

Ministerio de Hacienda



**MINISTERIO DE HACIENDA
DIRECCION DE POLITICA ECONOMICA Y FISCAL**

**INFORME DE GESTION DE LAS FINANZAS PÚBLICAS
AL CUARTO TRIMESTRE DE 2012**

San Salvador, Febrero de 2013

Contenido

RESUMEN EJECUTIVO	3
I. GESTION DE LAS FINANZAS PÚBLICAS.....	4
Ingresos Totales.....	4
<i>Ingresos tributarios</i>	4
<i>Ingresos no tributarios</i>	6
<i>Donaciones</i>	6
Gasto del Sector Público No Financiero	6
<i>Gastos corrientes</i>	6
<i>Gasto de capital</i>	7
Resultados	9
<i>Ahorro corriente</i>	9
<i>Balance Primario</i>	9
<i>Balance global</i>	10
<i>Deuda del SPNF</i>	11
Gestión presupuestaria a 2012	12
ANEXOS.....	14

RESUMEN EJECUTIVO

Al cuarto trimestre del ejercicio fiscal 2012, los ingresos y Donaciones del Sector Público No Financiero (SPNF) ascendieron a US\$4,759.2 millones, mostrando un incremento de US\$245.6 millones (5.4%) con respecto al mismo período de 2011, y fueron equivalente a 20.0% del PIB, explicado por el buen desempeño de los ingresos corrientes, que crecieron a un ritmo anual del 6.5%.

Los ingresos tributarios incluyendo las contribuciones especiales registraron un monto de US\$3,685.4 millones, mostrando una variación anual de \$198.8 millones (5.7%), originado principalmente por el aumento en los impuestos de IVA (3.3%), el Impuesto sobre la Renta (10.4%) y Aranceles (7.3%). Con este resultado, el coeficiente de carga tributaria alcanzó una tasa de 15.5% del PIB, con un aumento de 0.4% del PIB.

En cuanto a los ingresos no tributarios estos alcanzaron un total de \$733.9 millones, \$89.9 millones más de lo recaudado en el año anterior (14.0%).

Por su parte, los gastos y concesión neta de préstamos del sector público no financiero totalizaron US\$5,153.8 millones, registrando un incremento del 2.8% respecto a 2011. El gasto del SPNF fue equivalente al 21.6% del PIB, menor en 0.2% del PIB al nivel registrado a de 2011.

Los gastos corrientes registraron US\$4,370.4 millones, resultaron mayores en US\$24.2 millones (0.6%) con respecto al año anterior, debido a la mayor ejecución del gasto de consumo, básicamente por el incremento en remuneraciones en \$63.5 millones, debido al incremento en escalafones principalmente en los Ramos de Educación y Salud. Sin embargo, el incremento del gasto corriente fue parcialmente contrarrestado por los bienes y servicios y las transferencias corrientes que registraron una disminución anual de 3.1% y 3.0%, respectivamente

El gasto de capital, alcanzó un monto de US\$783.9 millones, registrando un incremento de 17.2% equivalente a US\$115.1 millones, como resultado de un aumento en la inversión pública del 17.5%.

El SPNF registró en el ejercicio fiscal 2012 un déficit global, incluyendo pensiones, de US\$813.9 millones, mostrando una reducción de US\$92.7 millones con relación al déficit de similar período de 2011 y fue equivalente a 3.4% del PIB, con una disminución de 0.5% del PIB, respecto a igual período del año anterior.

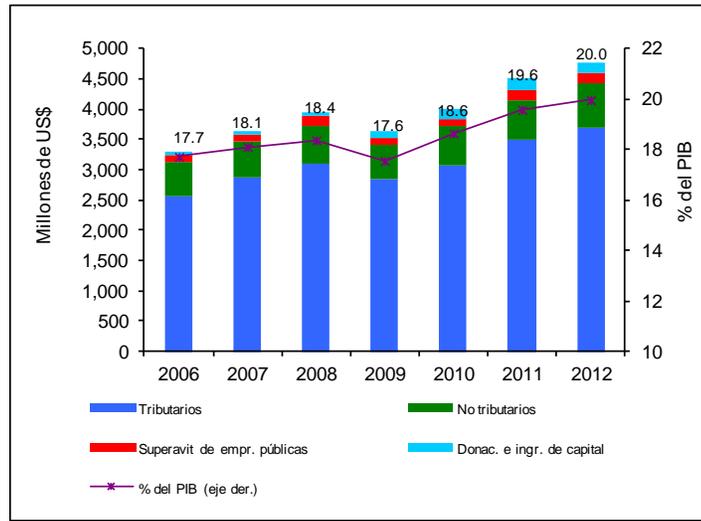
La deuda del SPNF al cierre del cuarto trimestre 2012 registró un saldo de US\$13,480.0 millones, equivalente al 56.5% del PIB, incrementándose en US\$1,551.2 millones respecto al saldo registrado a diciembre de 2011, como consecuencia del aumento de emisiones de Certificados de Inversión Previsional (\$2,193.4 millones) y por la colocación de Eurobonos por US\$800.0 millones, en el mercado internacional.

I. GESTION DE LAS FINANZAS PÚBLICAS

Ingresos Totales

Los ingresos totales del SPNF al cierre de 2012 ascendieron a US\$4,759.2 millones, mostrando un crecimiento de US\$245.6 millones (5.4%) con relación a los ingresos obtenidos en 2011, y fueron equivalentes al 20.0% del PIB. Dicho resultado estuvo determinado por el incremento de los ingresos tributarios y no tributarios, los que crecieron en 5.7% y 14.0%, respectivamente, tal como se muestra en el Gráfico 1.

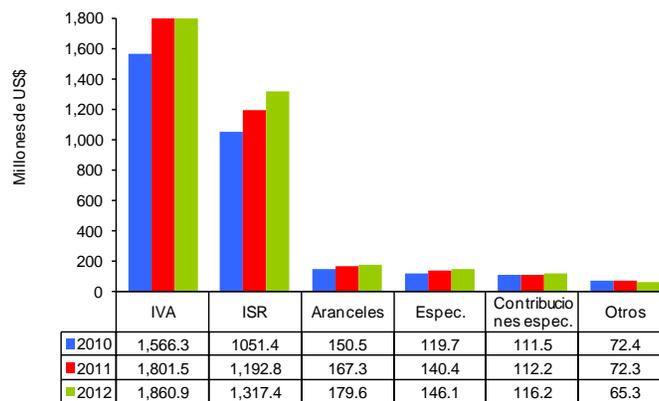
Gráfico 1: Evolución de los ingresos totales del SPNF a diciembre 2006-2012



Ingresos tributarios

Los ingresos tributarios a diciembre de 2012 acumularon un total de US\$3,685.4 millones, mostrando una variación anual de 5.7% (US\$198.8 millones), determinada en parte, por los rendimientos iniciales de la reforma tributaria aprobada a finales del 2011 y por el moderado crecimiento de la actividad económica (1.3%).

Gráfico 2: Ingresos tributarios del SPNF a diciembre 2010-2012



Como consecuencia del desempeño de la recaudación, la carga tributaria mostró una mejoría al pasar de 15.1% del PIB en 2011 a 15.5% en 2012, alcanzando un incremento de 0.4 puntos del PIB, siendo los componentes que

tuvieron mayor aporte: el IVA, con un 7.8% del PIB; el Impuesto sobre la Renta, 5.5% del PIB y los Derechos Arancelarios a la Importación (DAI), con 0.8 puntos del PIB. En conjunto alcanzaron \$3,357.9 millones, equivalentes al 91.1% del total de ingresos tributarios.

