



Finanzas provinciales 2003-2012.

Este informe analiza la situación y evolución de las cuentas públicas provinciales en el período 2003-2012, advirtiendo cambios estructurales de importancia que condicionan las finanzas provinciales para los próximos años.

Entre los aspectos salientes surge, sin dudas, el paulatino deterioro del ahorro corriente en los últimos años. El ahorro corriente como porcentaje de recursos corrientes se extinguió, luego de haber alcanzado un máximo del 18,8% en el año 2005. Esta situación adquiere relevancia pues condiciona la capacidad para realizar erogaciones de capital (obra pública financiada desde el presupuesto provincial) en un contexto en el que se vislumbran dificultades para obtener financiamiento de otras fuentes.

Otro aspecto que se destaca es el crecimiento relativo del gasto público provincial en relación al PBG. Hace una década las erogaciones totales del Estado provincial representaban el 11,5% del PBG de Mendoza, en tanto que para 2012 se estima estará en el orden del 21,3%. Es decir, que en diez años prácticamente se duplicó el peso del sector público en relación a la economía mendocina.

El impuesto a los ingresos brutos continúa siendo la principal fuente de recursos de origen provincial y su importancia relativa ha crecido: 75% de los recursos tributarios provinciales provinieron de este impuesto en el 2012, cuando en el 2003 representaba el 55%.

Entre las erogaciones corrientes, la partida de personal alcanzó el 59,5% del total en 2012, superando holgadamente el 50,9% de 2003, constituyéndose en el ratio máximo de la serie.

El Presupuesto 2013 prevé una pauta de gasto de personal de \$11.093 millones. Considerando la anualización de los aumentos salariales otorgados en 2012, y en un escenario en el que la planta de personal aumente un 1% punta a punta, el aumento salarial en línea con lo presupuestado podría alcanzar una cifra cercana al 15% promedio desde marzo. Nuestras estimaciones arrojan que por cada punto porcentual de aumento desde marzo, el gasto en personal se incrementa en aproximadamente \$ 83 millones. En un eventual escenario de aumento del 25% promedio desde marzo, la partida alcanzaría un estimado de \$ 11.950 millones, superando en 857 millones a lo presupuestado. A la luz de lo sucedido en años previos, la partida de personal presupuestada será superada, debiendo encontrar financiamiento en otras partidas, ya sea mediante la obtención de mayores ingresos corrientes, la reducción de otras erogaciones corrientes y/o reducción de erogaciones de capital, en un contexto en el que, por el momento, seguirá siendo difícil lograr financiamiento de otras fuentes.

Durante 2012, la partida Erogaciones de Capital se ejecutó en \$1.072 millones, sólo un 50% de lo originalmente presupuestado, siendo la partida Trabajos Públicos la más relegada.

1. Introducción.

Este informe analiza las ejecuciones presupuestarias provinciales en los últimos 10 años (2003-2012), poniendo de relieve algunos aspectos, a nuestro criterio importantes, que surgen de una mirada retrospectiva de largo alcance.

En primer término, se presenta el desempeño de los recursos corrientes, distinguiendo los recursos de origen provincial de aquellos que provienen de la Nación, para posteriormente analizar la evolución y composición de las erogaciones corrientes. De ambos análisis resulta la evolución del ahorro corriente, una variable clave del Presupuesto. Finalmente, se presenta el desempeño de los recursos y erogaciones de capital, lo que permite calcular el resultado operativo de cada año.

Este documento presenta un análisis plurianual y estructural de la ejecución presupuestaria en la última década, con base en datos oficiales que surgen del sitio web del Ministerio de Hacienda de la Provincia de Mendoza¹.

Entre los aspectos salientes, surge, sin dudas, el paulatino deterioro del ahorro corriente en los últimos años, aspecto que adquiere relevancia pues condiciona la capacidad para realizar erogaciones de capital (obra pública financiada desde el Presupuesto Provincial) en un contexto en el que se vislumbran dificultades para obtener financiamiento de otras fuentes.

Otro aspecto que se destaca es el crecimiento relativo del gasto público provincial en relación al PBG. Hace una década las erogaciones totales del Estado provincial representaban el 11,5% del PBG de Mendoza, en tanto que para 2012 se estima estarán en el orden del 21,3%.

2. Recursos fiscales 2003-2012.

Durante la última década, cerca del 98% del total de los recursos presupuestarios de la Provincia correspondieron a los recursos corrientes, tanto de origen provincial como de origen nacional, constituyendo la fuente de ingresos más relevante y, por tanto, aquella que analizaremos con mayor detalle en este informe. El *Cuadro 1*, detalla la composición de los ingresos totales, distinguiendo entre recursos corrientes y de capital.

¹ www.hacienda.mendoza.gov.ar, Ejecución presupuestaria consolidada: Administración Central, Organismos Descentralizados y Cuentas Especiales. Base Devengado.

Cuadro 1: Evolución de los Ingresos totales.

Período 2003 – 2012.

En millones de pesos corrientes.

Concepto	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Ingresos totales	1.784	2.356	3.003	3.795	4.591	5.810	6.573	8.385	11.302	15.355
Recursos corrientes	1.759	2.336	2.954	3.741	4.555	5.776	6.434	8.017	10.934	14.985
Recursos de capital	25	20	49	54	36	34	140	368	368	370
Recursos corrientes / Ingresos totales	98,6%	99,1%	98,4%	98,6%	99,2%	99,4%	97,9%	95,6%	96,7%	97,6%
Recursos de capital / Ingresos totales	1,4%	0,9%	1,6%	1,4%	0,8%	0,6%	2,1%	4,4%	3,3%	2,4%

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

2.a. Evolución de los recursos corrientes.

