



ANÁLISIS DE LA EJECUCIÓN
PRESUPUESTARIA DE LA ADMINISTRACIÓN
NACIONAL
Año 2022

Director General
Marcos Makón

Dirección de Análisis Presupuestario

Analistas
Pablo Barousse - María Laura Cafarelli - Julieta Olivieri

19 de enero de 2023

ISSN 2683-9598

Índice de contenidos

Resumen Ejecutivo.....	3
Evolución de los ingresos.....	6
Evolución de los gastos.....	8
Nivel de ejecución del gasto de la Administración Nacional.....	15
Modificaciones Presupuestarias.....	16
Ejecución física y financiera de Programas.....	18
Aspectos metodológicos.....	19

Índice de cuadros

Cuadro 1. Ingresos, gastos y resultados. Administración Nacional.....	4
Cuadro 2. Jubilaciones y Pensiones.....	8
Cuadro 3. Gastos en asignaciones familiares.....	9
Cuadro 4. Gastos en programas sociales.....	9
Cuadro 5. Nivel de ejecución acumulada de gastos. Administración Nacional.....	15
Cuadro 6. Artículo 37 Ley 24.156. Finalidades del gasto.....	17
Cuadro 7. Artículo 37 Ley 24.156. Carácter económico del gasto.....	17
Cuadro 8. Principales programas del presupuesto de la Administración Nacional.....	18

Índice de gráficos

Gráfico 1. Resultados de la Administración Nacional.....	5
Gráfico 2. Evolución de los recursos totales.....	6
Gráfico 3. Evolución de los recursos tributarios.....	6
Gráfico 4. Variación real de los principales rubros del gasto.....	8
Gráfico 5. Prestaciones sociales.....	8
Gráfico 6. Programas sociales.....	10
Gráfico 7. Beneficiarios de programas sociales.....	10
Gráfico 8. Subsidios económicos.....	10
Gráfico 9. Precios Electricidad.....	11
Gráfico 10. Porcentaje del Costo Mayorista Eléctrico Cubierto por las tarifas que abonan los Usuarios.....	11
Gráfico 11. Gastos en personal.....	12
Gráfico 12. Transferencias corrientes a provincias.....	12
Gráfico 13. Evolución de los gastos de capital.....	13
Gráfico 14. Principales destinatarios de las transferencias de capital.....	14
Gráfico 15. Variación interanual de los gastos primarios. Administración Nacional.....	14
Gráfico 16. Incremento del crédito inicial de los principales rubros del presupuesto.....	17

Resumen Ejecutivo

En 2022 los ingresos totales de la Administración Nacional mostraron un retroceso en términos reales¹ de 4,2% año contra año (a/a), mientras que los gastos totales disminuyeron 5,6% a/a.

La variación observada en los recursos obedece a la alta base de comparación generada por la recaudación del Aporte Solidario y Extraordinario y los Derechos Especiales de Giro (DEG), que aportaron recursos excepcionales por el equivalente a 1,4% del PIB durante 2021. Descontando estos conceptos, los ingresos registrarían un crecimiento real de 4,1% a/a debido a la expansión de sus principales componentes: la recaudación tributaria y los recursos de la Seguridad Social, con aumentos de 4,0% a/a y 4,1% a/a, respectivamente.

Por su parte, los gastos primarios tuvieron una reducción de 7,4% a/a. Las mayores disminuciones se registraron en los gastos de capital (37,6% a/a), bienes y servicios (30,2% a/a) y subsidios económicos (11,3% a/a). Contrastando esta dinámica, el gasto en personal tuvo una suba real de 8,5% a/a. En el caso del gasto jubilatorio, se registró un leve incremento de 0,3% a/a, atribuible a la política de bonos compensatorios y al aumento en la cantidad de beneficiarios que compensaron el ahorro por aplicación de la movilidad jubilatoria.

Los intereses de la deuda se incrementaron 18,0% a/a, lo que origina que los gastos totales disminuyan en términos relativos menos que los gastos primarios.

Como consecuencia de esta dinámica, el déficit primario se redujo en un punto del Producto Bruto Interno con respecto al año previo: 3,6% del PIB en 2022 y 4,6% en 2021. Por su parte, debido a la suba de los intereses de la deuda, el déficit financiero registró una reducción más moderada y se ubicó en 5,5% del PIB (6,2% en 2021). Contrariamente el déficit económico alcanzó a 4,0% del PIB, mayor al registrado en 2022 (3,7%).

El crédito vigente al 31 de diciembre de 2022 ascendió a \$18.126.071 millones, lo que significa que aumentó un 68,2% con relación al crédito inicial (\$10.775.950 millones), que se corresponde con el presupuesto prorrogado del 2021 según el Decreto 882/21. Los rubros del gasto con mayores variaciones con respecto al presupuesto inicial fueron los intereses de la deuda (105,6%), los otros gastos corrientes (99,3%) y los programas sociales (96,3%), mientras que los incrementos más moderados se asignaron a gastos de capital (13,5%), bienes y servicios (44,6%) y transferencias a provincias (58,3%). El 96,3% del aumento del presupuesto se asignó por la aprobación de dos Decretos de Necesidad y Urgencia, mientras que el 3,7% restante se autorizó por medio de once Decisiones Administrativas.

El nivel devengado de los gastos totales alcanzó en 2022 los \$17.527.284 millones, equivalentes al 96,7% del crédito presupuestario vigente. Sobresale la ejecución alcanzada de algunos programas sociales como Políticas Alimentarias (99,9%) y Potenciar Trabajo (99,8%), las transferencias a universidades (99,6%), los subsidios a la energía (99,3%) y al transporte (99,1%) y las pensiones no contributivas (99,1%). Por el otro lado, los otros subsidios económicos (78,9%), los gastos de capital (87,3%) y los bienes y servicios (89,7%) fueron aquellos rubros con menor nivel de ejecución del crédito.

¹ Para el cálculo de las variaciones reales se utiliza como deflactor la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) del Nivel General Nacional (INDEC).

Evolución interanual de la ejecución presupuestaria de la APN

Cuadro 1. Ingresos, gastos y resultados. Administración Nacional

En millones de \$, % de var. real a/a y en % del PIB

Concepto	2021	2022	Var. % Nominal a/a	Var. % real a/a	% del PIB
I. Ingresos corrientes	7.865.746	12.950.823	64,6	-4,5	15,8
Ingresos tributarios	4.791.738	8.594.147	79,4	4,0	10,5
Ap. y cont. Seguridad Social	2.048.727	3.679.076	79,6	4,1	4,5
Ingresos no tributarios	354.498	263.501	-25,7	-56,9	0,3
Venta de bienes y servicios	14.287	24.865	74,0	0,9	0,0
Rentas de la propiedad (*)	214.479	374.992	74,8	1,4	0,5
Transferencias corrientes	442.018	14.241	-96,8	-98,1	0,0
II. Gastos corrientes	9.570.458	16.244.034	69,7	-1,6	19,9
Prestaciones sociales	5.286.588	9.099.023	72,1	-0,2	11,1
Subsidios económicos	1.399.780	2.142.015	53,0	-11,3	2,6
Gastos en personal	903.925	1.691.307	87,1	8,5	2,1
Bienes y servicios	385.538	464.164	20,4	-30,2	0,6
Transferencias a provincias	402.637	625.495	55,3	-9,9	0,8
Transferencias a universidades	306.321	547.517	78,7	3,7	0,7
Otros gastos corrientes	115.027	106.374	-7,5	-46,4	0,1
Intereses (**)	770.642	1.568.139	103,5	18,0	1,9
III. Resultado Económico	-1.704.712	-3.293.211	93,2	12,0	-4,0
IV. Ingresos de capital	13.917	62.278	347,5	159,5	0,1
V. Gastos de capital	1.192.705	1.283.250	7,6	-37,6	1,6
Inversión real directa	249.365	387.542	55,4	-9,9	0,5
Transferencias de capital	858.217	790.657	-7,9	-46,6	1,0
Inversión financiera	85.123	105.050	23,4	-28,4	0,1
VI. Ingresos totales	7.879.663	13.013.101	65,1	-4,2	15,9
VII. Gastos totales	10.763.164	17.527.284	62,8	-5,6	21,4
VIII. Gastos primarios	9.992.522	15.959.145	59,7	-7,4	19,5
IX. Resultado Primario (VI-VIII)	-2.112.859	-2.946.044	39,4	-19,1	-3,6
X. Resultado Financiero (VI-VII)	-2.883.500	-4.514.183	56,6	-9,2	-5,5

(*) Incluye rentas de la propiedad generadas por activos de la APN en propiedad del Fondo de Garantía de Sustentabilidad (FGS). Excluye las rentas percibidas en concepto de utilidades del Banco Central de la República Argentina (BCRA), que totalizaron \$770.000 millones en 2021.