Dentro de los ingresos tributarios, el Impuesto al Valor Agregado (IVA) registró un total de US\$1,860.9 millones, logrando un crecimiento anual de 3.3%, con una participación del 50.5% del total recaudado. Dentro de su composición, el 58.6% fue generado por las operaciones de importación de bienes. El restante 41.4% fue generado por IVA declaración, asociado al comportamiento moderado de la actividad económica doméstica.

El Impuesto sobre la Renta aportó al fisco un total de US\$1,317.4 millones, experimentando un aumento anual del 10.4%, determinado por el rendimiento del pago a cuenta con una participación del 28.5%, producto de la reforma tributaria que se está implementando (incremento de la alícuota de una tasa de 1.5% al 1.75%) y por el incremento del 23.3% en renta declaración. La contribución relativa del impuesto sobre la renta fue del 35.7% del total de los ingresos tributarios.

La recaudación por Derechos Arancelarios a la Importación de Bienes registró un total de US\$179.6 millones, mostrando un aumento anual de 7.3%, equivalente a US\$12.2 millones. Este incremento estuvo relacionado al comportamiento observado en las importaciones de bienes (3.1%).

Por su parte, la recaudación en concepto de Impuestos Específicos al Consumo (cigarrillos, bebidas alcohólicas, bebidas gaseosas y armas), ascendió a US\$146.1 millones, presentando un crecimiento de 4.1% más que lo obtenido en 2011. Dicho comportamiento se explica por la recuperación del consumo de algunos productos, asociado al dinamismo experimentado en el sector Comercio, Restaurantes y Hoteles de 3.9% registrado en el IVAE a diciembre de 2012.

Las Contribuciones Especiales alcanzaron un total de US\$116.2 millones, registrando un incremento anual del 3.6%. De ese monto destaca el FOVIAL que captó un monto de US\$71.2 millones, mostrando un comportamiento 3.2% mayor a lo alcanzado a diciembre de 2011. Por su parte, la Contribución Especial al Transporte Público de Pasajeros para la Estabilización de las Tarifas, ascendió a US\$35.7 millones con un crecimiento de 3.2%.

Tabla No. 2 Estructura de Ingresos Tributarios a diciembre 2006- 2012
(Millones de US\$, como % del total de ingresos y % del PIB)

Descripción	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Millones de US\$							
1. Impuesto al Valor Agregado (IVA)	1,362.5	1,506.8	1,615.2	1,423.2	1,566.3	1,801.5	1,860.9
2. Impuesto sobre la Renta	818.7	968.2	1,053.4	1,003.8	1,051.4	1,192.8	1,317.4
3. Derechos Arancelarios a la Importación	199.7	203.8	178.8	138.0	150.5	167.3	179.6
4. Impuestos Específicos al Consumo ^{1/}	97.4	97.8	95.8	99.7	119.7	140.4	146.1
5. Contribuciones Especiales ^{2/}	75.9	78.3	108.7	110.6	111.6	112.2	116.2
6. Otros ^{3/}	19.4	21.9	37.7	60.7	72.2	72.3	65.3
Total	2,573.6	2,876.8	3,089.6	2,836.0	3,071.8	3,486.6	3,685.5
Como % del Total							
1. Impuesto al Valor Agregado (IVA)	52.9	52.4	52.3	50.2	51.0	51.7	50.5
2. Impuesto sobre la Renta	31.8	33.7	34.1	35.4	34.2	34.2	35.7
3. Derechos Arancelarios a las Importaciones	7.8	7.1	5.8	4.9	4.9	4.8	4.9
4. Impuestos Específicos al Consumo ^{1/}	3.8	3.4	3.1	3.5	3.9	4.0	4.0
5. Contribuciones Especiales ^{2/}	2.9	2.7	3.5	3.9	3.6	3.2	3.2
6. Otros ^{3/}	0.8	0.8	1.2	2.1	2.4	2.1	1.8
Total	100						
Como % del PIB							
1. Impuesto al Valor Agregado (IVA)	7.3	7.5	7.5	6.9	7.3	7.8	7.8
2. Impuesto sobre la Renta	4.4	4.8	4.9	4.9	4.9	5.2	5.5
3. Derechos Arancelarios a las Importaciones	1.1	1.0	0.8	0.7	0.7	0.7	0.8
4. Impuestos Específicos al Consumo ^{1/}	0.5	0.5	0.4	0.5	0.6	0.6	0.6
5. Contribuciones Especiales ^{2/}	0.4	0.4	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5
6. Otros ^{3/}	0.1	0.1	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3
Total (Carga Tributaria)	13.9	14.3	14.4	13.7	14.3	15.1	15.5

^{1/} Está constituido por: Impuestos a productos alcohólicos, bebidas no alcohólicas, cervezas, cigarrillos, armas y explosivos.

^{2/} Está constituido por: FOVIAL, Contrib. al transporte público, contrib. turismo y azúcar extraída.

^{3/} Incluye: Llamadas telefónicas, Transferencias de Propiedades, Migración y primera matrícula

Ingresos no tributarios

Los Ingresos no Tributarios del SPNF alcanzaron un total de US\$733.9 millones, mostrando un incremento de \$89.9 millones (14.0%) con relación a lo registrado en el año anterior, debido principalmente al incremento en renta de activos que registró CEL (dividendos de INE a CEL por \$72.0 millones: \$53.4 millones ejecutados en el mes de junio y \$18.7 millones en agosto).

Las Empresas Públicas no Financieras generaron un superávit de operación de US\$161.8 millones, siendo menor en 4.2% (US\$7.1 millones) al obtenido a diciembre de 2011, influenciado especialmente por mayores gastos de operación.

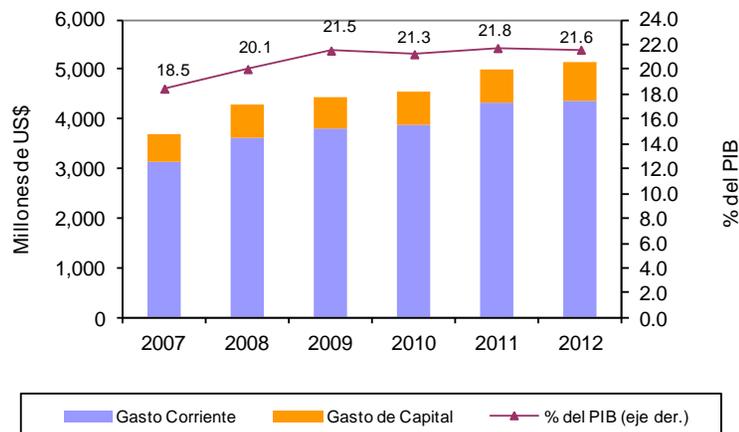
Donaciones

Las donaciones percibidas a diciembre de 2012 ascendieron a US\$178.0 millones, registrando una disminución de 16.8%, donde las instituciones con mayor aporte lo registra la cuenta del FOMILENIO con ingresos acumulados de US\$109.7 millones; FIS con US\$20.5 millones y MINED con \$15.1 millones.

