



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE HACIENDA
Y ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

SECRETARÍA DE ESTADO DE
PRESUPUESTOS Y GASTOS

IGAE

INTERVENCIÓN GENERAL DE LA
ADMINISTRACIÓN DEL ESTADO

Principales indicadores de la actividad económica y financiera del Estado

OCTUBRE 2015

Principales indicadores del Estado

Elaboración y Coordinación:

Intervención General Administración del Estado
Oficina Nacional de Contabilidad

NIPO: 630-15-013-3

Índice

PRINCIPALES INDICADORES

Saldo de las operaciones no financieras del Estado	4
--	---

CONTABILIDAD DE CAJA

Déficit (-) o superávit (+) de caja no financiero	6
Texto y gráficos	7
Ingresos no financieros	8
Texto	10
Ingresos impositivos homogéneos	11
Pagos no financieros	12
Texto y gráfico	13
Necesidad (-) o capacidad (+) de endeudamiento y variación de pasivos financieros	14
Texto y gráficos	15

CONTABILIDAD NACIONAL

Necesidad (-) o capacidad (+) de financiación	16
Texto y gráficos	17
Recursos no financieros	18
Texto y gráficos	19
Empleos no financieros	20
Texto y gráfico	21
Sistema de financiación del Estado a las CCAA	22
Sistema de financiación del Estado a las CCLL	23
Relación Caja- Contabilidad Nacional. Ajustes	24
Textos	25
Anexo estadístico	27

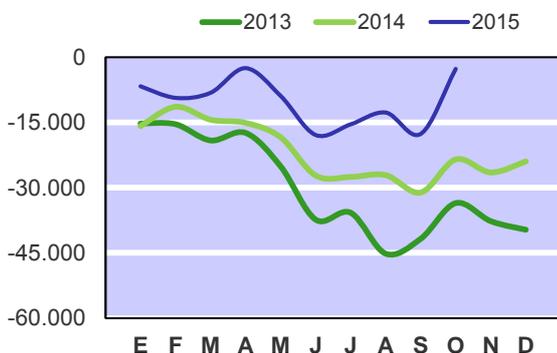
Déficit (-) o Superávit (+) de caja no financiero

Contabilidad de caja

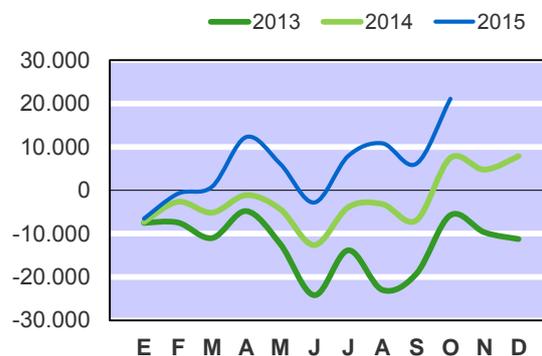
En millones de euros

	En el mes de OCTUBRE			ACUMULADO a fin de mes		
	<u>2014</u>	<u>2015</u>	%	<u>2014</u>	<u>2015</u>	%
EN MILLONES DE EUROS						
Ingresos no financieros	22.836	23.678	3,7	109.701	123.012	12,1
Pagos no financieros	15.213	8.735	-42,6	133.197	125.699	-5,6
DÉFICIT (-) O SUPERÁVIT (+) DE CAJA	7.623	14.943	96,0	-23.496	-2.687	-88,6
SALDO PRIMARIO	14.403	14.975	4,0	7.450	21.090	183,1
EN PORCENTAJE DEL PIB						
Ingresos no financieros	2,19	2,19	-	10,54	11,39	-
Pagos no financieros	1,46	0,81	-	12,79	11,64	-
DÉFICIT (-) O SUPERÁVIT (+) DE CAJA	0,73	1,38	-	-2,26	-0,25	-
SALDO PRIMARIO	1,38	1,39	-	0,72	1,95	-
<u>Pro-memoria:</u>						
PIB utilizado	1.041.160	1.080.217				