Los recursos corrientes se clasifican, según su origen, en recursos corrientes de origen provincial y los recursos corrientes de origen nacional. El Cuadro 2 presenta la evolución de los recursos corrientes entre los años 2003 a 2012.

Cuadro 2: Evolución de los recursos corrientes.

Período 2003 – 2012.

En millones de pesos corrientes y en %.

Concepto	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Recursos corrientes	1.759	2.336	2.954	3.741	4.555	5.776	6.434	8.017	10.934	14.985
De origen provincial	933	1.089	1.361	1.803	2.044	2.659	2.899	3.406	4.779	7.183
De origen nacional	826	1.247	1.593	1.938	2.511	3.117	3.534	4.610	6.155	7.802
Recursos provinciales / Total recursos corrientes	53,0%	46,6%	46,1%	48,2%	44,9%	46,0%	45,1%	42,5%	43,7%	47,9%
Recursos nacionales / Total recursos corrientes	47,0%	53,4%	53,9%	51,8%	55,1%	54,0%	54,9%	57,5%	56,3%	52,1%

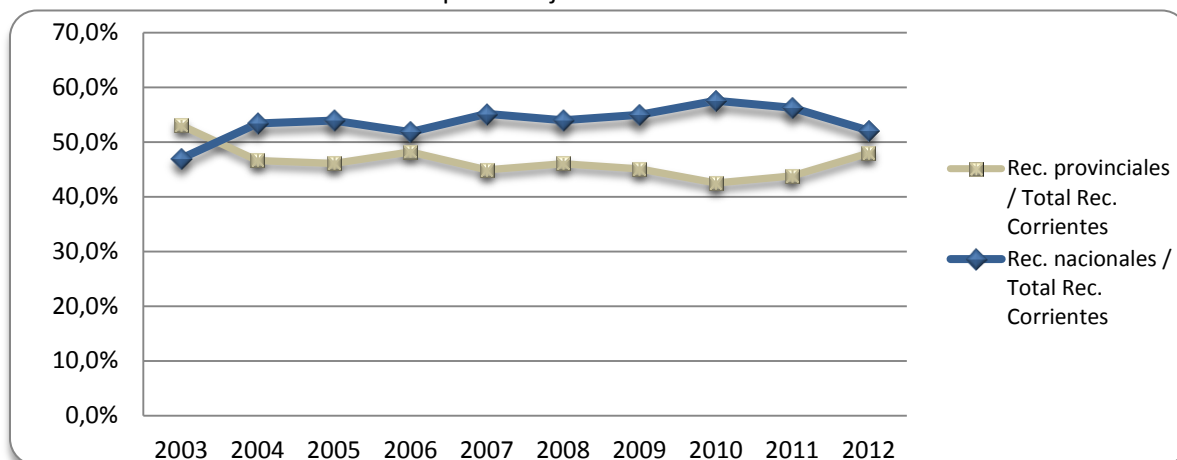
Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

Los recursos de origen nacional han representado más de la mitad del total de los recursos corrientes durante toda la década, con excepción del año 2003. Entre 2003 y 2010 los recursos nacionales ganaron 10,5 puntos porcentuales sobre el total de recursos corrientes, alcanzando un máximo de 57,5% sobre el total. A partir de entonces se observa un crecimiento de la participación de los recursos de origen provincial, en especial durante el último año, tal como detalla el Gráfico 1.

Gráfico 1: Evolución de los recursos corrientes de origen provincial y nacional.

Período 2003 – 2012.

En porcentaje de recursos corrientes.



Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

Durante el año 2012, los recursos corrientes crecieron un 37% respecto del año anterior, (\$10.934 millones en 2011 vs. \$14.985 millones en 2012), superando incluso el presupuesto votado 2012, que estimaba recursos corrientes por un total de \$ 14.606 millones.

La mayor contribución provino de los recursos de origen provincial, que crecieron a una tasa interanual del 50% entre 2011 y 2012, lo que les permitió superar largamente la pauta presupuestaria al alcanzar un total de \$7.183 millones (vs. \$6.127 millones, presupuesto votado 2012), impulsados fundamentalmente por la recaudación del impuesto a los ingresos brutos. En tanto, los recursos de origen nacional crecieron desde \$6.155 millones en 2011 hasta \$7.802 millones en 2012 (+27%), unos \$670 millones por debajo de lo establecido en el presupuesto 2012 (\$8.479 millones) debido, principalmente, a que los aportes no reintegrables (ANR) recibidos fueron menores a los estimados originalmente en el presupuesto.

Un análisis de múltiplos permite verificar que el total de recursos corrientes se multiplicó 8,5 veces entre 2003 y 2012. La mayor importancia relativa que fueron adquiriendo los recursos nacionales en un análisis punta a punta, se explica porque crecieron 9,4 veces, mientras que los de origen provincial sólo lo hicieron 7,7 veces en el mismo período. Cabe mencionar, sin embargo, que en los últimos dos años los recursos corrientes de origen provincial han crecido a un ritmo más elevado que los recursos de origen nacional.

Cuadro 3: Múltiplos de aumento de los recursos corrientes.

Período 2003-2012.

En millones de pesos corrientes.

Concepto	2003	2012	Múltiplo 2003 – 2012
Recursos corrientes	1.759	14.985	8,5
De origen provincial	933	7.183	7,7
De origen nacional	826	7.802	9,4

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

2.b. Evolución de los recursos corrientes de origen provincial.