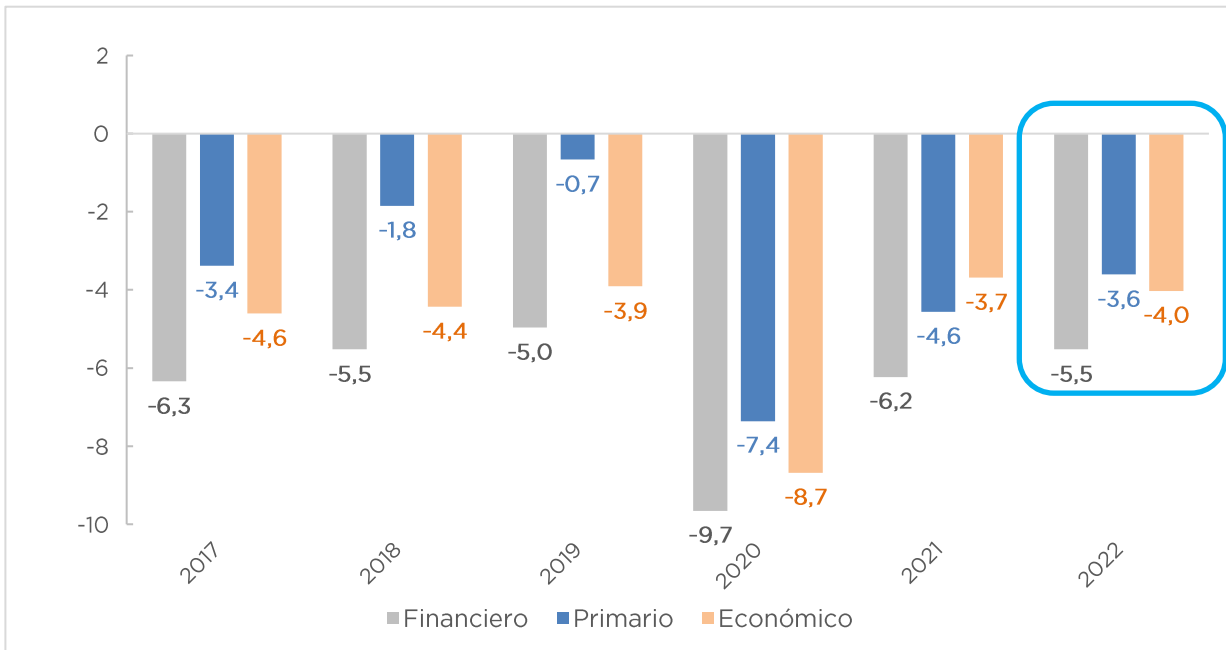
(**) Los intereses fueron estimados teniendo en cuenta datos del SIGADE, el perfil de vencimientos de deuda y E.Sidif. Incluye intereses pagados intra APN, tal como surge del E.Sidif.

PIB: corresponde al informado por la Secretaría de Política Económica del Ministerio de Economía en la presentación del PP2023 (\$81.755.642 millones).

FUENTE: OPC, en base a datos E.Sidif.

Gráfico 1. Resultados de la Administración Nacional

2017 a 2022, en % del PIB



Excluye utilidades transferidas desde el BCRA.

FUENTE: OPC, en base a datos E.Sidif e INDEC.

Evolución de los recursos

Gráfico 2. Evolución de los recursos totales
2021 y 2022, en millones de \$ constantes (2022)

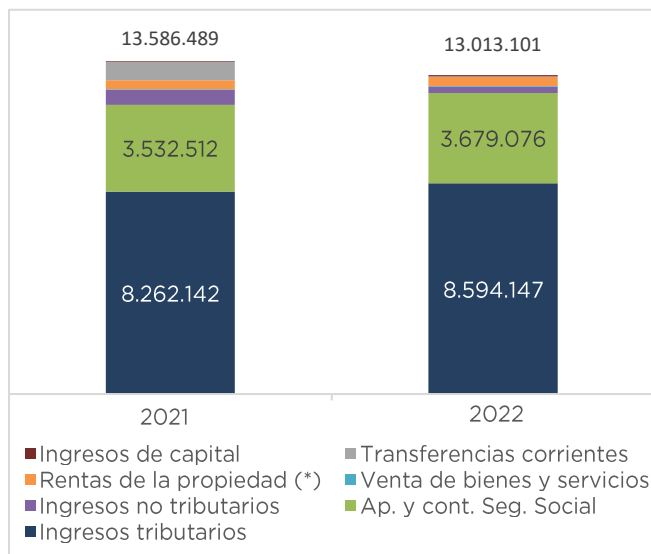
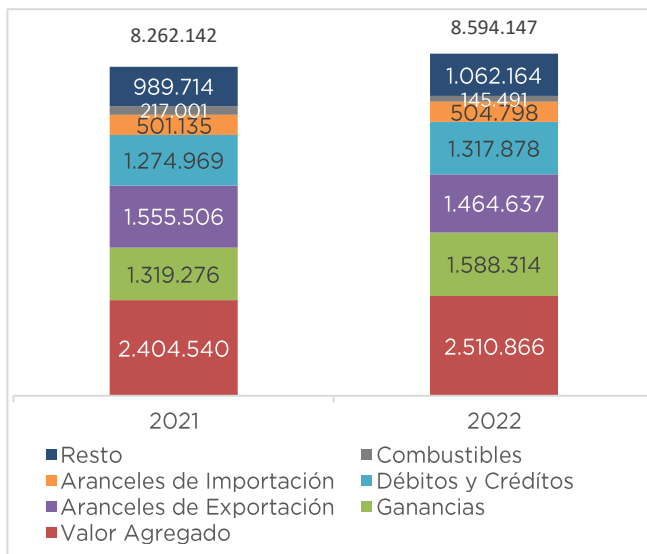


Gráfico 3. Evolución de los recursos tributarios
2021 y 2022, en millones de \$ constantes (2022)



(*) Excluye utilidades transferidas desde el BCRA.

FUENTE: OPC en base a datos E.Sidif.

Durante 2022 los ingresos de la Administración Nacional (AN) alcanzaron \$13.013.101 millones, (\$12.950.823 millones corresponden a ingresos corrientes y \$62.278 millones a los de capital), lo que implica una disminución en términos reales de 4,2% a/a.

Los principales componentes de este rubro, los ingresos tributarios y aquellos provenientes de la Seguridad Social (94,8% del total percibido), tuvieron subas entre el 4,0% a/a y el 4,1% a/a respectivamente. Pero estos incrementos no lograron compensar la caída que se observó en los recursos no tributarios (56,9% a/a) y en las transferencias corrientes (98,1%).

Estas variaciones negativas son consecuencia de la alta base de comparación que incluye en los ingresos no tributarios la recaudación del Aporte Solidario y Extraordinario para ayudar a morigerar los efectos de la pandemia, que acumuló \$197.027 millones en 2021 (\$7.811 millones 2022). Además, durante el año pasado ingresaron dentro de las transferencias corrientes \$427.401 millones provenientes de la asignación de Derechos Especiales de Giro (DEG) transferidos por el FMI, sin ingresos durante 2022.

La recaudación de los ingresos tributarios alcanzó la suma de \$8.594.147 millones², observándose en el período un comportamiento similar al registrado en 2021: se mantiene la misma estructura impositiva, ya que los ingresos por el IVA, los Derechos de Exportación e Importación, el Impuesto a las Ganancias y el impuesto a los Débitos y Créditos en Cuentas Bancarias explican el 85,9% del total de la recaudación tributaria.

Al interior de los ingresos tributarios, la recaudación del Impuesto al Valor Agregado aumentó en el 2022 un 4,4% en términos reales respecto a igual período del año 2021, representando el 29,2% de la recaudación total del 2022. La variación interanual de este impuesto se vio incidida positivamente

² Para mayor detalle ver informe OPC: <https://www.opc.gob.ar/recaudacion-tributaria/analisis-de-la-recaudacion-tributaria-nacional-2022/>

en mayor medida por la mejora en el nivel de actividad económica, luego del impacto económico del COVID-19.

Los aranceles de exportación tuvieron durante el 2022 una participación del 17,0% respecto al total recaudado, mientras que, los aranceles de importación contribuyeron con el 5,9%.

Durante el 2022 se recaudaron por aranceles de exportación \$1.464.637 millones, con una variación interanual negativa en términos reales del 5,8%. Si bien se registraron aumentos en los precios promedio en los productos del complejo soja, las ventas al exterior no lograron crecer en términos reales. En tanto, la aplicación del programa “Programa de Incremento Exportador” para determinadas manufacturas de la soja y sus derivados y la creación del “Fondo Incentivo Exportador” lograron morigerar las caídas.