DÉFICIT (-) o SUPERÁVIT (+) DE CAJA
CIFRAS ACUMULADAS
EN MILLONES DE EUROS



SALDO PRIMARIO EN CAJA
CIFRAS ACUMULADAS
EN MILLONES DE EUROS



El déficit de caja no financiero del Estado a finales de octubre de 2015 ha sido de 2.687 millones de euros, inferior en un 88,6% al obtenido en el mismo periodo del año anterior. En términos del PIB representa el 0,25%, 2,01 puntos porcentuales menos que en 2014. Esta reducción del déficit se ha debido en parte al efecto del calendario en el capítulo de gastos financieros, que ha hecho que los vencimientos de intereses de finales de octubre se hayan contabilizado a principios de noviembre. El importe de dichos pagos desplazados ha sido de 7.110 millones, y su imputación según su devengo al mes de octubre, daría lugar a un déficit de caja de 9.797 millones, que sería inferior en un 58,3% al del año anterior.

Los ingresos no financieros, una vez descontada la participación de las Administraciones Territoriales, son de 123.012 millones, con un aumento del 12,1%. En relación con el PIB, los ingresos suponen el 11,39%, porcentaje que se incrementa en 0,85 puntos porcentuales respecto al año anterior. Los ingresos impositivos obtenidos por el Estado han crecido un 6,5%, impulsados por los aumentos del Impuesto de Sociedades y del IVA de operaciones interiores. El resto de ingresos no financieros crecen un 35,4%, con una recaudación de 28.762 millones, principalmente por el capítulo de tasas, precios públicos y otros ingresos, que recoge el incremento del 47,9% en los ingresos procedentes de las diferencias entre los valores de reembolso y emisión de deuda, que ha supuesto 3.453 millones más de recaudación, y por el capítulo de ingresos patrimoniales, que crece un 65,1% por el efecto de la venta de acciones de AENA por importe de 2.165 millones.

El total de pagos no financieros hasta finales de octubre ha ascendido a 125.699 millones, con un descenso de 5,6% respecto al mismo periodo del año anterior; con relación al PIB estimado para este ejercicio, equivale al 11,64%, inferior en 1,15 puntos al nivel del año anterior. Si se considera el efecto del desplazamiento de los gastos financieros, ya mencionado, el total de pagos sería de 132.809 millones, lo que supondría un descenso del 0,3% respecto al 2014. Cabe mencionar, las menores transferencias al SPEE, que a finales de octubre suponen 4.207 millones menos, cifra que ha sido compensada en parte por las mayores transferencias a la CNMC destinadas a subvencionar el déficit eléctrico, 1.790 millones más, y por los mayores pagos en el capítulo de inversiones reales, principalmente en el Ministerio de Defensa, que recogen un elevado volumen de cancelación de obligaciones que quedaron pendientes de pago en 2014.

Si de la cifra de déficit de caja se descuenta el efecto de los intereses, se obtiene el saldo primario que alcanza el valor positivo de 21.090 millones, frente a los 7.450 millones del mismo periodo del año anterior. Con relación al PIB estimado el superávit primario de caja equivale al 1,95% del PIB, 1,23 puntos porcentuales más que en 2014.