El Cuadro 4 presenta, en forma desagregada, la evolución de los recursos de origen provincial, distinguiendo, por un lado, los recursos tributarios -que incluyen la recaudación de impuestos tales como ingresos brutos y sellos y tasa de justicia, como así también la recaudación de los impuestos patrimoniales (automotor e inmobiliario)-, y por el otro, los recursos no tributarios, entre los que se destacan las regalías.

Cuadro 4: Evolución de los recursos corrientes de origen provincial.

Período 2003-2012.

En millones de pesos corrientes.

Concepto	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Rec. de origen provincial	933	1.089	1.361	1.803	2.044	2.659	2.899	3.406	4.779	7.183
Tributarios	489	593	757	994	1.183	1.519	1.589	2.022	2.912	4.556
Ingresos Brutos	270	376	482	670	804	1.067	1.117	1.448	2.079	3.537
Automotor	58	70	89	107	125	144	156	181	256	322
Inmobiliario	64	75	87	99	107	125	132	141	180	228
Sellos y Tasa de Justicia	90	68	90	112	141	172	173	241	380	442
Otros	8	3	9	7	8	11	11	10	17	26
No tributarios	444	496	604	809	861	1.140	1.311	1.385	1.867	2.627
Regalías	342	390	445	620	589	703	744	867	969	1.187
Otros	102	106	160	189	271	436	566	518	898	1.440

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

A los efectos de analizar el desempeño relativo de cada uno de estos ingresos, resulta interesante considerarlos en relación al total de los recursos corrientes de origen provincial, tal como se presenta en el Cuadro 5, a continuación.

Cuadro 5: Evolución de los recursos corrientes de origen provincial.

Período 2003-2012.

En porcentaje de recursos corrientes de origen provincial.

Concepto	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Rec. de origen provincial	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Tributarios	52,4%	54,4%	55,6%	55,1%	57,9%	57,1%	54,8%	59,3%	61,0%	63,4%
Ingresos Brutos	28,9%	34,6%	35,4%	37,1%	39,3%	40,1%	38,5%	42,5%	43,6%	49,2%
Automotor	6,2%	6,4%	6,5%	5,9%	6,1%	5,4%	5,4%	5,3%	5,4%	4,5%
Inmobiliario	6,8%	6,9%	6,4%	5,5%	5,2%	4,7%	4,6%	4,1%	3,8%	3,2%
Sellos y Tasa de Justicia	9,6%	6,2%	6,6%	6,2%	6,9%	6,5%	6,0%	7,1%	7,9%	6,2%
Otros	0,9%	0,3%	0,7%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,3%	0,3%	0,4%
No tributarios	47,6%	45,6%	44,4%	44,9%	42,1%	42,9%	45,2%	40,7%	39,0%	36,6%
Regalías	36,6%	35,8%	32,7%	34,4%	28,8%	26,5%	25,7%	25,5%	20,3%	16,5%
Otros	11,0%	9,8%	11,7%	10,5%	13,3%	16,4%	19,5%	15,2%	18,7%	20,0%

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

Del análisis surge que entre 2003 y 2012:

1. Ha aumentado el peso de los recursos tributarios en el total de los recursos provinciales de un 52,4% en 2003 a un 63,4% en 2012.
2. El impuesto a los ingresos brutos ha adquirido cada vez mayor relevancia entre los recursos tributarios creciendo 20,3 puntos porcentuales, desde 28,9% en 2003 hasta representar el 49,2% del total de los recursos corrientes de origen provincial en 2012. Si se toman en consideración los recursos tributarios de origen provincial, se advierte que mientras que en 2003 el impuesto a los ingresos brutos constituía cerca del 55% en 2012 representó más del 75%.
3. La importancia relativa de los demás impuestos provinciales (sellos, inmobiliario, automotor y otros) en el total de recursos corrientes de origen provincial ha disminuido, pues representaban el 45% de los recursos tributarios provinciales en 2003, bajando al 24% en 2012.
4. Por su parte, el menor peso relativo de los recursos no tributarios se explica particularmente por la caída relativa de los ingresos por regalías, que en 2003 representaban el 36,6% de los recursos corrientes de origen provincial, para alcanzar el 16,5% en 2012.

El Cuadro 6 permite observar que mientras el total de recursos corrientes de origen provincial se multiplicó 7,7 veces entre 2003 y 2012, los recursos tributarios aumentaron por encima de ese promedio (x 9,3 veces), en tanto que los no tributarios lo hicieron por debajo de la media (x 5,9), particularmente afectados el múltiplo de regalías (x 3,5). La recaudación de ingresos brutos se multiplicó por 13,1 en el período, contribuyendo a compensar el menor desempeño relativo de otros impuestos provinciales.

Cuadro 6: Múltiplos de los recursos corrientes de origen provincial.

Período 2003 -2012.

En millones de pesos corrientes.

Concepto	2003	2012	Múltiplo 2003 – 2012
Recursos Provinciales	933	7.183	7,7
Tributarios	489	4.556	9,3
Ingresos Brutos	270	3.537	13,1
Automotor	58	322	5,6
Inmobiliario	64	228	3,6
Sellos y Tasa de Justicia	90	442	4,9
Otros	8	26	3,2
No tributarios	444	2.627	5,9
Regalías	342	1.188	3,5
Otros	102	1.440	14,1

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

2.c. Evolución de los recursos corrientes de origen nacional.