Por su parte, los aranceles de importación fueron de \$504.798 millones, aumentando un 0,7% a/a en términos reales. La mayor recaudación correspondiente a estos conceptos se debe al volumen importado y al incremento operado durante el ejercicio en el tipo de cambio nominal.

En cuanto a la recaudación del Impuesto a las Ganancias, las variaciones respecto a igual del ejercicio anterior registraron subas en términos reales del 20,4% a/a.

La recaudación del “Impuesto para una Argentina Inclusiva y Solidaria (PAIS)” fue de \$214.364 millones, con una variación de 80,1% a/a. El aporte de este tributo a la recaudación total del ejercicio 2022 fue de un 2,5%.

Por su parte, las sumas percibidas en concepto del Impuesto a los Combustibles Líquidos fueron de \$145.491 millones, mostrando una variación interanual negativa del 33,0%, incidida por las prórrogas y consecuentes atrasos en las actualizaciones del impuesto y por las mayores importaciones realizadas en diciembre 2021, hecho que provocó una menor recaudación del componente aduanero.

En cuanto a los recursos provenientes de la Seguridad Social (\$3.679.076 millones) se observó un incremento de 4,1% a/a, que se atribuye, en gran parte, a la variación de la masa salarial que se ubicó por encima de la inflación³. Cabe destacar que durante 2022 se prorrogaron medidas que reducen la carga de algunos tributos que conforman este sistema sobre determinados sectores económicos, en especial el sector salud.

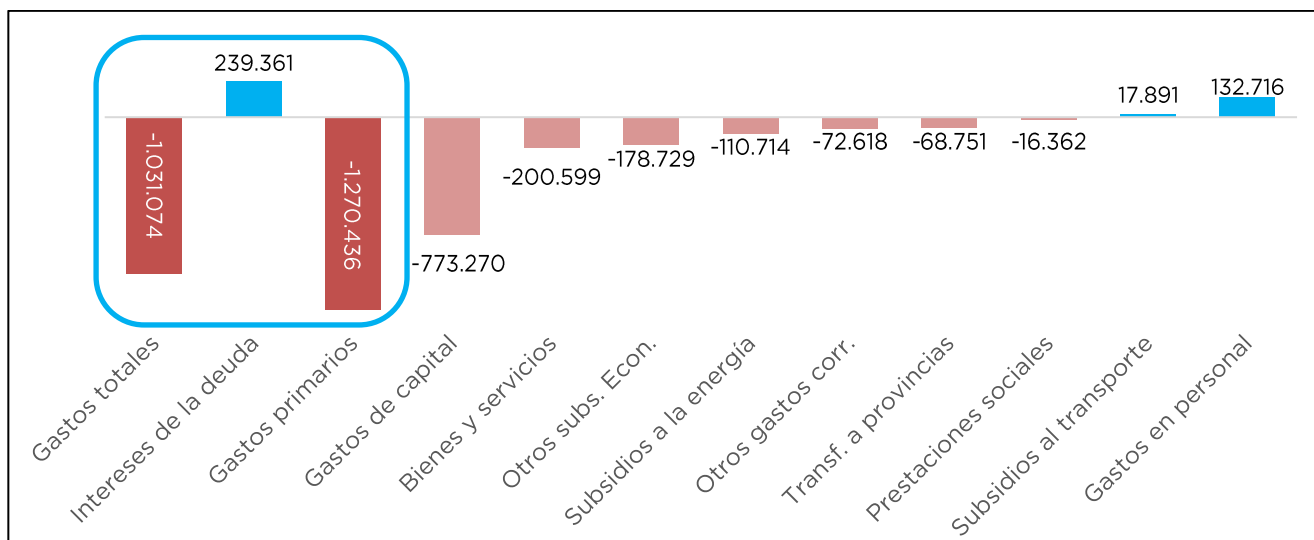
Respecto a las rentas de la propiedad (\$374.992 millones), se registró una suba de 1,4% a/a, impulsada por los intereses provenientes del Fondo de Garantía de Sustentabilidad (FGS), que tuvieron en la comparación interanual un aumento del 3,5% a/a, en términos reales. Esos ingresos corrientes aportan el 2,9% del total recaudado.

Por último, los recursos de capital (\$62.278 millones) se incrementaron 159,5% a/a, debido a que durante 2022 se percibieron transferencias por \$61.028 millones provenientes del Fondo Fiduciario del Sistema de Infraestructura de Transporte y destinadas al financiamiento de obras de la Dirección Nacional de Vialidad.

³ De acuerdo a la información publicada por el Ministerio de Trabajo sobre la base del SIPA, en el acumulado a octubre la cantidad de trabajadores registrados aumentó 4,9% a/a, mientras que al mes de noviembre la Remuneración Imponible Promedio de los Trabajadores Estables (RIPE) mostró una caída de 0,9% a/a en términos reales.

Evolución de los gastos

Gráfico 4. Variación real de los principales rubros del gasto
2021 y 2022, en millones de \$ constantes (2022)

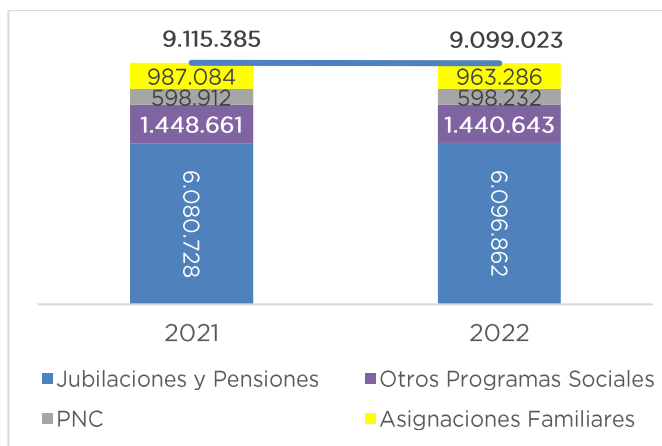


FUENTE: OPC en base a datos E.Sidif.

El gasto total de la Administración Nacional registró una caída de 5,6% a/a en 2022, compuesto por una reducción de los gastos primarios de 7,4% a/a y un incremento de los intereses de la deuda de 18,0% a/a. Dentro de las erogaciones primarias se destacan las reducciones de 37,6% a/a en los gastos de capital, fundamentalmente de las transferencias para gastos de capital, y de 30,2% a/a en los bienes y servicios.

En el caso de los otros subsidios económicos (-53,7% a/a), la mayor parte de la reducción está explicada por las menores transferencias al FONDEP y el FOGAR, mientras que los subsidios energéticos se contraen 6,5% a/a. Por su parte, las transferencias corrientes a provincias y las prestaciones sociales registraron caídas de 9,9% a/a y 0,2% a/a, respectivamente. Contrastando esta dinámica, el gasto en personal tuvo una suba de 8,5% a/a.

Gráfico 5. Prestaciones sociales
2021 y 2022, en millones de \$ constantes (2022)



FUENTE: OPC en base a datos E.Sidif.

Cuadro 2. Jubilaciones y Pensiones
2021 y 2022, en millones de \$ constantes (2022)

Institución / Concepto	2021	2022	Var. % a/a real
ANSES	5.603.451	5.575.593	-0,5
Neto Complementos	5.493.303	5.368.824	-2,3
Complementos	110.149	206.769	87,7
Seguridad	268.394	318.686	18,7
Militares	207.835	201.363	-3,1
Resto	1.048	1.219	16,3
Total	6.080.728	6.096.862	0,3

En lo que respecta al gasto en jubilaciones y pensiones, el aumento se explica fundamentalmente por la política de bonos extraordinarios instrumentada para los jubilados de más bajos ingresos (\$6.000 en abril, \$12.000 en mayo y \$7.000 en septiembre, \$7.000 en octubre, \$7.000 en noviembre y \$10.000 en diciembre), la expansión de las prestaciones abonadas por las cajas previsionales de las Fuerzas de Seguridad (18,7% a/a) y el incremento en la cantidad de beneficios otorgados (de 7 millones en 2021 a 7,2 millones en 2022). Los factores enunciados compensaron la reducción del gasto por aplicación de la fórmula de movilidad jubilatoria (Ley 27.609), que arrojó actualizaciones de los haberes por debajo de la inflación (62,7% a/a vs 72,4% a/a). Al respecto, el poder de compra de los haberes jubilatorios del régimen general ANSES, atados a la movilidad jubilatoria, se redujo 5,6% a/a, mientras que, los haberes de los jubilados que cobran la mínima con aplicación de bonos la pérdida se moderó a 1,1% a/a. Por su parte, las PNC disminuyeron 0,1% a/a.