Gasto del Sector Público No Financiero

Los gastos totales del SPNF a diciembre de 2012 sumaron US\$5,153.8 millones, registrando un incremento anual de US\$139.2 millones (2.8%), debido básicamente por el incremento en el gasto de capital del 17.2%. En términos del PIB, el nivel de gasto total alcanzó 21.6% nivel menor en 0.2 puntos al registrado en diciembre 2011; sin embargo, en la ejecución presupuestaria 2012 quedaron pendientes de pago para el ejercicio fiscal de 2013 un monto de \$236.9 millones.

Gráfico 3: Evolución del gasto público total del SPNF a diciembre 2007-2012

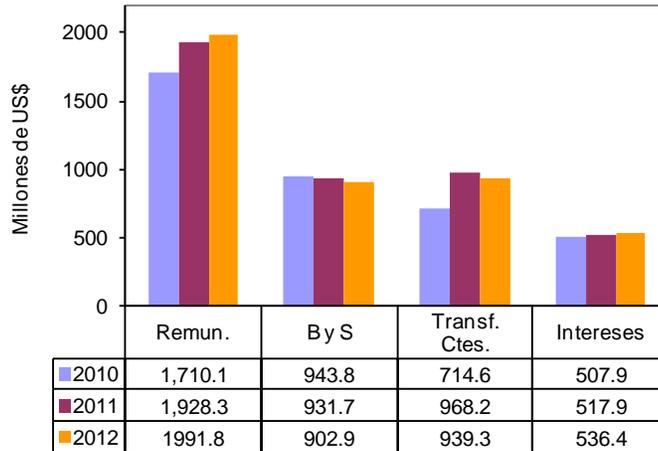


Gastos corrientes

Los gastos corrientes al cierre de 2012 ascendieron a US\$4,370.4 millones, registrando un incremento anual del 0.6%, determinado por un efecto combinado de incrementos en los gastos de consumo de 1.2%, y por una reducción de las transferencias corrientes de 3.0%, observadas principalmente en devoluciones de IVA (\$43.4 millones). En términos del PIB, el gasto corriente registró un nivel de 18.3%, menor 0.6 puntos del PIB a lo obtenido en 2011.

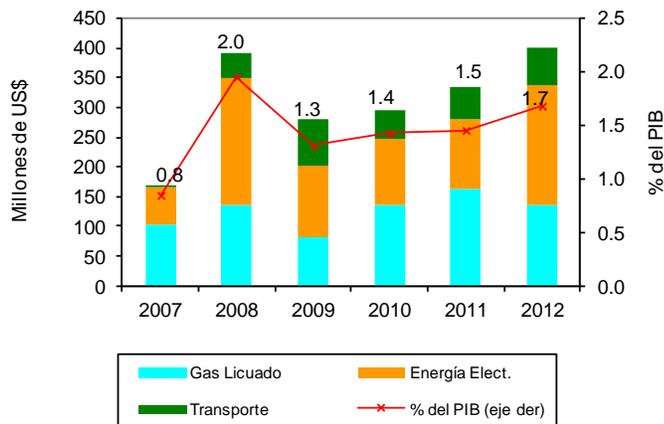
Los intereses de la deuda pública ascendieron a US\$536.4 millones, tuvieron un incremento anual de 3.6%, destacándose en parte, por algunos pagos de bonos de deuda interna con el BCR, Eurobonos Internacionales y certificados previsionales y al movimiento rutinario de pago de intereses a organismos multilaterales.

Gráfico 4: Composición del gasto corriente del SPNF a diciembre 2010 -2012



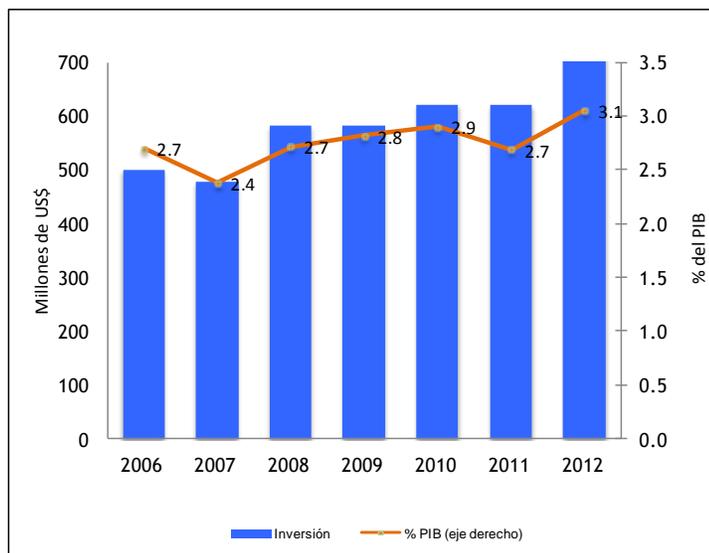
Los subsidios acumulados al cuarto trimestre de 2012 ascendieron a US\$400.6 millones registrando una variación anual de 19.5%, siendo equivalentes al 1.7% del PIB. Las devoluciones de impuesto, registraron una variación anual de -18.5 %, totalizando US\$251.7 millones, principalmente en devoluciones de IVA en \$43.4 millones.

Gráfico 5: Subsidios a servicios básicos a diciembre de 2007-2012



Gasto de capital

El gasto de capital del SPNF al finalizar el cuarto trimestre de 2012 alcanzó un total de US\$783.9 millones, con un incremento anual de 17.2%, equivalente a US\$115.1 millones. De manera específica, la inversión ascendió a US\$727.3 millones, con una ejecución mayor en 17.5% (US\$108.2 millones) a la realizada a diciembre de 2011; con dicho nivel, la inversión pública representó el 3.1% en términos del PIB.

Gráfico 6: Inversión Pública a diciembre 2006-2012

Entre las instituciones ejecutoras que contribuyeron al aumento en la inversión pública se mencionan las siguientes: el FODES con una ejecución de US\$205.7 millones; FOMILENIO, US\$133.1 millones; FISDL, US\$55.5 millones; el Ministerio de Educación US\$41.5 millones; el Ministerio de Salud, US\$45.4 millones y Obras Públicas, con US\$69.3 millones.

De acuerdo a la composición del SPNF, el Gobierno Central Consolidado ejecutó US\$450.6 millones, equivalentes al 61.9% del total de la inversión; el Resto de Instituciones del Gobierno General ejecutaron US\$217.4 millones, equivalentes al 30.0%; mientras que las Empresas Públicas no Financieras ejecutó US\$59.4 millones, equivalentes al 8.1% del total invertido.

Según sectores de actividad, la inversión en el sector Desarrollo Económico ascendió a US\$275.3 millones, con una participación de 37.8% de la inversión total, siendo destinados los recursos básicamente al subsector Transporte y Almacenaje con US\$227.9 millones (31.3%), entre otros, tal como se muestra en la tabla 3.

Asimismo, la inversión para el Desarrollo Social ascendió a US\$452.1 millones, con una participación del 62.2% en la inversión total, destacándose las obras para el Desarrollo Urbano y Comunal con US\$239.2 millones, representando el 32.9% del sector y Agua potable y Alcantarillado con US\$44.9 millones (6.2%), entre otros.