A continuación se presenta la evolución de los recursos corrientes de origen nacional, en forma desagregada, y en términos absolutos y relativos. Se destacan los ingresos por Coparticipación Nacional y Regímenes Especiales y, en los últimos años, los Aportes no reintegrables.

Cuadro 7: Evolución de los recursos corrientes de origen nacional.

Período 2003-2012.

En millones de pesos corrientes.

Concepto	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Recursos Nacionales	826	1.247	1.593	1.938	2.511	3.117	3.534	4.610	6.155	7.802
COPA Federal + Regímenes Especiales	761	1.115	1.435	1.701	2.222	2.770	3.009	4.055	5.370	6.805
Ley 25.063 F N I D	20	41	52	52	69	55	71	94	141	154
Copart. Vial	10	9	10	12	14	19	29	38	54	68
Aportes no Reintegrables	35	82	95	174	205	272	426	424	590	774

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

Cuadro 8: Evolución de los recursos corrientes de origen nacional.

Período 2003-2012.

En porcentaje de recursos corrientes de origen nacional.

Concepto	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Recursos Nacionales	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
COPA Federal + Regímenes Especiales	92,1%	89,5%	90,1%	87,7%	88,5%	88,9%	85,1%	87,9%	87,2%	87,2%
Ley 25.063 F N I D	2,5%	3,3%	3,3%	2,7%	2,7%	1,8%	2,0%	2,0%	2,3%	2,0%
Copart. Vial	1,2%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,8%	0,8%	0,9%	0,9%
Aportes no Reintegrables	4,2%	6,6%	6,0%	9,0%	8,2%	8,7%	12,0%	9,2%	9,6%	9,9%

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

Del análisis de los datos surge que la mayor parte de los recursos de origen nacional provienen de la Coparticipación Federal y los Regímenes Especiales, cuyo peso relativo en el total de recursos nacionales se mantiene en torno del 89% en la década, aunque con una disminución de 5 puntos porcentuales entre 2003 y 2012, compensada por un aumento equivalente, en términos porcentuales, de los Aportes no Reintegrables.

El análisis de múltiplos del *Cuadro 9* refleja que los recursos de origen nacional aumentaron 9,4 veces entre 2003 y 2012, fundamentalmente impulsados por el crecimiento de la coparticipación (x 8,9) y los ANR (x 22,1).

Cuadro 9: Múltiplos de aumento de los recursos corrientes de origen nacional.
Período 2003 – 2012.

Concepto	2003	2012	Múltiplo 2003 - 2012
Recursos Nacionales	826	7.802	9,4
COPA Federal + Reg. Especiales	761	6.805	8,9
Ley 25.063 F N I D	20	155	7,8
Copa. Vial	10	68	6,8
Aportes no Reintegrables	35	774	22,1

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

Finalmente, se presenta el ranking de recursos corrientes en 2012 que da cuenta del cambio relativo en la composición de dichos ingresos respecto de 2003.

Cuadro 10: Composición de los recursos corrientes.
Años 2003 y 2012. En porcentaje.

Fuente	2003	2012
COPA Federal + Reg. Especiales	43,3%	45,4%
Ingresos Brutos	15,3%	23,6%
Regalías	19,4%	7,9%
Aportes no Reintegrables	2,0%	5,2%
Resto	20,0%	17,9%
Total	100,0%	100,0%

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

3. Análisis de erogaciones 2003-2012.

El *Cuadro 11* detalla la evolución de las erogaciones totales en los últimos 10 años, pudiéndose observar que las erogaciones corrientes representaron, en promedio, el 90% de las erogaciones totales en el período analizado.

Cuadro 11: Evolución de las Erogaciones Totales.
Período 2003 – 2012. En millones de pesos corrientes.

Concepto	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Erogaciones Totales	1.727	2.185	2.683	3.593	4.597	5.768	7.051	8.810	12.540	16.060
Erogaciones corrientes	1.613	2.040	2.398	3.223	3.959	5.229	6.236	7.829	11.065	14.988
Erogaciones de capital	114	145	285	371	638	539	816	981	1.475	1.072
Erog. corrientes / Erog. Totales	93,4%	93,4%	89,4%	89,7%	86,1%	90,7%	88,4%	88,9%	88,2%	93,3%
Erog. de capital / Erog. Totales	6,6%	6,6%	10,6%	10,3%	13,9%	9,3%	11,6%	11,1%	11,8%	6,7%

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

Se destaca la importante caída de las erogaciones de capital durante el último año. Cabe mencionar que el Presupuesto 2012 preveía \$2.142 millones en concepto de erogaciones de capital, de los cuales se ejecutaron sólo \$1.072 millones (50% de lo presupuestado), un monto inclusive menor, en términos nominales, que las erogaciones de capital ejecutadas en 2011.

3.a. Evolución de las erogaciones corrientes.

Los Cuadros 12 y 13 presentan la evolución de las erogaciones corrientes, desagregadas por tipo de gasto.

Cuadro 12: Evolución de las erogaciones corrientes.
Período 2003 -2012. En millones de pesos corrientes.

Concepto	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Erogaciones corrientes	1.613	2.040	2.398	3.223	3.959	5.229	6.236	7.829	11.065	14.988
Personal	822	1.102	1.261	1.638	2.198	2.973	3.687	4.427	6.314	8.924
Locación de servicios	34	39	54	57	62	70	83	105	132	151
Bienes corrientes	82	93	100	112	157	201	230	304	396	500
Otros servicios	179	169	217	257	333	391	530	662	912	1.117
Intereses y gastos deuda	113	117	78	253	135	137	157	163	191	192
Transf. a municipios y otros	383	518	688	905	1.073	1.457	1.547	2.165	3.116	4.099
Liquidado a municipios	234	301	377	476	585	850	836	1.235	1.697	2.319
Otras transferencias	149	218	310	429	488	607	711	930	1.419	1.780
Otras erogac. corrientes	0	1	1	1	2	2	2	2	5	5

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

Cuadro 13: Evolución de las erogaciones corrientes, por partida.
Período 2003-2012. En porcentaje de erogaciones corrientes totales.