De esta forma, las prestaciones de la seguridad social (incluyendo jubilaciones y pensiones, PNC, transferencias al INSSJP y bonos extraordinarios) representaron el 42% del gasto primario de la APN y cerraron el ejercicio fiscal 2022 en 8,2% del PIB, 1,6 puntos porcentuales (p.p.) por debajo del registro de 2017 (9,8%, máximo de la serie histórica), debido fundamentalmente a la pérdida del valor de las prestaciones en un contexto inflacionario.

Cuadro 3. Gastos en asignaciones familiares

2021 y 2022, en millones de \$ constantes (2022) y % de variación real a/a

Subprograma / Actividad	2021	2022	Var. % a/a real
Asignaciones Familiares Activos	423.872	451.012	6,4
Neto Complementos	354.995	312.446	-12,0
Complementos	68.877	138.566	101,2
Asignación Universal para Protección Social	429.488	384.723	-10,4
Asignaciones Familiares Pasivos	117.370	113.470	-3,3
Asignaciones Familiares Sector Público Nacional	16.354	14.082	-13,9
Total	987.084	963.286	-2,4

Las transferencias en asignaciones familiares reflejaron una caída de 2,4% a/a. Las correspondientes a la AUH, Pasivos y trabajadores del SPN se redujeron 10,4% a/a, 3,3% a/a y 13,9% a/a respectivamente, básicamente como consecuencia de la reducción del valor de las prestaciones por aplicación de la fórmula de movilidad. En cambio, las transferencias para los trabajadores activos presentaron una variación positiva de 6,4% a/a, por los complementos instrumentados a partir de octubre de 2021⁴.

FUENTE: OPC en base a datos E.Sidif

Cuadro 4. Gastos en programas sociales

2021 y 2022, en millones de \$ constantes (2022) y % de variación real a/a

Programa	2021	2022	Var. % a/a real
REPRO II	152.690	10.326	-93,2
Asist. Financiera INSSJP	60.349	0	-100,0
Asist. a Agentes del Seguro de Salud	74.218	33.955	-54,2
ATP y Complemento Emerg. Sanitaria	40.244	2	-100,0
Bono personal de Salud	25.407	142	-99,4
Refuerzo de Ingresos	0	181.901	-
Políticas Alimentarias	380.792	355.944	-6,5
Potenciar Trabajo	382.503	479.542	25,4
Gestión y Asig. de Becas a Estudiantes	75.829	100.709	32,8
Resto	256.631	278.124	8,4
Total	1.448.661	1.440.643	-0,6

Por último, las transferencias en programas sociales (que representaron el 15,8% de las prestaciones sociales) cayeron 0,6% a/a. En dicha variación influyó la alta base de comparación y la dinámica de las ayudas a familias y empresas instrumentadas durante el año pasado en el marco del COVID-19 (REPRO II, Asistencia Financiera al INSSJP y a Agentes del Seguro de Salud, entre otros).

FUENTE: OPC, en base a datos E.Sidif.

⁴ Decreto 719/2021.

Dichas reducciones fueron parcialmente compensadas por el Refuerzo de Ingresos a trabajadores informales y monotributistas de bajos ingresos), consistente en el pago de \$18.000 abonado en dos cuotas durante los meses de mayo y junio de 2022 y el alimentario para adultos sin ingresos por \$45.000, pagados en noviembre (\$22.500) y diciembre (\$22.500). (Decretos 216/2022 y 758/2022).

Con relación a los principales programas de asistencia social se observó un comportamiento dispar, En primer lugar, se destaca el aumento en las becas PROGRESAR y el programa Potenciar Trabajo, con variaciones reales de 32,8% a/a y 25,3% a/a respectivamente, reflejando en ambos casos un incremento en la cobertura. En cambio, el programa de Políticas Alimentarias se redujo 6,5% a/a, debido a que la actualización del monto de la prestación no logró compensar la inflación.

Gráfico 6. Programas sociales

2017 a 2022, gasto devengado en % del PIB

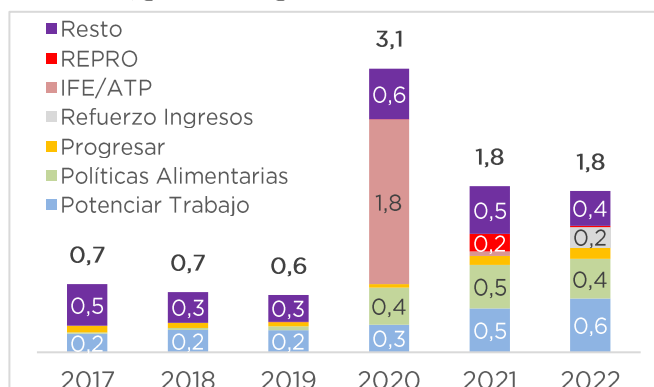
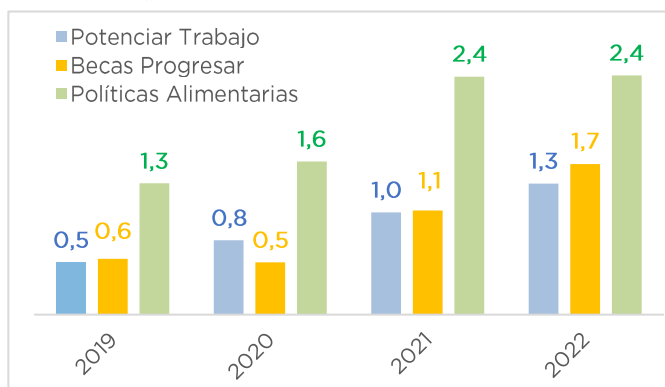


Gráfico 7. Beneficiarios de programas sociales

2019 a 2022, en cantidad de beneficiarios



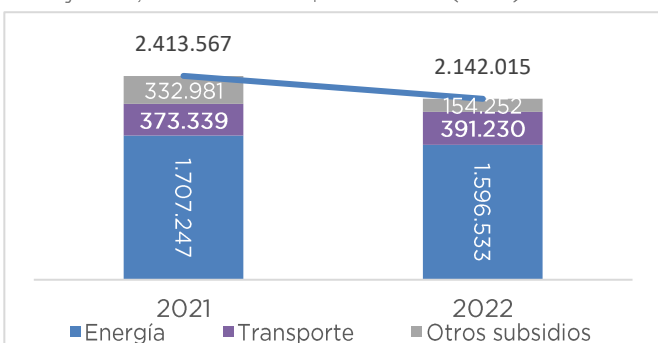
(*) No incluye complemento a las prestaciones previsionales y transferencias al INSSJP.
 PIB: corresponde al informado por la Secretaría de Política Económica del Ministerio de Economía. (\$81.755.642 millones).

FUENTE: OPC, en base a datos E.Sidif.

Si el análisis de la evolución de los programas sociales se extiende al período 2017-2022, se observa que, luego del pico de la pandemia (3,1% del PIB), el nivel de gasto representó en los dos últimos años el 1,8% del PIB implicando un aumento de 1,2 p.p. respecto al del año 2019 (0,6% del PIB). Esta dinámica refleja fundamentalmente la incorporación de nuevos beneficiarios en los programas Potenciar Trabajo, Políticas Alimentarias y becas PROGRESAR.

Gráfico 8. Subsidios económicos

2021 y 2022, en millones de \$ constantes (2022)



Los subsidios económicos (\$2.142.015 millones) presentaron una disminución en términos reales de 11,3% a/a, principalmente por las reducciones de los energéticos (6,5% a/a) y otros subsidios económicos (53,7% a/a), compensados por el aumento en los destinados al sector transporte (4,8% a/a).

FUENTE: OPC en base a datos E.Sidif

El gasto en subsidios energéticos alcanzó a \$1.596.533 millones (2,0% del PIB), implicando una caída real de 6,5% a/a, atribuible a las menores transferencias a la Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico S.A. (CAMMESA) (-3,8% a/a) y al Plan Gas (-71,0% a/a)⁵.

En cambio, las transferencias a Energía Argentina S.A. (ENARSA) se incrementaron en un 22,9% a/a., como consecuencia principalmente de la suba de los precios de importación del gas natural (Bolivia) y el gas natural licuado (GNL).

Con relación a las transferencias a CAMMESA, la reducción obedeció, en gran parte, a la disminución de la brecha entre el costo mayorista del sistema eléctrico y la tarifa que pagan los usuarios. De acuerdo con los datos de CAMMESA, los costos se incrementaron 70% a/a (de \$6.909/MWh a \$11.732MWh) y el Precio Monómico Estacional (PEST) 83% a/a (de \$2.541/ MWh a \$4.653/ MWh), lo que hizo aumentar el porcentaje de cobertura mediante tarifas (demanda distribución), pasando de 37% en 2021 a 39% en 2022⁶. En tanto, la cobertura de la demanda total pasó de 44% a 47%.