Ingresos no financieros

Contabilidad de caja

En millones de euros

En el mes de OCTUBRE

	2014			2015			% Variación	
	Estado	CCAA CCLL	TOTAL	Estado	CCAA CCLL	TOTAL	Estado	TOTAL
IMPUESTOS DIRECTOS Y COTIZACIONES SOCIALES	14.008	2.668	16.676	14.394	2.790	17.184	2,8	3,0
- Renta de personas físicas	5.505	2.668	8.173	5.037	2.790	7.827	-8,5	-4,2
- Renta de sociedades	8.244	-	8.244	9.052	-	9.052	9,8	9,8
- Renta de no residentes	120	-	120	216	-	216	80,0	80,0
- Cuota de derechos pasivos	93	-	93	80	-	80	-14,0	-14,0
- Impuesto sobre la producción y almacenamiento de electricidad	6	-	6	1	-	1	-83,3	-83,3
- Otros	40	-	40	8	-	8	-80,0	-80,0
IMPUESTOS INDIRECTOS	6.914	3.195	10.109	7.252	3.399	10.651	4,9	5,4
- Impuesto sobre el valor añadido (IVA)	5.941	2.149	8.090	6.272	2.382	8.654	5,6	7,0
*IVA. Importaciones	894	-	894	382	-	382	-57,3	-57,3
*IVA. Operaciones interiores	5.047	2.149	7.196	5.890	2.382	8.272	16,7	15,0
- Impuestos especiales	721	1.046	1.767	713	1.017	1.730	-1,1	-2,1
* Alcohol y bebidas derivadas	19	38	57	15	39	54	-21,1	-5,3
* Cerveza	19	13	32	20	14	34	5,3	6,3
* Productos intermedios	-	1	1	1	-	1	-	-
* Labores del Tabaco	256	359	615	284	309	593	10,9	-3,6
* Hidrocarburos	367	498	865	306	537	843	-16,6	-2,5
* Electricidad	-18	137	119	1	118	119	-	-
* Carbón	78	-	78	86	-	86	10,3	10,3
- Impuesto sobre primas de seguro	99	-	99	99	-	99	-	-
- Tráfico exterior	151	-	151	166	-	166	9,9	9,9
- Impuesto sobre gases fluorados	1	-	1	1	-	1	-	-
- Otros	1	-	1	1	-	1	-	-
TASAS, PRECIOS PÚBLICOS Y OTROS INGRESOS	1.140	-	1.140	1.012	-	1.012	-11,2	-11,2
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	773	-	773	894	-	894	15,7	15,7
INGRESOS PATRIMONIALES	138	-	138	81	-	81	-41,3	-41,3
ENAJENACIÓN DE INVERSIONES REALES	17	-	17	6	-	6	-64,7	-64,7
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	13	-	13	2	-	2	-84,6	-84,6
Otros ingresos sin clasificar	-167	-	-167	37	-	37	-	-
TOTAL INGRESOS NO FINANCIEROS	22.836	5.863	28.699	23.678	6.189	29.867	3,7	4,1

Ingresos no financieros

Contabilidad de caja

En millones de euros

	ACUMULADO a finales de OCTUBRE						% Variación	
	2014			2015				
	Estado	CCAA CCLL	TOTAL	Estado	CCAA CCLL	TOTAL	Estado	TOTAL
IMPUESTOS DIRECTOS Y COTIZACIONES SOCIALES	53.751	26.104	79.855	54.635	28.052	82.687	1,6	3,5
- Renta de personas físicas	35.898	26.104	62.002	33.956	28.052	62.008	-5,4	0,0
- Renta de sociedades	14.556	-	14.556	17.001	-	17.001	16,8	16,8
- Renta de no residentes	1.258	-	1.258	1.407	-	1.407	11,8	11,8
- Cuota de derechos pasivos	830	-	830	855	-	855	3,0	3,0
- Impuesto sobre la producción y almacenamiento de electricidad	1.037	-	1.037	1.185	-	1.185	14,3	14,3
- Otros	172	-	172	231	-	231	34,3	34,3
IMPUESTOS INDIRECTOS	34.714	34.032	68.746	39.615	32.769	72.384	14,1	5,3
- Impuesto sobre el valor añadido (IVA)	26.565	23.432	49.997	30.662	22.993	53.655	15,4	7,3
*IVA. Importaciones	8.258	-	8.258	4.691	-	4.691	-43,2	-43,2
*IVA. Operaciones interiores	18.307	23.432	41.739	25.971	22.993	48.964	41,9	17,3
- Impuestos especiales	5.692	10.600	16.292	6.220	9.776	15.996	9,3	-1,8
* Alcohol y bebidas derivadas	220	386	606	232	386	618	5,5	2,0
* Cerveza	97	145	242	100	144	244	3,1	0,8
* Productos intermedios	7	9	16	7	10	17	-	6,3
* Labores del Tabaco	1.819	3.771	5.590	2.651	2.845	5.496	45,7	-1,7
* Hidrocarburos	3.632	4.788	8.420	2.927	5.216	8.143	-19,4	-3,3
* Electricidad	-347	1.501	1.154	-1	1.175	1.174	-99,7	1,7
* Carbón	264	-	264	304	-	304	15,2	15,2
- Impuesto sobre primas de seguro	1.104	-	1.104	1.125	-	1.125	1,9	1,9
- Tráfico exterior	1.249	-	1.249	1.446	-	1.446	15,8	15,8
- Impuesto sobre gases fluorados	30	-	30	98	-	98	226,7	226,7
- Otros	74	-	74	64	-	64	-13,5	-13,5
TASAS, PRECIOS PÚBLICOS Y OTROS INGRESOS	9.477	-	9.477	14.527	-	14.527	53,3	53,3
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	7.845	-	7.845	7.917	-	7.917	0,9	0,9
INGRESOS PATRIMONIALES	3.395	-	3.395	5.606	-	5.606	65,1	65,1
ENAJENACIÓN DE INVERSIONES REALES	99	-	99	135	-	135	36,4	36,4
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	324	-	324	516	-	516	59,3	59,3
Otros ingresos sin clasificar	96	-	96	61	-	61	-36,5	-36,5
TOTAL INGRESOS NO FINANCIEROS	109.701	60.136	169.837	123.012	60.821	183.833	12,1	8,2