Concepto	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Erogaciones corrientes	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Personal	50,9%	54,0%	52,6%	50,8%	55,5%	56,9%	59,1%	56,6%	57,1%	59,5%
Locación de servicios	2,1%	1,9%	2,2%	1,8%	1,6%	1,3%	1,3%	1,3%	1,2%	1,0%
Bienes corrientes	5,1%	4,6%	4,2%	3,5%	4,0%	3,8%	3,7%	3,9%	3,6%	3,3%
Servicios	11,1%	8,3%	9,0%	8,0%	8,4%	7,5%	8,5%	8,5%	8,2%	7,5%
Intereses y gastos deuda	7,0%	5,8%	3,3%	7,9%	3,4%	2,6%	2,5%	2,1%	1,7%	1,3%
Transf. a municipios y otros	23,8%	25,4%	28,7%	28,1%	27,1%	27,9%	24,8%	27,7%	28,2%	27,3%
Liquidado a municipios	14,5%	14,7%	15,7%	14,8%	14,8%	16,3%	13,4%	15,8%	15,3%	15,5%
Otras transferencias	9,3%	10,7%	12,9%	13,3%	12,3%	11,6%	11,4%	11,9%	12,8%	11,9%
Otras erogac. corrientes	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

Se destacan, por su magnitud, el gasto en personal y las transferencias a municipios. La partida de personal representó el 59,5% del total del gasto corriente en 2012, superando holgadamente el 50,9% de 2003 y constituyéndose en el ratio máximo de la serie. Por su parte, las transferencias a municipios se mantuvieron en el promedio del 15% para el decenio, representando el 15,5% de las erogaciones corrientes en el último año.

También cabe destacar que el peso de los intereses y gastos de la deuda en el total del gasto corriente ha ido disminuyendo relativamente hasta alcanzar el 1,3% del total en el último año.

El análisis de múltiplos del *Cuadro 14* muestra que mientras el total de gastos corrientes se multiplicó 9,3 veces entre 2003 y 2012, las transferencias a municipios y otros entes, y la partida de personal lo hicieron por encima del promedio, aumentando su participación relativa en el total, en tanto que las demás partidas crecieron menos que proporcionalmente respecto del gasto corriente.

Cuadro 14: Múltiplos de las erogaciones corrientes.

Período 2003-2011.

En millones de pesos corrientes.

Concepto	2003	2012	Múltiplo 2003 – 2012
Erogaciones corrientes	1.613	14.988	9,3
Personal	822	8.924	10,9
Locación de servicios	34	151	4,4
Bienes corrientes	82	500	6,1
Servicios	179	1.117	6,2
Intereses y gastos deuda	113	192	1,7
Transf. a municipios y otros	383	4.099	10,7
Liquidado a municipios	234	2.319	9,9
Otras transferencias	149	1.780	11,9

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

Durante el año 2012, los recursos corrientes crecieron un 35% respecto del año anterior, (\$11.065 millones en 2011 vs. \$14.988 millones en 2012) superando en \$910 millones el presupuesto votado, que estimaba erogaciones corrientes por un total de \$ 14.078 millones.

Por su parte, el año pasado la partida de personal creció un 41%, alcanzando los \$8.924 millones, cerca de \$1.100 millones por encima del presupuesto votado en 2012, que estimó un crecimiento del 23% en esta partida. Los datos oficiales arrojan que las erogaciones en personal vienen creciendo a un ritmo mayor que el gasto corriente desde 2007, con excepción del año 2010.

3.b. Estimaciones gasto en personal 2013.

Mirando hacia adelante, el Presupuesto 2013 prevé una pauta de gasto de personal de \$11.093 millones, lo que implica un crecimiento del 24% respecto de la ejecución presupuestaria 2012. En tanto, la anualización de los aumentos salariales otorgados en 2012 arroja un piso de gasto en personal de aproximadamente \$9.800 millones para 2013.

En un escenario en el que no se modifique la planta de personal durante 2013, la partida de personal establecida en el Presupuesto 2013 sólo permitiría afrontar un aumento salarial de aproximadamente el 15,5% promedio desde marzo, mientras que si la planta de personal aumentase un 1% punta a punta, el aumento salarial (en línea con lo ya presupuestado) podría alcanzar una cifra cercana al 14,8% promedio desde marzo.

Nuestras estimaciones arrojan que por cada punto porcentual de aumento desde marzo, el gasto en personal se incrementa aproximadamente \$ 83 millones.

A la luz de lo sucedido en años previos, la partida de personal presupuestada será superada, debiendo encontrar financiamiento en otras partidas, ya sea mediante la obtención de mayores ingresos corrientes, la reducción de otras erogaciones corrientes y/o reducción de erogaciones de capital, en un contexto en el que, por el momento, seguirá siendo difícil lograr financiamiento de otras fuentes.

En un eventual escenario de aumento salarial del 25% promedio desde marzo, la partida alcanzaría \$ 11.950 millones, es decir, \$857 millones más de lo presupuestado para personal.

4. Ahorro corriente.

Una vez examinados los recursos y erogaciones corrientes, podemos evaluar la evolución del ahorro corriente, un indicador relevante para analizar la situación de las cuentas fiscales.