Gráfico 9. Precios Electricidad

2015 a 2022, en USD/MWh

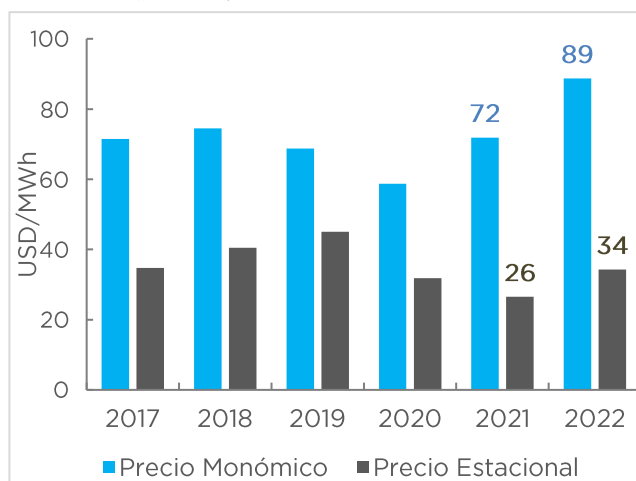
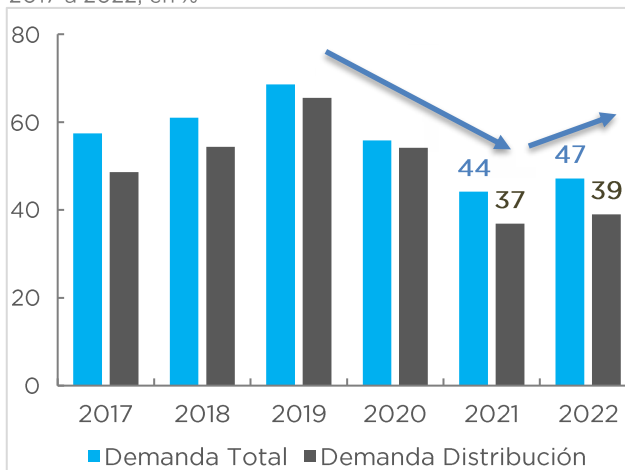


Gráfico 10. Porcentaje del Costo Mayorista Eléctrico Cubierto por las tarifas que abonan los Usuarios

2017 a 2022, en %



FUENTE: OPC en base a datos E.Sidif

Los subsidios al transporte totalizaron \$391.230 millones, implicando un aumento de 4,8% a/a en términos reales. Este incremento se explica principalmente por las transferencias al sistema ferroviario (\$196.481 millones), que tuvieron una suba real de 20,0% a/a. Compensaron parcialmente este comportamiento las menores transferencias al Fondo Fiduciario del Sistema de Infraestructura del Transporte (FFSIT) (\$175.720 millones, -4,4% (a/a) y a Corredores Viales S.A (\$9.624 millones, -47,0% a/a).

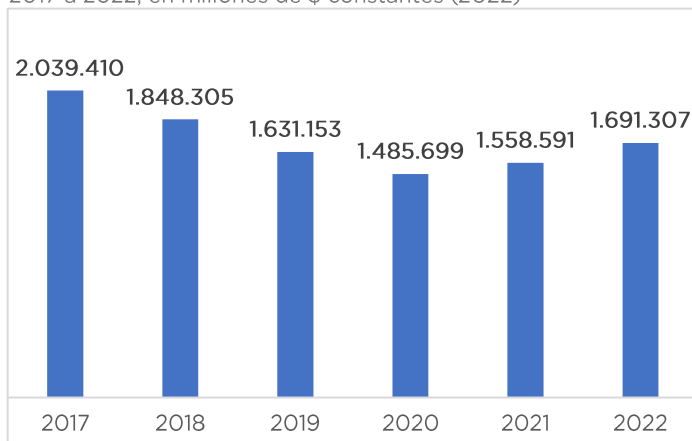
En otros subsidios económicos, se observa una reducción de 53,7% a/a, explicado mayormente por la disminución de las transferencias al Fondo Nacional de Desarrollo Productivo (FONDEP) y al Fondo de Garantías Argentino (FOGAR) por 81,5% a/a y 76,8% a/a, respectivamente. En menor medida también contribuyó la caída en las transferencias al Correo Argentino, Agua y Saneamientos Argentinos S.A. (AYSA S.A.) y AR-SAT y (18,6% a/a y 42,1% a/a y 87,9% a/a, respectivamente).

⁵ \$11.664 millones se ejecutaron en el marco de la Resolución 46/2017 (-90,8% a/a) y \$37.566 millones en el Plan Gas. Ar (2020-2024) (-12,5% a/a).

⁶ En relación con los precios de compra de la energía por parte de los distintos segmentos que componen la demanda, para el acumulado al mes de noviembre, los mayores incrementos se registraron en la categoría Gran Usuario en Distribuidor (112% a/a) y Demanda Comercial (102% a/a). Por su parte, la Demanda Residencial (N2/N3) tuvo un aumento de 47% a/a y los usuarios de mayores ingresos (Nivel 1) de 95% a/a. (+285% considerando Nov 22 vs Nov 21).

Adicionalmente, se observó una disminución de 52,6% a/a en las transferencias en el marco del programa Previaje (\$24.587 millones).

Gráfico 11. Gastos en personal
2017 a 2022, en millones de \$ constantes (2022)

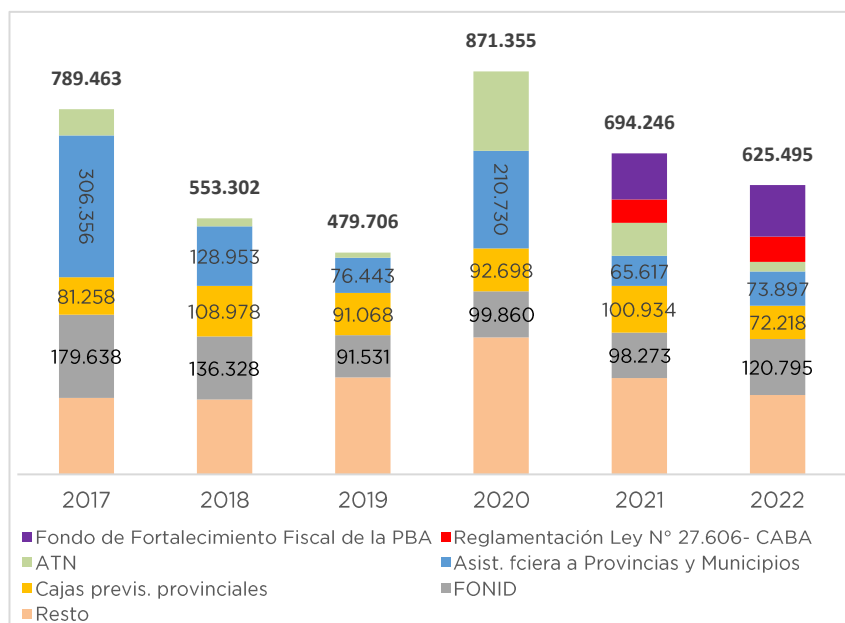


Los gastos en personal (\$1.691.307 millones) registraron una suba de 8,5% a/a en términos reales. Dicha variación refleja principalmente que la política salarial del 2021 devengada durante los primeros meses del ejercicio vigente y la pauta salarial acordada para 2022 permitió más que compensar la suba de precios⁷. Adicionalmente, la cantidad de ocupados en el Poder Ejecutivo Nacional se incrementó 2,3% a/a, donde el personal permanente y transitorio aumentó 1,8% a/a y el contratado 4,4% a/a⁸.

FUENTE: OPC en base a datos E.Sidif

En cuanto a los gastos en bienes y servicios (\$464.164 millones) se registró una disminución de 30,2% a/a, en virtud de las menores compras de vacunas por COVID-19, que tuvieron una baja de 79,1% a/a, y aquellas correspondientes a las del calendario, que retrocedieron-34,7% a/a.

Gráfico 12. Transferencias corrientes a provincias
2017 a 2022, en millones de \$ constantes (2022)



Las transferencias corrientes a provincias (\$625.495 millones) tuvieron una caída de 9,9% a/a impulsada principalmente por la evolución de las cajas jubiliatorias no transferidas (\$72.218 millones) y los Aportes del Tesoro Nacional (\$31.993 millones), que se contrajeron 28,4% a/a y 52,5% a/a respectivamente. En sentido contrario, los giros en concepto del FONID, que totalizaron \$120.795 millones, aumentaron 25,3% a/a, mientras que las transferencias a la Provincia de Buenos Aires por el Fondo de Fortalecimiento Fiscal sumaron \$111.658 millones con un

FUENTE: OPC en base a datos E.Sidif.