Tabla 3: Inversión pública por sectores económicos a diciembre de 2012

Sectores	Mills. US\$	% del total	% del sector
Desarrollo Económico	275.3	37.8%	100.0%
Agropecuario	11.3	1.5%	4.1%
Energía	35.0	4.8%	12.7%
Transporte y Almacenaje	227.9	31.3%	82.8%
Industria, Comercio y Turismo	1.1	0.1%	0.4%
Otros	0.0	0.0%	0.0%
Desarrollo Social	452.0	62.2%	100.0%
Agua Potable y Alcantarillado	44.9	6.2%	9.9%
Salud	22.4	3.1%	5.0%
Justicia	14.2	2.0%	3.2%
Desarrollo Urbano y comunal	239.2	32.9%	52.9%
Seguridad	22.4	3.1%	5.0%
Medio Ambiente	4.0	0.5%	0.9%
Otros	104.9	14.4%	23.2%
TOTAL	727.3	100.0%	100.0%

Entre los programas y proyectos con mayores avances al mes de diciembre de 2012 se destacan los siguientes:

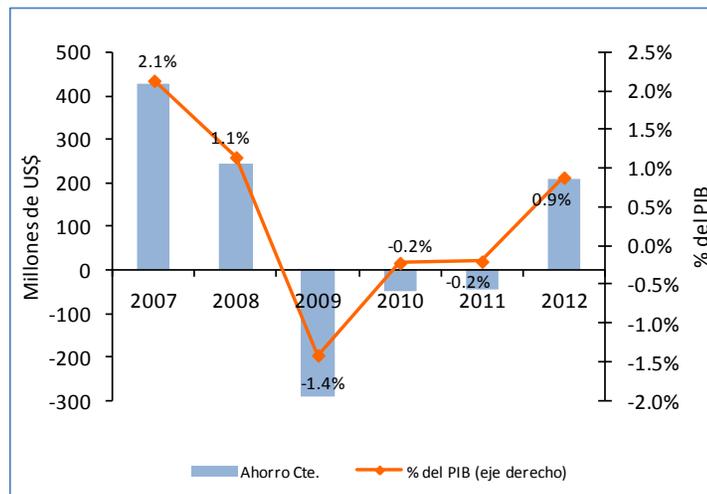
- a) FOMILENIO, con proyecto de conectividad, Carretera longitudinal del norte y proyectos de Desarrollo Humano.
- b) FISDL, Programa Sistema de Protección Universal; el Programa de apoyo temporal al ingreso y empleabilidad; Programa Promoción de la Prestación Descentralizada de Servicios y Construcción y Adecuación de los Centros Ciudad Mujer.
- c) FOVIAL, Programa de Mantenimiento periódico y mejoramiento de caminos rurales en varias zonas del país;
- d) Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social, proyectos de construcción, rehabilitación y equipamiento de hospitales; Programa Integrado de Salud.
- e) MOP, apertura Boulevard Diego de Holguín Santa Tecla tramo II
- f) Programa de fortalecimiento de la cohesión social en el sector educativo de El Salvador (PRO-EDUCA) y Programas Espacios Educativos agradables, Armónicos y seguros para el Sistema Educativo
- g) PNC-MJSP, suministro e instalación del sistema Integral para los Centros de atención de emergencias 911 y AVL/GPS de la Policía Nacional Civil.
- h) ANDA, Programa de infraestructura en agua potable y saneamiento básico en áreas periurbanas y rurales de El Salvador y Proyecto Integrado de Agua, Saneamiento y Medio Ambiente.
- i) FONAVIPO, proyectos de construcción de apartamentos y viviendas habitacionales en varias zonas del país.

Resultados

Ahorro corriente

El ahorro corriente del SPNF al cierre del año 2012 fue de US\$210.7 millones, contrario al resultado negativo de -US\$46.6 millones obtenido en 2011, producto de la reforma fiscal de finales de 2011 y el manejo prudente del gasto público. En términos del PIB fue equivalente a 0.9% del PIB.

Gráfico 7: Ahorro corriente del SPNF a diciembre 2007-2012

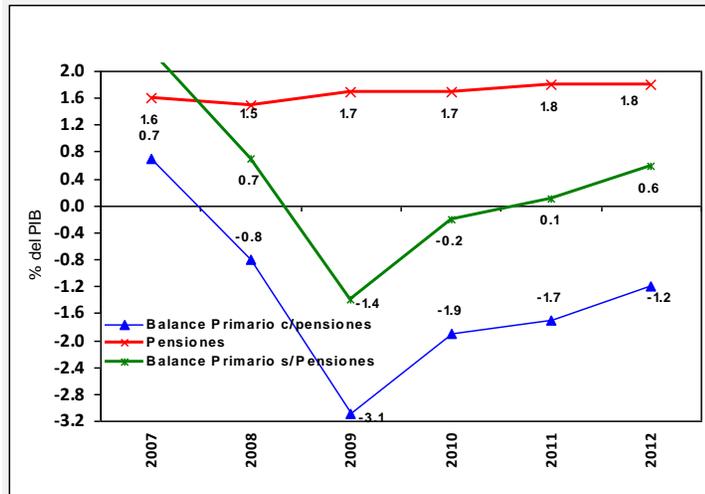


Balance Primario

El balance primario es un indicador de la sostenibilidad fiscal que muestra el resultado propio de las operaciones del ejercicio corriente, sin incluir los intereses que se pagan por deudas contraídas en el pasado. En este sentido, a diciembre de 2012, se obtuvo un resultado de -US\$277.5 millones equivalente a -1.2% del PIB. Dicho ratio

experimentó una disminución de 0.5 puntos del PIB respecto a diciembre de 2011, cuando acumulaba -US\$388.7 millones (-1.7% del PIB).

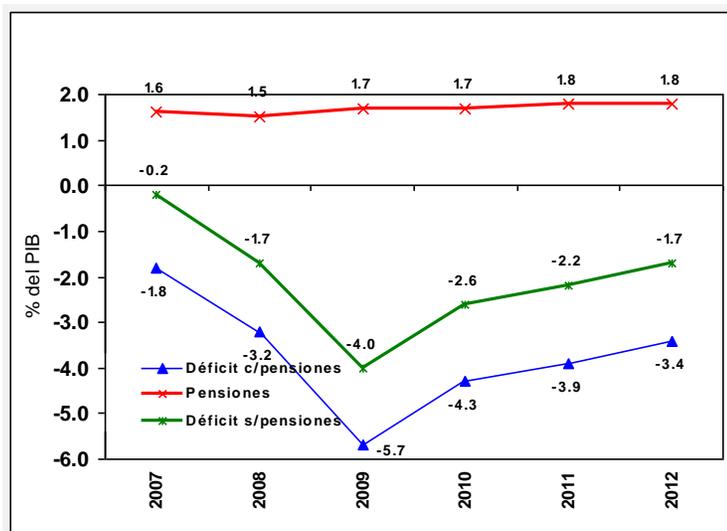
Gráfico 8: Balance Primario con pensiones del SPNF a diciembre 2007-2012



Balance global

La gestión financiera consolidada del SPNF registró a diciembre de 2012, un déficit global sin pensiones de US\$394.6 millones, equivalente a 1.7% del PIB; mostrando una disminución de US\$106.4 millones (-21.2%) con relación al déficit observado a diciembre de 2011. Al incorporar el pago de la deuda previsional el déficit se amplió a US\$ 813.9 millones (3.4% del PIB), resultado menor en 0.5 puntos porcentuales del PIB con respecto al déficit observado en similar período de 2011. Dicho resultado estuvo influenciado por el dinamismo observado en los ingresos corrientes con un incremento de 0.6% del PIB.