El ahorro corriente es la diferencia entre ingresos corrientes y gastos corrientes del ejercicio y, tal como ya hemos dicho en informes anteriores, permite analizar simultáneamente algunos aspectos de las finanzas públicas provinciales:

- El grado de sustentabilidad de los gastos públicos fijos.
- La mayor o menor flexibilidad o capacidad de reacción frente a disminuciones en los ingresos corrientes.
- La magnitud de recursos corrientes disponibles para implementar nuevas políticas públicas, mejorar la cobertura de servicios sociales, financiar erogaciones de capital, o eventualmente acumular recursos en fondos anticíclicos.

El *Cuadro 16* presenta la evolución del ahorro corriente, tanto en términos absolutos, como en términos relativos al total de recursos corrientes.

Cuadro 16: Evolución del ahorro corriente.

Período 2003-2012.

En millones de pesos y como porcentaje de recursos corrientes.

Concepto	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Recursos corrientes	1.759	2.336	2.954	3.741	4.555	5.776	6.434	8.017	10.934	14.985
Erog. corrientes	1.613	2.040	2.398	3.223	3.959	5.229	6.236	7.829	11.065	14.988
Ahorro corriente	146	296	556	519	596	547	198	189	-131	-3
Ah. corriente / Recursos corrientes	8,3%	12,7%	18,8%	13,9%	13,1%	9,5%	3,1%	2,4%	-1,2%	0,0%

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

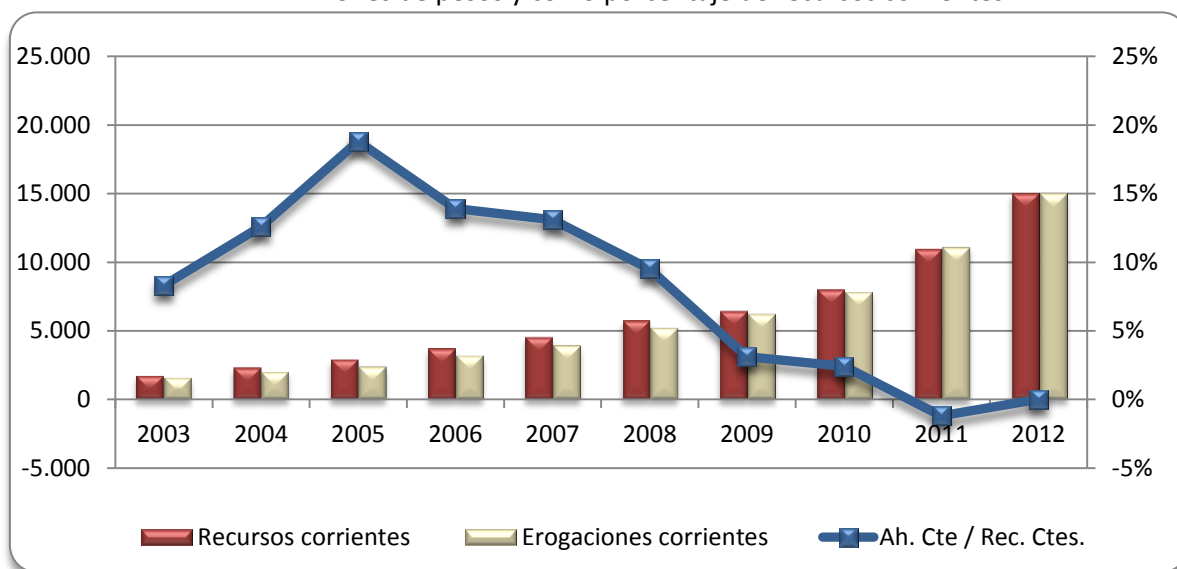
Durante el período 2003-2010 el ahorro corriente fue positivo, aunque cayendo tanto en valores nominales, desde un máximo en 2007, como en términos relativos. El ahorro corriente como porcentaje de recursos corrientes se extinguió, luego de haber alcanzado un máximo del 18,8% en el año 2005.

De acuerdo a las cifras oficiales del Ministerio de Hacienda, el año 2012 cerró con un ahorro corriente prácticamente nulo (-\$ 3 millones), constituyendo el segundo año consecutivo con déficit corriente, aunque con una cifra algo mejor que en 2011 (-\$131 millones).

Gráfico 3: Evolución del ahorro corriente.

Período 2003-2012.

En millones de pesos y como porcentaje de recursos corrientes.



Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

Cabe destacar que estos niveles de ahorro corriente disminuyen la capacidad del gobierno provincial de realizar erogaciones de capital, enfrentándolo a situaciones de déficit operativo durante los últimos años, tal como veremos más adelante.

5. Recursos y erogaciones de capital.

El *Cuadro 17* presenta la evolución de los recursos y erogaciones de capital, en términos absolutos y en términos relativos al total de recursos corrientes.

Se observa que las erogaciones de capital (trabajos públicos, bienes de capital y transferencias para financiar erogaciones de capital) superan largamente a los recursos de capital, originando un déficit de recursos de capital, el cual es usualmente financiado con ahorro corriente y/o endeudamiento. De allí, la importancia de cuidar un nivel de ahorro corriente consistente con la política de erogaciones de capital, a fin de resguardar la salud de las cuentas fiscales.

Cuadro 17: Evolución de los recursos y erogaciones de capital.
Período 2003-2012.

En millones de pesos y como porcentaje de recursos corrientes.