⁷ En el ámbito del Poder Ejecutivo Nacional la recomposición salarial para el personal agrupado bajo el Convenio Colectivo de Trabajo General de la Administración Nacional (Decreto 214/06) remanente de la paritaria 2021 efectivizada durante 2022 totalizó un 29%, mientras que los aumentos correspondientes a la política salarial de 2022 fueron de 16% (junio), 12% (agosto), 12% (octubre) y 10% (noviembre). Adicionalmente, se otorgó una suma fija de \$30.000 por única vez en el mes de diciembre. Por su parte, en el Poder Legislativo se aplicó un aumento de 30% en junio y otro de 30% desde octubre. Además, se dispuso una suma fija de \$20.000 a partir del mes de mayo y otra de \$30.000 desde el mes de noviembre. En tanto, en el Poder Judicial y en el Ministerio Público las pautas acordadas durante el ejercicio vigente fueron: 15,0% en enero, 10,0% en abril, 10,0% en mayo, 9,0% en julio, 6,0% en septiembre y 20% en diciembre.

⁸ La variación en los cargos corresponde al promedio anual. Fuente: Dirección de Presupuesto y Evaluación de Gastos en Personal.

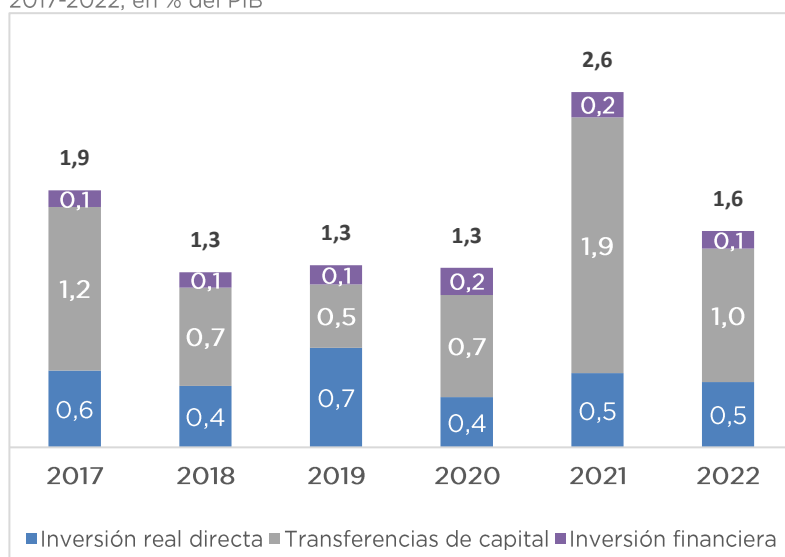
incremento de 11,5%. Por su parte, la asistencia financiera a provincias y municipios alcanzó \$73.897 millones, reflejando una suba de 12,6% a/a, y el programa de Políticas Alimentarias (\$33.267 millones) se incrementó 44,2% a/a.

Las transferencias a universidades (\$547.517 millones) tuvieron una expansión de 3,7% a/a en virtud de la política salarial vigente⁹. Por su parte, los otros gastos corrientes ascendieron a \$106.374 millones), implicando una caída real de 46,4% a/a. La reducción se explica por la alta base de comparación, ya que durante el año pasado se incluyeron \$56.250 millones para el apoyo a ENARSA (Ley 27.605, Aporte Solidario y Extraordinario).

En cuanto a los intereses de la deuda (\$1.568.139 millones) se observó una suba de 18,8% a/a. El incremento se explica por los mayores pagos de títulos en moneda extranjera emitidos en el marco del proceso de reestructuración de la deuda de septiembre de 2020.

Gráfico 13. Evolución de los gastos de capital

2017-2022, en % del PIB



Los gastos de capital en 2022 (\$1.283.250 millones) disminuyeron con relación al 2021 en 1 p.p, aunque se mantuvieron en niveles superiores al trienio 2018-2020. En 2021 se logró una recuperación, sustentada en las transferencias de capital a empresas públicas y fondos fiduciarios, que no se mantuvo en 2022. En términos de variaciones reales se observó una caída de 37,6% a/a impulsada principalmente por las transferencias de capital, que representaron el 61,6% de la ejecución acumulada a diciembre y presentaron una disminución del 46,6% a/a.

FUENTE: OPC, en base a datos E.Sidif.

La inversión real directa (\$387.542 millones) registró una caída real de 9,9% a/a, atribuida principalmente a la disminución de 28,9% a/a registrada en los proyectos llevados a cabo por la Dirección Nacional de Vialidad (\$157.876 millones). Compensaron parcialmente este comportamiento los incrementos en el Ministerio de Educación, a partir de la distribución de equipos tecnológicos en los establecimientos educativos en el marco del Conectar Igualdad (\$36.822 millones, 52,5% a/a) y en el Ministerio de Obras Públicas, por las obras de infraestructura de transporte (\$13.582 millones, 87,4% a/a) e infraestructura ferroviaria de cargas (\$19.969 millones, 34,0% a/a).

Las transferencias de capital (\$790.657 millones) resultaron las mayores impulsoras de la caída en los gastos de capital. De un año a otro disminuyeron tanto las transferencias a fondos fiduciarios (\$254.372 millones, -55,8% a/a) y a empresas públicas (\$227.862 millones, -49,6% a/a), como las destinadas a provincias y municipios (\$246.512 millones, -33,4% a/a).

⁹ Durante el primer semestre de 2022 impactó un 12% de la pauta paritaria remanente del ejercicio 2021, la que totalizó 53%. Además, se devengaron cinco cuotas de la pauta acordada para el ejercicio vigente (13% en marzo y 16% en junio, 12% en julio, 7% en agosto, 5% en septiembre, 9% en octubre, 7% en noviembre, 9% en octubre, 7% en noviembre, 13% en diciembre).

Gráfico 14. Principales destinatarios de las transferencias de capital

2021 y 2022, en var. real a/a y en millones de \$ constantes (2022)

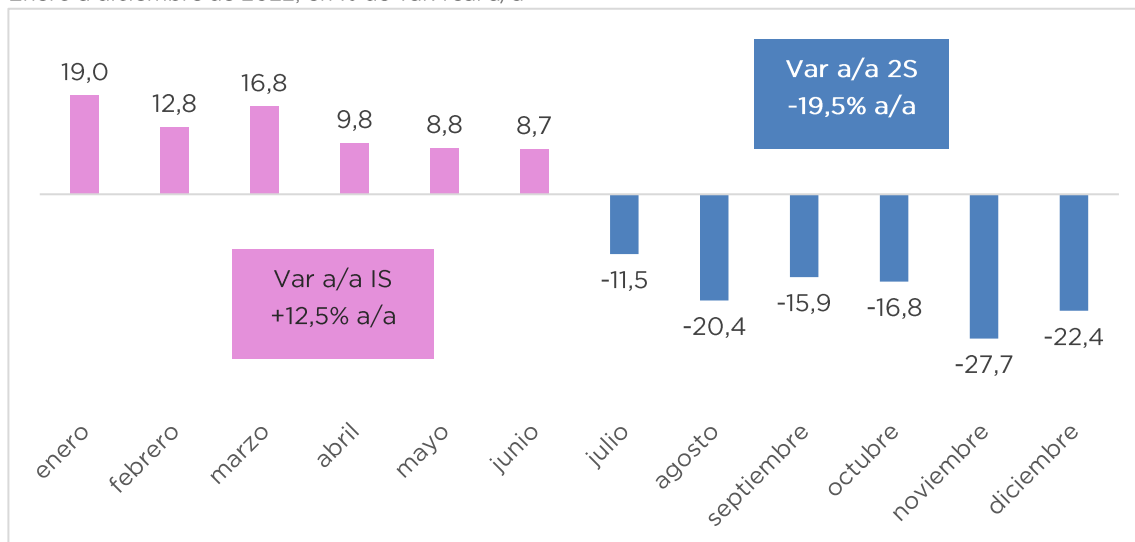


FUENTE: OPC, en base a datos E.Sidif.

Por último, la disminución de 33,5% a/a en los aportes de capital a Aerolíneas Argentina (\$72.908 millones) y de 13,8% a/a en la Corporación Andina de Fomento (\$13.022 millones) explicaron mayormente la caída real de la inversión financiera (28,4 % a/a). Contrario a esta dinámica se exhibió un incremento de 208,0% a/a en los aportes de capital al Fondo Fiduciario Federal de Infraestructura Regional (\$7.108 millones).

Gráfico 15. Variación interanual de los gastos primarios. Administración Nacional

Enero a diciembre de 2022, en % de var. real a/a



FUENTE: OPC, en base a datos E.Sidif.