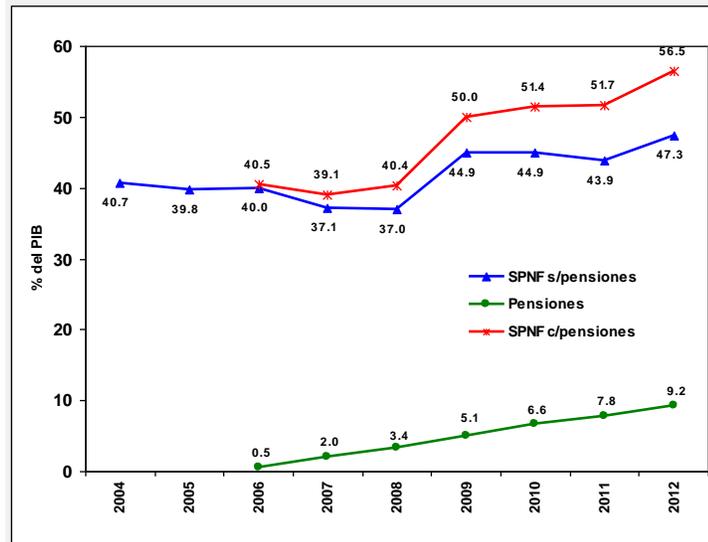
Gráfico 9: Balance Global con pensiones del SPNF a diciembre 2007-2012



Deuda del SPNF

El saldo de la deuda total del SPNF a diciembre de 2012 registró un saldo de US\$11,286.8 millones, equivalente a 47.3%. Al incluir las emisiones del FOP (CIP serie A), por US\$2,193.4 millones, la deuda ascendió a US\$13,480.0 millones, con un aumento de US\$1,551.2 millones (13.0%) respecto al saldo registrado a diciembre de 2011, el incremento del saldo se debió principalmente por la incorporación de US\$800.0 millones, producto de la última colocación de Eurobonos. En términos del PIB, la deuda llegó al 56.5%, saldo mayor en 4.8 puntos del PIB respecto al registrado a diciembre de 2011.

Gráfico 10: Saldo de la Deuda con pensiones del SPNF a diciembre 2007-2012



El Saldo de la deuda interna total del SPNF ascendió a US\$5,846.3 millones (24.5% del PIB), superior en US\$635.4 millones, significando un incremento del 12.2% con respecto al nivel registrado a diciembre de 2011. Dicho saldo está integrado principalmente por: eurobonos en poder de residentes, por US\$1,382.5 millones; deuda del BCR, por US\$708.0 millones; Certificados Previsionales del FOP, por US\$2,193.4 millones; bonos emitidos en el mercado nacional, por US\$699.6 millones y deuda de corto plazo (LETES) por US\$823.9 millones, entre otros.

Por su parte, la deuda externa ascendió a US\$7,633.8 millones, representando el 32.0% del PIB, resultando mayor en US\$915.9 millones, equivalentes a 13.6% con relación al saldo registrado en diciembre de 2011. Respecto a su composición, el saldo de la deuda externa está concentrado en las Instituciones multilaterales, con US\$3,618.4 millones, destacándose el BID, con US\$2,229.8 millones; el BIRF, con US\$983.2 millones y el BCIE, con un saldo de US\$350.3 millones, entre otros. La deuda bilateral ascendió a US\$545.8 millones, sobresaliendo Japón con un saldo de US\$269.3 millones. Finalmente, los eurobonos en poder de no residentes ascendieron a US\$3,457.4 millones.

Flujos de deuda (desembolsos de préstamos externos y Bonos)

Durante Enero - diciembre de 2012, el SPNF recibió US\$388.3 millones en concepto desembolsos de préstamos externos principalmente de instituciones multilaterales como el BID US\$ 266.3 millones, BCIE US\$84.7 millones y BIRF US\$23.9 millones, entre otros. Asimismo ingresaron US\$800.0 por colocación de Eurobonos, que servirán para pagar deuda de corto plazo (LETES).

Servicio de la deuda

El servicio de la deuda total del SPNF ascendió a US\$1,582.6 millones, de los cuales se destinaron US\$1,130.2 millones a la amortización de capital, que representan el 71.4% del total del servicio y están compuestos en su mayoría por la amortización de LETES por US\$848.6 millones y préstamos. Asimismo, en concepto de intereses, se efectuaron pagos por US\$452.3 millones (28.6% del total del servicio). De ese monto se destaca el pago de US\$256.0 millones en concepto de intereses correspondientes a los eurobonos emitidos. Por otra parte, también se realizó el pago de intereses de bonos emitidos en el mercado interno por US\$39.5 millones.

Gestión presupuestaria a 2012

Al cierre del 2012 los gastos totales devengados ascendieron a \$4,160.8 millones, representando una ejecución del 92.6% con respecto al modificado total que fue de \$4,493.9 millones. La composición de los gastos totales devengados refleja que el 77.4% corresponde a gastos corrientes, el 13.2% a los gastos de capital y los restantes 9.3% se distribuyeron entre amortización de deuda pública y contribuciones especiales.

Tabla 4. Gestión presupuestaria a 2012
(Millones de US\$ y %)

Clasificación	2012			
	Modificado	Devengado	% de particip.	% de Eejec. Devengado
A. GASTOS CORRIENTES	3,278.3	3,221.4	77.4	98.3
1. Remuneraciones	1,459.1	1,453.9	34.9	99.6
2. Bienes y Servicios	427.3	390.2	9.4	91.3
3. Gastos Financieros y Otros	538.5	537.5	12.9	99.8
4. Transferencias	853.4	839.8	20.2	98.4
B. GASTOS DE CAPITAL	808.3	549.4	13.2	68.0
1. Inversión en Activos Fijos	266.7	60.9	1.5	22.8
2. Inversión en Capital Humano	22.6	8.0	0.2	35.4
3. Transferencias	519.1	480.6	11.5	92.6
4. Inversiones Financieras				
C. APLICACIONES FINANCIERAS	250.7	250.7	6.0	100.0
D. GASTOS DE CONTRIBUCIONES ESPECIALES	156.6	139.4	3.3	89.0
TOTAL	4,493.9	4,160.8	100.0	92.6

Fuente: Dirección General de Presupuesto

Como puede observarse en la tabla No. 4, al cierre de 2012, los gastos corrientes devengados alcanzaron \$3,221.4 millones, con una ejecución del 98.3% con respecto al presupuesto modificado. Dentro de sus componentes destacan las remuneraciones y las transferencias corrientes, orientadas principalmente en las áreas de educación, salud y de seguridad pública.

Los gastos de Capital devengados ascendieron a US\$549.4 millones, recursos que fueron orientados principalmente a la ejecución de programas y proyectos del área social.

La ejecución presupuestaria orientada al desarrollo social ascendió a US\$1,850.6 millones, al cuarto trimestre de 2012, el 44.5% con relación al devengado total. Los ramos que tuvieron mayor dinamismo fueron: educación con un total de \$796.9 millones, con lo que se atendió la cobertura de los servicios educativos en diferentes niveles. Asimismo, se apoyó la entrega de uniformes, zapatos y dotación de paquetes escolares, programa de alimentación escolar y programa de mejoramiento de los ambientes escolares y recursos educativos, entre otros. En el Ramo de Salud se devengaron \$457.9 millones destinados al fortalecimiento del Sistema Nacional de Salud, el cual sustenta en la atención primaria de salud integral, a través de los Equipos Comunitarios de Salud Familiares y Especializados (ECOS); asimismo, se financió la adquisición de medicinas e insumos médicos y transferencias a la red de hospitales nacionales y al Fondo Solidario para la Salud (FOSALUD). Los gastos en educación y salud, son equivalentes al 67.8% de participación dentro del total del área Social. En el anexo No. 6 se presenta la composición.