Concepto	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Recursos de capital	25	20	49	54	37	34	140	368	368	370
Erogaciones de capital	114	145	285	371	638	539	816	981	1.475	1.072
Bienes de capital	11	30	59	61	72	107	117	124	147	80
Trabajos públicos	85	81	145	228	363	323	442	635	1.107	773
Transf. p/fin. erog. capital	2	13	45	57	133	95	165	131	173	143
Inversión financiera	17	22	36	25	42	14	92	91	48	77
Otras	0	0	0	0	29	0	0	0	0	0
Superávit (Déficit) de recursos de capital	-89	-125	-236	-317	-601	-505	-676	-613	-1.107	-702
Déficit / Rec. Corrientes	-5,1%	-5,3%	-8,0%	-8,5%	-13,2%	-8,7%	-10,5%	-7,6%	-10,1%	-4,7%

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

Nótese que en el último año, se produjo una importante caída del déficit de recursos de capital debido, en gran medida, a la sub-ejecución de la partida Trabajos públicos y en menor medida, a la sub-ejecución de la partida Bienes de capital.

6. Resultado operativo.

Para finalizar el análisis de las ejecuciones presupuestarias, el *Cuadro 18* detalla el resultado operativo para todos los años analizados. El resultado operativo es la diferencia entre los ingresos totales (recursos corrientes más recursos de capital) y las erogaciones totales (erogaciones corrientes más erogaciones de capital).

Cuadro 18: Resultado operativo.

Período 2003 -2012.

En millones de pesos y como porcentaje de recursos corrientes.

Concepto	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
I. Recursos corrientes	1.759	2.336	2.954	3.741	4.555	5.776	6.434	8.016	10.934	14.985
II. Erogaciones corrientes	1.613	2.040	2.398	3.222	3.959	5.229	6.236	7.828	11.065	14.988
III. Ahorro corriente (I-II)	146	296	556	519	596	546	198	188	-131	-3
IV. Recursos de capital	25	20	49	54	37	34	140	368	368	370
V. Erogaciones de capital	114	145	285	370	638	539	816	981	1.475	1.072
VI. Ingresos totales (I+IV)	1.784	2.356	3.003	3.795	4.591	5.810	6.573	8.385	11.302	15.355
VII. Erog. totales (II+V)	1.727	2.185	2.683	3.593	4.597	5.768	7.051	8.809	12.540	16.060
VIII. Res. operativo (VI-VII)	57	171	320	202	-6	42	-478	-425	-1.237	-705
Res. operativo / Rec. Ctes.	3,2%	7,3%	10,8%	5,4%	-0,1%	0,7%	-7,4%	-5,3%	-11,3%	-4,7%

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

Se advierte que en los últimos años el resultado operativo se ha deteriorado, pasando de un superávit de \$320 millones en el año 2005, a un déficit de \$705 millones en el 2012. En el último año, se verifica una reducción del déficit operativo respecto del año 2011, cuando alcanzara los \$ 1.237 millones.

7. Ejecución presupuestaria vs. Presupuesto 2012.

Para finalizar, resumimos en el *Cuadro 19*, la ejecución presupuestaria del año 2012, comparándola con el Presupuesto, a fin de analizar las diferencias entre ambos.

El primer aspecto que surge, es la dificultad que encontró el gobierno provincial para contar con el financiamiento esperado, lo que a la postre definió el límite del gasto. Así, el déficit operativo fue de \$705 millones durante 2012, \$ 588 millones menos que el autorizado en Presupuesto.

El menor déficit operativo registrado en el 2012, respecto a 2011, se explica por:

- a) La sub-ejecución de la partida Erogaciones de Capital en \$1.070 millones, y la realización de recursos de capital por \$49 millones más de lo previsto, lo que permitió realizar el “ahorro” necesario para equilibrar las cuentas. Nótese que la partida Trabajos Públicos fue la más relegada entre las erogaciones de capital.
- b) Un ahorro corriente prácticamente nulo, \$ -3 millones, cuando el Presupuesto preveía alcanzar un superávit de \$528 millones, lo que resultó en una diferencia entre la pauta presupuestada y ejecutada de \$ -531 millones, pues la variación de los recursos corrientes no alcanzó a compensar el aumento del gasto corriente, en relación al presupuesto votado.

Analizando en mayor detalle el ahorro corriente, podemos identificar que:

- a) Los recursos corrientes aumentaron \$379 millones por encima de lo presupuestado. Este desempeño se vio impulsado por el crecimiento de los recursos de origen provincial (\$1.056 millones más que el Presupuesto), principalmente provenientes del impuesto a ingresos brutos (recaudó \$771 millones más de lo previsto), lo que ayudó a compensar la menor disponibilidad de recursos de origen nacional (\$677 millones menos de los previsto, afectados por el desempeño de la partida Aportes no Reintegrables).
- b) Por el lado de las erogaciones corrientes, se gastó \$910 millones más de lo previsto. El gasto en personal excedió en \$1.131 millones la pauta presupuestaria, en tanto que otras erogaciones corrientes cayeron en \$220 millones respecto del presupuesto.

Cuadro 19: Ejecución Presupuestaria 2012 vs. Presupuesto 2012.

Período 2003-2012.

En millones de pesos corrientes.