Ingresos no financieros

Contabilidad de caja

A finales del mes de octubre, **los ingresos totales** obtenidos por el Estado han ascendido a 183.833 millones, con un incremento del 8,2% respecto de los del año anterior. De esta cifra, 60.821 millones corresponden a las entregas a cuenta a las Administraciones Territoriales por su participación en los impuestos estatales, sin la cual la recaudación no financiera para el Estado es de 123.012 millones, un 12,1% superior a la de igual periodo de 2014.

Los ingresos totales procedentes de los impuestos, incluidas las cotizaciones sociales, han aumentado un 4,4%, con 155.071 millones, cifra que pasa a ser de 160.610 millones en términos homogéneos, con una tasa de crecimiento del 4,6%, una vez corregidos los distintos ritmos de realización de las devoluciones en ambos años, las devoluciones del IVMDH (céntimo sanitario) y los aplazamientos de deudas de entes públicos. Hay que señalar que los ingresos brutos impositivos han crecido a un ritmo del 4,3% y que las devoluciones se han reducido un 0,7%. El resto de los ingresos no financieros asciende a 28.762 millones, con un aumento del 35,4%. Tanto los impuestos como las transferencias recibidas recogen los resultados de la liquidación definitiva del sistema de financiación de los entes territoriales de 2012 y 2013. El efecto total en los ingresos del Estado a finales de octubre de la liquidación definitiva del ejercicio 2013 de las CCAA ha sido de mayores ingresos por importe de 1.850 millones, de los que 1.029 millones es por participación en impuestos y 806 millones por el Fondo de Suficiencia. Sin embargo, la incidencia neta de la liquidación de 2012 en los ingresos del Estado a finales de octubre de 2014 fue de 171 millones, que procedían de mayores transferencias por la liquidación de los Fondos de Suficiencia y Garantía por importe de 1.598 millones y de menores ingresos por liquidación de la participación en impuestos, por 1.426 millones. En cuanto a la liquidación del ejercicio 2013 de las CCLL, hay que mencionar que aunque el resultado de la liquidación ha resultado favorable al Estado, a finales de octubre la mayor parte queda pendiente de ingreso.

Los ingresos totales por *impuestos directos y cotizaciones sociales*, antes de descontar la participación de las Administraciones Territoriales en el IRPF, se elevan a 82.687 millones, con un aumento del 3,5%. **El IRPF** ha aportado 62.008 millones, prácticamente el mismo importe que en 2014, aunque en términos homogéneos se ha reducido un 0,3%. La recaudación a finales de octubre recoge de forma completa los efectos de las medidas aprobadas por el RDL 9/2015, de 10 de julio, que, entre otras, adelanta en seis meses la segunda fase de la rebaja en el IRPF prevista para 2016 y que ha supuesto una reducción de las retenciones de trabajo hasta octubre de 579 millones, que se suman a los 2.861 millones de menor recaudación por la aplicación desde enero de la reforma fiscal. Los ingresos por retenciones de trabajo han sido de 57.990 millones, con un descenso interanual del 1,0%. El mes de octubre recoge por primera vez el impacto del Real Decreto-Ley 9/2015 en las retenciones de pymes, por lo que los ingresos del tercer trimestre han registrado un descenso del 5,7%, que en términos acumulados se sitúa en el 1,0%; las retenciones de Grandes Empresas aumentan un 0,5%, inferior en tres décimas al de mes de septiembre. Mencionar que la recuperación parcial por parte de los empleados públicos de la paga extra de diciembre de 2012 ha supuesto un aumento de las retenciones del trabajo de 206 millones. Las retenciones de capital también disminuyen, excepto las de los fondos de inversión que aumentan un 51,9%. Caen un 15,7% las de capital mobiliario y un 3,8% las de arrendamientos. Los ingresos del gravámen sobre premios de determinadas loterías ascienden a 415 millones, prácticamente el mismo importe que en 2014 y los pagos fraccionados de profesionales y empresarios individuales presentan un aumento del 12,9%. En cuanto a la Campaña de Renta, los ingresos hasta octubre crecen un 15,4% y las devoluciones realizadas son inferiores en un 0,9% a las del año anterior.