Nivel de ejecución del gasto de la Administración Nacional

Al finalizar el ejercicio 2022 los gastos totales devengaron \$17.527.284 millones, equivalentes al 96,7% del crédito vigente, prorrogado del ejercicio 2021 y ajustado por el DNU 331 que se aprobó a mediados del mes de junio¹⁰. Los gastos corrientes devengaron el 97,5% mientras que los de capital el 87,3%. Al interior de los primeros sobresale la ejecución alcanzada de algunos programas sociales como Políticas Alimentarias (99,9%) y Potenciar Trabajo (99,8%), que en conjunto representaron más de la mitad del devengado en programas sociales. Además, las transferencias a universidades (99,6%), los subsidios a la energía (99,3%) y al transporte (99,1%) y las pensiones no contributivas (99,1%), superaron el 99% de ejecución presupuestaria. Por el otro lado, los otros subsidios económicos (78,9%), las transferencias de capital (86,1%), la inversión real directa (88,1%) y los bienes y servicios (89,7%) fueron aquellos rubros con menor nivel de ejecución del crédito.

Cuadro 5. Nivel de ejecución acumulada de gastos. Administración Nacional

Acumulado a diciembre de 2022, en millones de \$ y % de ejecución

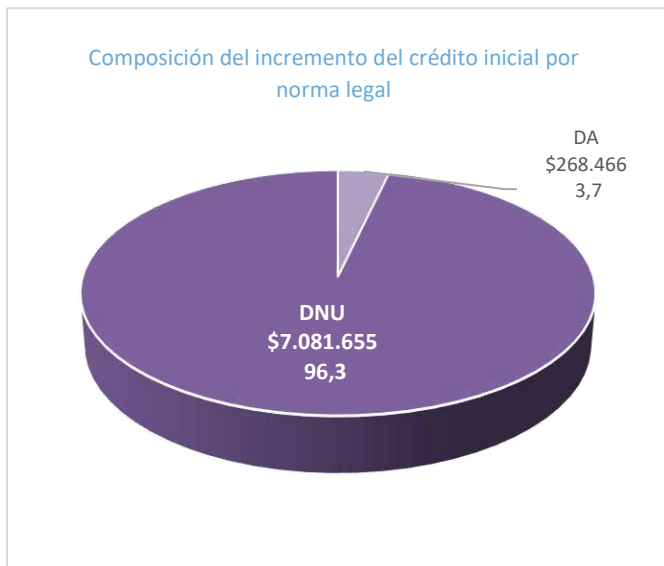
Concepto	Crédito Inicial	Crédito Vigente	Devengado	% Ejec.
Gastos totales	10.775.950	18.126.071	17.527.284	96,7
Gastos corrientes	9.481.047	16.656.869	16.244.034	97,5
Prestaciones sociales	5.263.003	9.312.961	9.099.023	97,7
Jubilaciones y pensiones	3.546.031	6.177.498	6.096.862	98,7
Asignaciones familiares	587.287	1.004.141	963.286	95,9
Asignación universal por hijo	252.150	399.051	384.723	96,4
Activos, pasivos y otras	335.137	605.090	578.563	95,6
Pensiones no contributivas	351.517	603.888	598.232	99,1
Otros programas	778.167	1.527.434	1.440.643	94,3
Potenciar trabajo	222.027	480.422	479.542	99,8
Políticas alimentarias	220.851	356.392	355.944	99,9
Becas progresar	25.844	116.331	100.709	86,6
Resto	309.445	574.289	504.449	87,8
Subsidios económicos	1.405.059	2.198.096	2.142.015	97,4
Energía	994.704	1.607.828	1.596.533	99,3
Transporte	216.523	394.666	391.230	99,1
Otros subsidios	193.833	195.602	154.252	78,9
Gastos en personal	909.574	1.730.670	1.691.307	97,7
Bienes y servicios	357.770	517.426	464.164	89,7
Transferencias a provincias	413.120	653.857	625.495	95,7
Transferencias a universidades	306.842	549.963	547.517	99,6
Otros gastos corrientes	54.438	108.494	106.374	98,0
Intereses	771.240	1.585.402	1.568.139	98,9
Gastos de capital	1.294.902	1.469.203	1.283.250	87,3
Inversión real directa	282.380	439.963	387.542	88,1
Transferencias de capital	917.818	918.796	790.657	86,1
Inversión financiera	94.704	110.443	105.050	95,1

(*) El devengado de intereses se estimó considerando datos del SIGADE, el perfil de vencimientos de deuda y el E.Sidif. Incluye Intereses pagados intra APN, tal como surge del E.Sidif.

FUENTE: OPC en base a datos E.Sidif.

¹⁰ Para más información ver informe de OPC: <https://www.opc.gob.ar/modificaciones-presupuestarias/analisis-de-modificaciones-presupuestarias-de-la-administracion-nacional-2022/>

Modificaciones Presupuestarias

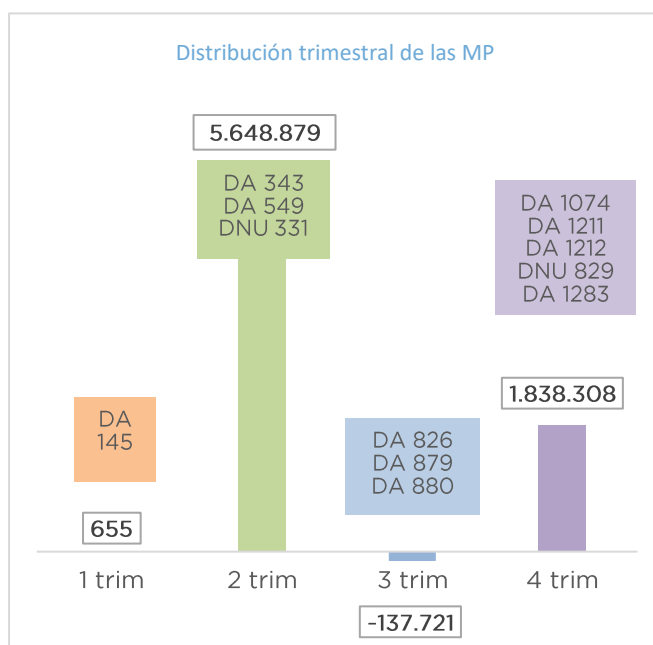


Al 31 de diciembre se aprobaron trece modificaciones presupuestarias, que correspondieron a once decisiones administrativas y a dos decretos de necesidad y urgencia. En conjunto, estas medidas aumentaron el total del gasto presupuestado en \$7.350.121 millones y los ingresos en \$4.894.420 millones, incrementando como consecuencia el resultado financiero deficitario estimado inicialmente en \$2.455.701 millones.

El aumento en el gasto (\$7.350.121 millones) representa el 68,2% del crédito inicial del ejercicio, que se corresponde con el prorrogado del 2021 según el Decreto 882/21. Por otra parte, de ese total, \$7.081.655 millones se

incrementaron por dos DNU (96,3%), mientras que los restantes \$268.466 millones (3,7%) se autorizaron por medio de once decisiones administrativas.

Con relación a la distribución temporal de las modificaciones, durante el primer semestre el crédito presupuestario se incrementó en \$5.649.534 millones (\$655 millones en el primer trimestre y \$5.648.879 millones en el segundo), fundamentalmente porque al inicio del ejercicio presupuestario regía la prórroga del presupuesto 2021 en los términos del artículo 27 de la Ley N° 24.156 que requirió ser ajustada. Durante el segundo semestre, el crédito se amplió en una proporción menor (\$1.700.587 millones), con algunas medidas que lo redujeron (DA 826, DA 879, DA 880 y DA 1283).