Asimismo, se destaca los gastos devengados en la ejecución de los Ramos de Justicia y Seguridad Pública, (\$322.9 millones), recursos que fueron orientados para apoyar a la Policía Nacional Civil en la prevención el crimen y el combate a la delincuencia; Economía, \$172.0 millones, recursos destinados a apoyar el fortalecimiento de las capacidades productivas, comerciales y gerenciales de la micro, pequeña y mediana empresa (MIPYME), y Obras Públicas, sumaron \$172.6 millones destinados al mantenimiento periódico y rutinarios de la infraestructura vial del país, y la cobertura de diferentes proyectos de construcción y reconstrucción y rehabilitación vial, el detalle de la ejecución por Ramos se muestra en el anexo No. 7

ANEXOS

Anexo 1: Ejecución del SPNF a 2011-2012
(Millones de US\$)

TRANSACCIONES	Ejec.	Ejec.	Variac. Abs.	Variaciones %
	2011	2012	2012-2011	2012/2011
<u>I. INGRESOS Y DONACIONES</u>	<u>4,513.6</u>	<u>4,759.2</u>	<u>245.6</u>	<u>5.4</u>
A. Ingresos Corrientes	4,299.6	4,581.1	281.5	6.5
1. Tributarios (Incluye Contribuciones Especiales)	3,486.6	3,685.4	198.8	5.7
2. No Tributarios	644.0	733.9	89.9	14.0
3. Superávit de las Empresas Públicas.	169.0	161.8	-7.1	-4.2
B. Ingresos de Capital	0.2	0.2	0.0	8.4
C. Donaciones	213.9	178.0	-35.9	-16.8
<u>II. GASTOS Y CONCESION NETA DE PTMOS.</u>	<u>5,014.6</u>	<u>5,153.8</u>	<u>139.2</u>	<u>2.8</u>
A. Gastos Corrientes (a)	4,346.1	4,370.4	24.2	0.6
1. Consumo	2,860.0	2,894.7	34.6	1.2
Remuneraciones	1,928.3	1,991.8	63.5	3.3
Bienes y Servicios	931.7	902.9	-28.8	-3.1
2. Intereses	517.9	536.4	18.5	3.6
3. Transferencias Corrientes	968.2	939.3	-28.9	-3.0
B. Gastos de Capital	668.8	783.9	115.1	17.2
1. Inversión Bruta	619.1	727.3	108.2	17.5
2. Transferencias de Capital	49.6	56.5	6.9	13.9
C. Concesión neta de préstamos	-0.3	-0.5	-0.2	59.2
<u>III. AHORRO CORRIENTE [I.A - II.A]</u>	<u>-46.6</u>	<u>210.7</u>	<u>257.3</u>	<u>-552.4</u>
<u>IV. AHORRO PRIMARIO (No incluye intereses)</u>	<u>471.3</u>	<u>747.1</u>	<u>275.8</u>	<u>58.5</u>
<u>V. BALANCE PRIMARIO s/pensiones (No incluye intereses)</u>	<u>16.9</u>	<u>141.9</u>	<u>125.0</u>	<u>739.8</u>
<u>VI. BALANCE PRIMARIO c/pensiones (No incluye intereses)</u>	<u>-388.7</u>	<u>-277.5</u>	<u>111.2</u>	<u>-28.6</u>
<u>VII. SUPERAVIT (DEFICIT) GLOBAL,</u>				
1. Incluyendo Donaciones s/pensiones	<u>-501.0</u>	<u>-394.6</u>	<u>106.4</u>	<u>-21.2</u>
2. Incluyendo Donaciones c/pensiones	<u>-906.6</u>	<u>-813.9</u>	<u>92.7</u>	<u>-10.2</u>
Pago Pensiones	<u>405.6</u>	<u>419.3</u>	<u>13.8</u>	<u>3.4</u>
<u>VIII. FINANCIAMIENTO EXTERNO NETO</u>	<u>121.1</u>	<u>912.3</u>	<u>791.2</u>	<u>653.1</u>
1. Desembolsos de préstamos	1067.0	1201.8	134.8	12.6
2. Amortizaciones de préstamos	-945.8	-289.4	656.4	-69.4
<u>IX. FINANCIAMIENTO INTERNO NETO</u>	<u>379.9</u>	<u>-517.8</u>	<u>-897.6</u>	<u>-236.3</u>
1. Banco Central	200.2	-739.2	-939.4	-469.3
2. Bancos Comerciales	151.5	162.2	10.7	7.1
3. Instituciones Financieras	0.0	0.0	0.0	
4. Bonos fuera del sistema bancario	428.7	461.7	33.0	7.7
5. Privatización y Vta de Acciones	0.0	0.0	0.0	
6. Pago Deuda Previsional	-405.6	-419.3	-13.8	3.4
7. Otros	5.1	16.8	11.8	232.6
<u>X. BRECHA NO FINANCIADA</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>		

Fuente: Ministerio de Hacienda, Banco Central de Reserva, Instituciones Autónomas.
Dirección de Política Económica y Fiscal

**Anexo 2: Ejecución del SPNF a 2011-2012
(Porcentajes del PIB)**

TRANSACCIONES	Ejec. 2011	Ejec. 2012
<u>I. INGRESOS Y DONACIONES</u>	<u>19.6%</u>	<u>20.0%</u>
A. Ingresos Corrientes	18.6%	19.2%
1. Tributarios (Incluye Contribuciones Especiales)	15.1%	15.5%
2. No Tributarios	2.8%	3.1%
3. Superávit de las Empresas Públicas.	0.7%	0.7%
B. Ingresos de Capital	0.0%	0.0%
C. Donaciones	0.9%	0.7%
<u>II. GASTOS Y CONCESION NETA DE PTMOS.</u>	<u>21.8%</u>	<u>21.6%</u>
A. Gastos Corrientes	18.9%	18.3%
1. Consumo	12.4%	12.1%
2. Intereses	2.2%	2.2%
3. Transferencias Corrientes	4.2%	3.9%
B. Gastos de Capital	2.9%	3.3%
1. Inversión Bruta	2.7%	3.1%
2. Transferencias de Capital	0.2%	0.2%
C. Concesión neta de préstamos	0.0%	0.0%
<u>III. AHORRO CORRIENTE [I.A - II.A]</u>	<u>-0.2%</u>	<u>0.9%</u>
<u>IV. AHORRO PRIMARIO (No incluye intereses)</u>	<u>2.0%</u>	<u>3.1%</u>
<u>V. BALANCE PRIMARIO s/pensiones(No incluye intereses)</u>	<u>0.1%</u>	<u>0.6%</u>
<u>VI. BALANCE PRIMARIO c/pensiones(No incluye intereses)</u>	<u>-1.7%</u>	<u>-1.2%</u>
<u>VII. SUPERAVIT (DEFICIT) GLOBAL.</u>		
1. Incluyendo Donaciones s/pensiones	<u>-2.2%</u>	<u>-1.7%</u>
2. Incluyendo Donaciones c/pensiones	<u>-3.9%</u>	<u>-3.4%</u>
Pago Pensiones	<u>1.8%</u>	<u>1.8%</u>
<u>VIII. FINANCIAMIENTO EXTERNO NETO</u>	<u>0.5%</u>	<u>3.8%</u>
1. Desembolsos de préstamos	4.6%	5.0%
2. Amortizaciones de préstamos	-4.1%	-1.2%
<u>IX. FINANCIAMIENTO INTERNO NETO</u>	<u>1.6%</u>	<u>-2.2%</u>
<u>X. BRECHA NO FINANCIADA</u>	0.0%	0.0%
<u>PRODUCTO INTERNO BRUTO ==></u>	<u>23,054.1</u>	<u>23,844.2</u>

Fuente: Ministerio de Hacienda, Banco Central de Reserva, Instituciones Autónomas.

