda**:

(En millones de Guaraníes)

Clasificación	Concepto	Feb 2015	Feb 2016	Diferencia
Externa	Intereses y Comisiones	218.235	311.333	93.098
	Amortización	63.424	153.723	90.299
Total Externa		281.659	465.055	183.396
Interna	Intereses	36.190	65.873	29.683
	Amortización	0	370.000	370.000
Total Interna		36.190	435.873	399.683
Total Externa e Interna		317.849	900.928	583.079

Deuda Externa:

- En el año 2016 fue pagada la cuota del Crédito Chino por USD 13,7 millones (Capital USD 12,9 e interés USD 0,8 millones).
- En el año 2016, la cuota del Bono Soberano 2023 con vencimiento 26/01/16, incluye el aumento de interés generado por la reapertura USD 6.475.000.

² El 53,7% (G. 1 billón) del total ejecutado por el Ministerio de Hacienda corresponde a Transferencias.



- El tipo de cambio de los pagos de Enero/Febrero 2015 tiene un promedio de G. 4.773 por USD (total pagado USD 54 millones), en cambio el tipo de cambio de Enero/Febrero 2016 tiene un promedio de G. 5.831 por USD (total pagado USD 78,6 millones).

Deuda Interna:

- En el año 2016 fueron rescatados Bonos por G. 370.000 millones (G. 195.000 millones) del FGD (Fondo de Garantía de Depósito - BCP) vencimiento 23/01/16, y Gs. 175.000 millones vencimiento 26/02/16. Estos pagos corresponden a colocaciones realizadas en el 2014.
- El 04/02/16 fue el vencimiento de intereses de los Bonos colocados en el 2015 por G. 22.868 millones.

En cuanto a **Transferencias**, las Entidades con mayor participación en el total ejecutado en el grupo de gasto, pertenecen al Ministerio de Hacienda (77,9%), utilizado mayoritariamente para pago a jubilados y pensionados con un total de G. 516 mil millones y G. 503 mil millones para transferencia a Gobiernos Subnacionales (G. 211 mil millones para Gobiernos Departamentales y G. 292 mil millones para Gobiernos Municipales) y el MEC (16%) destinando G. 180 mil millones para transferencias a Universidades Nacionales, FONDEC e INDI.

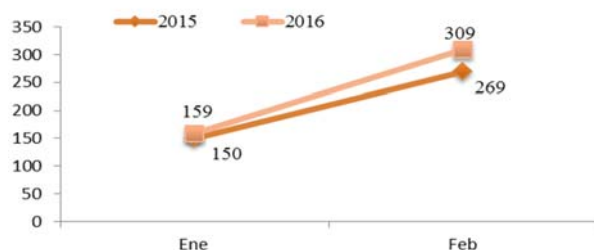
Ejecución FF 10 - Recursos del Tesoro



La ejecución total con Recursos del Tesoro ascendió a G. 3,4 billones, de los cuales el 59,3% fue destinado a Servicios Personales.

Respecto a Servicios Personales, se observa un leve crecimiento del 0,1%, respecto al año anterior.

Ejecución Gastos no rígidos AC+ED (en miles de millones de Guaraníes) -



En el Ejercicio Fiscal 2016, los gastos no rígidos³ financiados con Recursos del Tesoro aumentaron un total de G. 49 mil millones.

³ No incluye Servicios Personales, Servicio de la Deuda Pública, las Transferencias a Jubilados y Pensionados, y las consolidables de las Entidades Descentralizadas.