Concepto	Ejecución Presupuestaria 2012	Presupuesto 2012	Variación Ejecución 2012 vs. Ppto. 2012
1. Recursos Corrientes	14.985	14.606	379
1.1. De Origen Provincial	7.183	6.127	1.056
Ingresos Brutos	3.537	2.767	771
Regalías	1.187	1.053	135
Otros	2.458	2.307	151
1.2. De Origen Nacional	7.802	8.479	-677
COPA Federal + Regímenes Especiales	6.805	6.661	144
Aportes no Reintegrables	774	1.586	-812
Otros	223	231	-8
2. Erogaciones Corrientes	14.988	14.078	910
Personal	8.924	7.792	1.131
Transferencias a Municipios y otros	4.099	3.988	111
Otros	1.965	2.297	-332
3. Ahorro corriente (1-2)	-3	528	-531
4. Recursos de Capital	370	321	49
5. Erogaciones de Capital	1.072	2.142	-1.070
Bienes de Capital	80	151	-71
Trabajos Públicos	773	1726	-954
Otros	220	266	-46
6. Superávit (Déficit) de Capital (3 -4)	-702	-1.821	1.119
7. Resultado Operativo (3+6)	-705	-1.293	588

Fuente: Ministerio de Hacienda, Gobierno de Mendoza. Ejecuciones Presupuestarias 2003 - 2012.

8. El gasto público en relación al PBG.

Finalmente, resulta interesante evaluar la magnitud de los recursos y los gastos públicos en términos del PBG (Producto Bruto Geográfico) provincial, tal como se presenta en el *Cuadro 20*, a partir del cual puede valorarse el aumento del peso del sector público en el total de la economía provincial.

Cuadro 20: Recursos y Erogaciones respecto de PBG.

Período 2003 – 2011.

En millones de pesos corrientes.

Concepto	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012 e
Erogaciones Totales	1.727	2.185	2.683	3.593	4.597	5.768	7.051	8.810	12.540	16.060
PBG	14.995	18.918	21.645	25.844	30.890	35.962	37.406	48.302	60.106	75.498
Erogaciones Totales / PBG	11,5%	11,5%	12,4%	13,9%	14,9%	16,0%	18,8%	18,2%	20,9%	21,3%

Fuente: Ministerio de Hacienda, Ejecuciones Presupuestarias 2003 – 2012 y Dirección de Estadísticas e Investigaciones Económicas (DEIE), Gobierno de Mendoza.

Considerando las erogaciones totales, su incidencia ha aumentado desde el 11,5% al 20,9% del PBG entre 2003 y 2011. Esto se debe a que, mientras la economía provincial creció 4 veces en términos nominales, las erogaciones totales lo hicieron 7,3 veces en el mismo período. A partir de estimaciones preliminares del crecimiento nominal de la economía local durante el 2012, el gasto público habría alcanzado el 21,3% del PBG.

Principales conclusiones.

1. Hace una década las erogaciones totales del Estado provincial representaban el 11,5% del PBG de Mendoza, en tanto que para 2012 se estima estará en el orden del 21,3%. Es decir que, en diez años, prácticamente se duplicó el peso del sector público en relación a la economía mendocina
2. El año 2012 cerró con un déficit corriente de \$ 3 millones, algo mejor que el déficit de \$131 millones de 2011, aunque constituyendo el segundo año consecutivo con déficit corriente en la década 2003-2012.
3. El ahorro corriente viene disminuyendo, como porcentaje de los recursos corrientes, desde 2005, lo que evidencia una tasa de crecimiento de los gastos corrientes superior a la de los ingresos corrientes.
4. Asimismo, el déficit de recursos de capital fue de \$ 702 millones, por lo que el déficit operativo al cierre de 2011 alcanzó los \$ 705 millones, según cifras oficiales del Ministerio de Hacienda.
5. El impuesto a los ingresos brutos es la principal fuente de recursos de origen provincial y su importancia relativa ha crecido en los últimos años. Más del 75% de los recursos tributarios provinciales provinieron de este impuesto en 2012 (55% en 2003).
6. Las regalías pierden peso en el total de los recursos, representando el 8% de los recursos corrientes en 2012 (19% en 2003).
7. La Coparticipación Federal + Regímenes Especiales es la primera fuente de recursos, y ha aumentado su incidencia entre 2003 y 2012, al igual que los Aportes no Reintegrables de la Nación.
8. El gasto en personal representa casi el 60% de las erogaciones corrientes en 2012, creciendo desde el 50% en 2003. Las transferencias a municipios se mantienen en el 15% del total de las erogaciones corrientes.
9. En un escenario en el que no se modifique la planta de personal durante 2013, la partida de personal establecida en el Presupuesto 2013 sólo permitiría afrontar un aumento salarial de aproximadamente el 15,5% promedio desde marzo, mientras que si la planta de personal aumentase un 1% punta a punta, el aumento salarial en línea con lo ya presupuestado podría alcanzar una cifra cercana al 14,8% promedio desde marzo. Nuestras estimaciones arrojan que por cada punto porcentual de aumento desde marzo, el gasto en personal se incrementa aproximadamente \$ 83 millones.

10. A la luz de lo sucedido en años previos, la partida de personal presupuestada será superada, debiendo encontrar financiamiento en otras partidas, ya sea mediante la obtención de mayores ingresos corrientes, la reducción de otras erogaciones corrientes y/o reducción de erogaciones de capital, en un contexto en el que, por el momento, seguirá siendo difícil lograr financiamiento de otras fuentes. En un eventual escenario de aumento del 25% promedio desde marzo, la partida alcanzaría un estimado de \$ 11.950 millones, es decir, \$857 millones más de lo presupuestado.
11. La partida Erogaciones de Capital se ejecutó por \$1.072 millones, sólo un 50% de lo originalmente presupuestado. Entre ellas, la partida Trabajos Públicos fue la más relegada.