Anexo 3: Ejecución Ingresos del Gobierno Central a 2011-2012
(Millones US\$)

TRANSACCIONES	Ejec.	Ejec.	Variac. Abs.	Variaciones %
	2011	2012	2012-2011	2012/2011
<u>I. INGRESOS CORRIENTES AJUSTADOS</u>	<u>3,623.1</u>	<u>3,827.4</u>	<u>204.3</u>	<u>5.6</u>
A. Tributarios (Incluye Contrib. Especiales)	<u>3,486.6</u>	<u>3,685.4</u>	<u>198.8</u>	<u>5.7</u>
1. Renta	1,192.8	1,317.4	124.6	10.4
2. Transf de propiedades	16.3	19.9	3.5	21.6
3. Aranceles	167.3	179.6	12.2	7.3
4. Consumo de Productos	140.4	146.1	5.7	4.1
5. Impuesto al Valor Agregado (IVA)	1,801.5	1,860.9	59.4	3.3
6. Otros	56.0	45.4	-10.5	-18.8
7. Contribuciones Especiales (Fondo Vial)	68.9	71.2	2.2	3.2
8. Contribuciones Especiales (Azucar)	0.5	0.9	0.3	58.0
9. Contribuciones Especiales (Turismo)	8.2	8.4	0.2	2.6
10. Contribuciones Especiales (Transporte)	34.5	35.7	1.1	3.2
B. No Tributarios y Otros	136.5	142.1	5.5	4.1
<u>II. INGRESOS DE CAPITAL</u>	<u>43.2</u>	<u>30.2</u>	<u>-13.0</u>	<u>-30.1</u>
A. Venta de Activos	0.2	0.2	0.0	8.4
B. Transferencias del:	43.0	30.0	-13.0	-30.3
Resto del Mundo	43.0	30.0	-13.0	-30.3
<u>III. INGRESOS TOTALES (I + II)</u>	<u>3,666.3</u>	<u>3,857.6</u>	<u>191.3</u>	<u>5.2</u>

Fuente: Ministerio de Hacienda.

Anexo 4: Ejecución de la Inversión Pública del SPNF a 2012
(Millones de US\$ y % del PIB)

	2011	2012	% de PIB	
			2011	2012
Sector Público No Financiero (1+2+3)	619.1	727.3	2.7	3.1
				0.0
1) Gobierno Central Consolidado (a+b+c+d+e)	364.8	450.6	1.6	1.9
a) Presupuesto Ordinario **	181.9	233.7	0.8	1.0
Organo Legislativo	0.7	2.9	0.0	0.0
Corte de Cuentas	0.5	0.4	0.0	0.0
Tribunal Supremo Electoral	0.0	0.5	0.0	0.0
Ramo de Trabajo y Previsión Social	0.7	1.1	0.0	0.0
Tribunal de Ética Gubernamental	0.3	0.0	0.0	0.0
Ramo de Hacienda	1.8	5.1	0.0	0.0
Consejo Nacional de la Judicatura	0.2	0.4	0.0	0.0
Organo Judicial	7.2	13.0	0.0	0.1
Procu. Gral. de la República	0.0	0.0	0.0	0.0
Ramo de Gobernación	3.7	1.2	0.0	0.0
Ramo de Educación	20.5	41.5	0.1	0.2
Ramo de Salud Pública	32.4	45.4	0.1	0.2
Ramo de Agricultura	34.8	26.5	0.2	0.1
Ramo de Obras Públicas	40.1	69.3	0.2	0.3
Ramo de Medio Ambiente	10.1	5.7	0.0	0.0
Tribunal del Servicio civil	0.0	0.0	0.0	0.0
Defensa Nacional	5.7	2.5	0.0	0.0
Ramo de Seguridad Pública y Justicia	20.6	16.2	0.1	0.1
Fiscalía General de la República	1.0	0.2	0.0	0.0
Ramo de Economía	0.7	1.5	0.0	0.0
Procuraduría de los Derechos Humanos	0.1	0.1	0.0	0.0
Viceministerio de Vivienda	0.7	0.3	0.0	0.0
Ramo de Turismo	0.0	0.0	0.0	0.0
b) MIREX	5.3	4.2	0.0	0.0
c) FOMILENIO	130.4	133.1	0.6	0.6
d) FISDL	34.9	55.5	0.2	0.2
e) FOVIAL	12.3	24.1	0.1	0.1
2) Resto del Gobierno General	214.4	217.4	0.9	0.9
ISSS	0.9	2.2	0.0	0.0
HOSPITALES	0.0	0.0	0.0	0.0
Municipalidades *	204.2	205.7	0.9	0.9
Otras Instituciones del RGG	9.3	9.5	0.0	0.0
ISNA	0.0	0.3	0.0	0.0
ISTU	0.5	0.2	0.0	0.0
ISDEMU	0.1	0.1	0.0	0.0
CSS	0.0	0.0	0.0	0.0
FONAES	2.2	1.0	0.0	0.0
CNR	1.6	4.1	0.0	0.0
ISRI	0.3	0.0	0.0	0.0
UES	4.2	2.7	0.0	0.0
CORSATUR	0.3	0.0	0.0	0.0
DEFENSORÍA DEL CONSUMIDOR	0.0	0.4	0.0	0.0
SECRETARÍA DE INCLUSION SOCIAL	0.0	0.6	0.0	0.0
3) Empresas Públicas No Financieras	39.9	59.4	0.2	0.2
CEL	18.0	40.6	0.1	0.2
ANDA	21.9	18.8	0.1	0.1
CEPA	0.0	0.0	0.0	0.0

FUENTE: Dirección General de Inversión y Crédito Público y Dirección General de Tesorería

* Incluye transferencias de FODES a las Municipalidades

** El presupuesto ordinario incluye Stan y Reconstrucción

NOTA: Las instituciones de MAG, ANDA, MINED y MARN (Donación FONAES) incluyen donaciones.