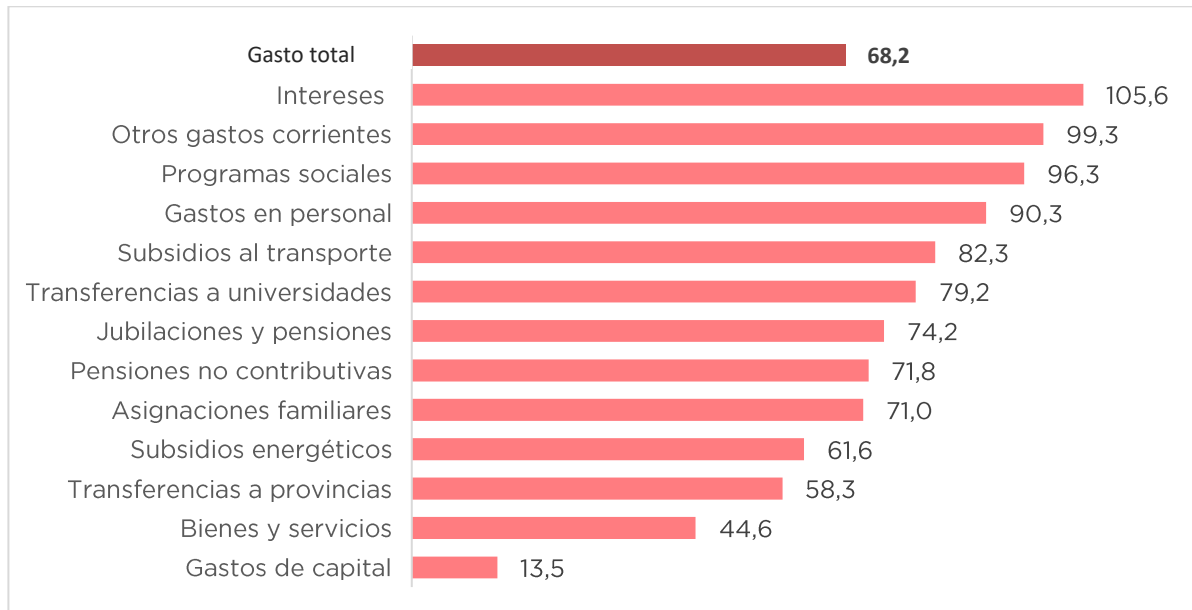


El 55,1% del incremento total se atribuye a las prestaciones sociales, que aumentaron \$4.049.958 millones, destacándose al interior las jubilaciones y pensiones (\$2.631.466 millones) y los programas sociales (\$479.267 millones). Seguidamente, los gastos en personal contribuyeron con el 11,2% (\$821.026 millones) y los intereses de la deuda con el 11,1% (\$814.162 millones). Los subsidios económicos representaron el 10,8% del incremento (\$793.037 millones) sobresaliendo al interior los subsidios a la energía con \$613.124 millones.

Desde el punto de vista del incremento con relación al crédito inicial de cada rubro, los intereses de la deuda y los otros gastos corrientes duplicaron su presupuesto (105,6% y 99,3% de incremento, respectivamente), seguidos por los programas sociales y los gastos en personal, con aumentos que superaron el 90% del crédito inicial.

Gráfico 16. Incremento del crédito inicial de los principales rubros del presupuesto

Acumulado a diciembre de 2022, en % de incremento del crédito final sobre el crédito inicial



FUENTE: OPC, en base a datos E.Sidif.

A continuación, se exponen las modificaciones del monto total aprobado del presupuesto, por finalidad y carácter económico, en el marco de las facultades delegadas al Jefe de Gabinete de Ministros por el artículo 37 de la Ley 24.156. Como se observa, y de acuerdo con lo establecido por la norma, no se superaron los límites allí establecidos.

Cuadro 6. Artículo 37 Ley 24.156. Finalidades del gasto.

2022, en millones de \$ y en %

Finalidad	Monto total aprobado	MP artículo 37	% artículo 37
Administración Gubernamental	576.775	33.853	5,87%
Defensa y Seguridad	410.600	27.957	6,81%
Servicios Sociales	7.006.308	199.387	2,85%
Servicios Económicos	2.006.071	-149.518	-7,45%
Deuda Pública	776.196	2.502	0,32%
Gastos Totales	10.775.950	114.181	1,06%

FUENTE: OPC, en base a E.Sidif y modificaciones presupuestarias.

Cuadro 7. Artículo 37 Ley 24.156. Carácter económico del gasto.

2022, en millones de \$ y en %

Carácter económico	Monto total aprobado	MP artículo 37	% artículo 37
Gastos corrientes	9.481.047	296.566	3,13%
Gastos de capital	1.294.902	-182.385	-14,08%
Gastos Totales	10.775.950	114.181	1,06%

FUENTE: OPC, en base a E.Sidif y modificaciones presupuestarias.

Ejecución física y financiera de Programas

En el siguiente cuadro se presenta información físico-financiera de programas seleccionados en atención a su relevancia presupuestaria -que representaron el 57,6% del gasto total acumulado en el período analizado- y que cuentan con seguimiento físico mensual. La información financiera utilizada corresponde al ejercicio 2022. En lo que respecta a la ejecución física, que en cada caso corresponde a la meta más representativa del programa, se considera la ejecución acumulada al último mes disponible (noviembre).

Cuadro 8. Principales programas del presupuesto de la Administración Nacional

Acumulado a diciembre de 2022, en millones de \$, % de ejecución y unidades físicas

Programa	Ejecución financiera		Ejecución física		
	Devengado 2022	% Ejec.	Indicador físico	Ejecución 2022	% Ejec.
Prestaciones Previsionales	4.880.660	99,3	Jubilados y Pensionados atendidos	6.644.361	99,7
Formulación y Ejecución de la Política de Energía Eléctrica	1.160.317,1	99,9	% de Cobertura del Costo Mayorista Eléctrico por medio de la tarifa abonada por los usuarios	47,1	113,0
Asignaciones Familiares	963.286	95,9	Beneficiarios de la AUH y de la AUE	4.448.932	98,9
Desarrollo de la Educación Superior	564.458	100,3	Egresado (*)	93.363	100,0
Programa Nacional de Inclusión Socio-Productiva y Desarrollo Local - Potenciar Trabajo	489.795	99,6	Titular Activo	1.340.338	103,1
Pensiones no Contributivas por Invalidez Laborativa	439.462	98,9	Pensionados por invalidez laborativa	1.112.182	99,1
Políticas Alimentarias	410.144	98,0	Prestación alimentaria otorgada con tarjeta	2.447.916	97,3
Administración de Beneficios Fuerzas de Seguridad	171.289	99,6	Jubilados, pensionados y retirados atendidos	58.502	99,5
Pensiones No Contributivas (Decreto N° 746/2017)	160.753	99,4	Pensiones otorgadas a madres de 7 o más hijos	282.167	100,7
Planificación y Desarrollo Territorial	156.001	97,0	Vivienda en construcción (PROCREAR)	38.500	125,9
Formulación y Ejecución de Política de Hidrocarburos	125.379	89,6	Hogares beneficiados	3.740.340	107,0
Atención Ex-Cajas Provinciales	105.978	73,2	Jubilados y Pensionados atendidos	109.052	100,3
Prevención y Control de Enfermedades Transmisibles e Inmunoprevenibles	104.332	97,7	Vacunas distribuidas	52.455.379	128,9
Atención Médica a los Beneficiarios de Pensiones no Contributivas	90.210	96,4	Pensionado y grupo familiar con cobertura médico asistencial	973.009	82,0
Formación de Recursos Humanos	71.480	100,0	Formación de Becarios	11.810	96,7
Pensión Universal para el Adulto Mayor	67.669	75,8	Pensionado	249.654	98,0
Construcción de Autopistas y Autovías	65.752	96,5	Kilómetro en construcción	950	64,6
Asistencia Técnico - Financiera y Desarrollo de Infraestructura para el Saneamiento	38.506	90,9	Obra de saneamiento en ejecución - Plan Argentina Hace	353	136,7
Promoción Turística	26.850	99,7	Concurrencia a ferias	160	160,0

(*) El organismo informa ejecución con el cierre del ejercicio. La programación anual de egresados asciende a 93.363.

FUENTE: OPC en base a datos E.Sidif.

Aspectos metodológicos

- El Informe de Ejecución Presupuestaria corresponde a la Administración Pública Nacional, agregado jurisdiccional cuyo presupuesto es aprobado por ley del Congreso de la Nación.
- La Administración Pública Nacional incluye Administración Central, Organismos Descentralizados e Instituciones de la Seguridad Social
- Los datos utilizados en la elaboración del informe provienen del Sistema Integrado de Información Financiera de la Secretaría de Hacienda, siendo la fecha de corte el día 4 de enero de 2023.
- Para el cálculo de las variaciones reales se utiliza como deflactor la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) del Nivel General Nacional (INDEC).
- Para los gastos se considera la etapa del devengado. En dicho concepto, los intereses pagados por la Administración Pública Nacional se consideran por sus montos íntegros y sin compensaciones.
- En el caso de los ingresos se considera el momento de su percepción. Asimismo, las rentas de la propiedad se expresan netas de las utilidades del BCRA transferidas al Tesoro Nacional.
- El monto de los intereses fue estimado teniendo en cuenta datos del SIGADE, el perfil de vencimientos de deuda y E.Sidif.

Publicaciones de la OPC

La Oficina de Presupuesto del Congreso de la Nación fue creada por la Ley 27.343 para brindar soporte al Poder Legislativo y profundizar la comprensión de temas que involucren recursos públicos, democratizando el conocimiento y la toma de decisiones. Es una oficina técnica de análisis fiscal que produce informes abiertos a la ciudadanía. Este informe no contiene recomendaciones vinculantes.

www.opc.gob.ar



Hipólito Yrigoyen 1628. Piso 10 (C1089aaf)
CABA, Argentina.
T. 54 11 4381 0682 / contacto@opc.gob.ar
www.opc.gob.ar