Anexo 5: Saldo de la Deuda del SPNF a 2011-2012
(Millones de US\$ y % del PIB)

Descripción	Saldo 2011		Saldo 2012	
	Valor	% del PIB	Valor	% del PIB
Por Deudor				
Deuda Externa	6,717.9	29.1	7,633.8	32.0
Gobierno Central	6,260.8	27.2	7,210.4	30.2
Resto del Gobierno General	89.5	0.4	89.3	0.4
Empresas Públicas No Financieras	367.6	1.6	334.1	1.4
Deuda Interna	5,210.9	22.6	5,846.3	24.5
Gobierno Central	5,210.9	22.6	5,846.3	24.5
Resto del Gobierno General	0.0	0.0	0.0	0.0
Empresas Públicas No Financieras	0.0	0.0	0.0	0.0
Total	11,928.8	51.7	13,480.1	56.5
Por Acreedor				
Deuda Externa	6,718.0	29.1	7,633.7	32.0
Multilateral	3,467.6	15.0	3,618.4	15.2
BID	2,079.2	9.0	2,229.8	9.4
BIRF	1,014.4	4.4	983.2	4.1
BCIE	321.7	1.4	350.3	1.5
Otros	52.3	0.2	55.1	0.2
Bilateral	610.3	2.6	545.8	2.3
Japón (JBIC)	323.3	1.4	269.3	1.1
Alemania (KFW)	120.0	0.5	122.3	0.5
PL-480	100.9	0.4	89.6	0.4
España	58.0	0.3	57.2	0.2
Otros	8.1	0.0	7.4	0.0
Deuda Comercial	2,640.1	11.5	3,469.5	14.6
Bonos	2,634.2	11.4	3,457.4	14.5
LETES	5.9	0.0	12.1	0.1
Deuda Interna	5,210.8	22.6	5,846.3	24.5
Bonos	2,110.4	9.2	2,082.1	8.7
Fideicomisos de Obligaciones Previsionales	1,796.9	7.8	2,193.4	9.2
BCR	708.6	3.1	708.0	3.0
LETES	553.5	2.4	823.9	3.5
Otros	41.4	0.2	38.9	0.2
Total	11,928.8	51.7	13,480.0	56.5

Fuente: Ministerio de Hacienda

Anexo 6: Ejecución Presupuestaria de Gastos por Ramos a 2011-2012
(Millones de US\$ y %)

	2011		2012		% de Ejec. Devengado 2011	% de Ejec. Devengado 2012
	Modificado	Devengado	Modificado	Devengado		
Instituciones						
Órgano Legislativo	53.5	52.9	56.3	54.6	98.9	96.9
Órgano Judicial	205.8	195.2	224.6	195.1	94.9	86.9
Órgano Ejecutivo	2,559.7	2,472.6	2,724.1	2,458.9	96.6	90.3
Presidencia de la República	143.2	138.3	161.2	150.0	96.6	93.1
Ramo de Hacienda	76.8	60.8	78.5	64.5	79.2	82.2
Ramo de Relaciones Exteriores	40.2	40.2	39.5	39.0	100.0	98.7
Ramo de la Defensa Nacional	163.3	163.2	160.6	160.2	99.9	99.7
Ramo de Gobernación	21.3	19.8	19.7	18.0	92.6	91.5
Ramo de Justicia y Seguridad Pública	336.8	335.6	338.0	322.9	99.6	95.6
Ramo de Educación	769.8	764.0	833.2	796.9	99.2	95.6
Ramo de Salud Pública y Asistencia Social	488.9	471.6	526.0	457.9	96.5	87.1
Ramo de Trabajo y Previsión Social	12.9	12.8	13.1	12.9	98.8	98.6
Ramo de Economía	177.4	173.8	175.1	172.0	98.0	98.2
Ramo de Agricultura y Ganadería	67.9	58.3	72.9	68.6	86.0	94.0
Ramo de Obras Públicas, Transporte y de Vivienda y Desarrollo Urbano	228.9	204.5	275.4	172.6	89.3	62.7
Ramo de Medio Ambiente y Recursos Naturales	18.1	15.9	14.4	10.2	87.8	70.6
Ramo de Turismo	14.1	13.7	16.6	13.2	97.3	79.6
Ministerio Público	65.3	65.3	63.7	63.6	100.0	99.8
Fiscalía General de la República	37.8	37.8	34.4	34.4	100.0	100.0
Procuraduría General de la República	19.5	19.5	20.8	20.8	100.0	100.0
Procuraduría para la Defensa de los Derechos Humanos	8.0	8.0	8.6	8.5	100.0	98.8
Otras Instituciones	61.0	59.6	58.5	56.3	97.8	96.3
Corte de Cuentas de la República	34.8	34.0	35.3	33.4	97.7	94.7
Tribunal Supremo Electoral	18.1	17.9	15.5	15.4	99.3	99.0
Tribunal de Servicio Civil	0.8	0.7	0.7	0.7	87.3	97.1
Tribunal de Ética Gubernamental	1.4	1.2	1.1	1.0	84.1	91.9
Consejo Nacional de la Judicatura	5.9	5.8	5.8	5.8	98.1	99.7
Subtotal Institucional	2,945.3	2,845.7	3,127.2	2,828.5	96.6	90.4
Deuda pública	1,402.9	1,402.3	742.1	742.1	100.0	100.0
Obligaciones Generales del Estado	57.3	57.1	35.2	35.1	99.6	99.8
Transferencias varias	624.3	558.5	589.3	555.2	89.5	94.2
Total	5,029.8	4,863.6	4,493.8	4,160.8	96.7	92.6

Fuente: Dirección General de Presupuesto

Anexo 7: Saldo, colocaciones y pagos de LETES 2011 a 2012
(Millones de US\$)

	Valor Precio	Valor Nominal
Saldo al 31 de diciembre de 2011	559.3	569.9
2012		
Colocaciones	1,125.4	1,159.7
Enero	1.9	2.0
Febrero	70.4	71.7
Marzo	176.4	179.3
Abril	40.5	41.4
Mayo	96.2	98.6
Junio	88.9	91.5
Julio	127.6	131.8
Agosto	97.4	100.5
Septiembre	90.4	93.9
Octubre	123.6	128.7
noviembre	104.4	108.4
Diciembre	107.6	111.9
Pagos	848.8	862.3
Enero	0.0	0.0
Febrero	65.9	67.4
Marzo	44.1	44.3
Abril	111.4	113.2
Mayo	105.7	106.8
Junio	49.5	49.9
Julio	80.1	81.5
Agosto	93.8	95.5
Septiembre	78.1	79.0
Octubre	98.8	101.0
noviembre	72.5	74.4
Diciembre	48.8	49.5
Saldo al 31 de diciembre de 2012	836.0	867.3

Fuente: Dirección General de Tesorería

Anexo 8: Pago de Subsidios y devoluciones de Impuestos a diciembre de 2007- 2012
(Millones de US\$)

Subsidios	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Gas licuado de Petróleo	104.3	136.8	83.4	135.6	163.5	135.6
Transporte Público	4.1	44.8	78.8	48.0	56.5	64.4
Subsidio a la Electricidad:	62.1	210.9	118.2	111.1	115.2	200.6
FINET (< 99 Kwh residencial)	34.0	55.4	86.5	90.5	88.1	42.9
residencial)	28.1	155.5	31.7	20.6	27.1	157.7
Total	170.5	392.5	280.4	294.7	335.2	400.6

Fuente: Dirección de Política Económica y Fiscal, con datos de la Dirección General de Tesorería

DEVOLUCION DE IMPUESTOS
Millones de Dólares

Devoluciones de Impuestos	2007	2008	2009	2010	2011	2012
IVA a exportadores	121.4	154.5	172.0	133.8	227.4	183.9
Drawback (6% a exportadores)	23.2	23.4	23.9	27.8	15.6	0.2
Renta	35.0	49.3	54.5	55.0	66.0	67.6
Total	179.6	227.2	250.4	216.6	309.0	251.7

Fuente: Dirección de Política Económica y Fiscal, con datos de la Dirección General de Tesorería