Los ingresos del **Impuesto sobre Sociedades** han sido de 17.001 millones, con un aumento del 16,8%, que en términos homogéneos se sitúa en el 17,0%. La evolución de estos ingresos está relacionada con el aumento de los pagos a cuenta que hasta finales de octubre ha sido del 16,5%, con una cifra de 14.502 millones; los de Grandes Empresas se han incrementado un 14,7% debido, por una parte, al aumento de los beneficios declarados y de la base imponible y, por otra, a las plusvalías generadas por la venta de acciones de AENA. En las pymes el crecimiento del pago a cuenta ha sido del 13,8%. Los ingresos brutos de la cuota diferencial correspondiente a la declaración anual aporta 4.949 millones, un 23,1% más que en 2014. Las retenciones de capital también disminuyen, excepto las de los fondos de inversión que aumentan un 52,4%; las de capital mobiliario caen un 15,1% y las de arrendamientos un 2,4%.

Los ingresos totales por *impuestos indirectos* antes de descontar la participación territorial ascienden a 72.384 millones, con un aumento del 5,3%. **El IVA** aporta 53.655 millones, lo que supone un incremento del 7,3% en el que influye el descenso de las devoluciones en un 8,0%; corregido el distinto ritmo de realización de las devoluciones en ambos años, el aumento del IVA en términos homogéneos es del 6,5%. La evolución de estos ingresos recoge por un lado el dinamismo de las Pymes con un crecimiento acumulado del 11,6% y por otro el impacto del nuevo sistema de liquidación del IVA de importación, que supone una pérdida de ingresos en las Aduanas que posteriormente es recuperado en el concepto de IVA de grandes empresas, exportadores y grupos y también vía menores devoluciones; en términos brutos la suma del IVA Grandes Empresas y del IVA de importación disminuye un 0,8%.

Ingresos impositivos homogéneos

(Incluye la participación de las Administraciones Territoriales y otros ajustes)

En millones de euros

	En el mes de OCTUBRE			ACUMULADO a fin de mes		
	2014	2015	%	2014	2015	%
IMPUESTOS DIRECTOS Y COTIZACIONES SOCIALES	16.397	16.961	3,4	83.066	86.286	3,9
- Renta de personas físicas	8.304	7.948	-4,3	61.901	61.703	-0,3
- Renta de sociedades	7.833	8.708	11,2	17.866	20.906	17,0
- Otros	259	305	17,8	3.299	3.678	11,5
IMPUESTOS INDIRECTOS	10.140	10.835	6,8	70.417	74.323	5,5
- Impuesto sobre el valor añadido (IVA)	8.077	8.759	8,4	51.254	54.597	6,5
- Impuestos especiales	1.811	1.809	-0,1	16.705	16.994	1,7
- Otros	252	267	6,0	2.457	2.733	11,2
INGRESOS IMPOSITIVOS HOMOGÉNEOS	26.537	27.796	4,7	153.483	160.610	4,6

Nota : Los ajustes efectuados para la obtención de los ingresos impositivos homogéneos se encuentran detallados en el apartado 5 del capítulo V "Notas explicativas y fuentes" del Informe mensual de Recaudación que se difunde en la sección de Estadísticas Tributarias de la página web de la AEAT (www.aeat.es).

Los **impuestos especiales** registran un descenso del 1,8%, por la caída de Hidrocarburos en un 3,3% y de Labores del Tabaco en un 1,7%. En términos homogéneos, corregidas las devoluciones del IVMDH, los IIEE aumentan un 1,7% y el Impuesto sobre Hidrocarburos un 4,2%, en línea con el aumento de carburantes. El **impuesto sobre gases fluorados** asciende a 98 millones, más del triple que el año anterior, hecho en el que influye el aumento de los tipos. Los ingresos del **impuesto sobre primas de seguros** han aumentado un 1,9% y los de tráfico exterior un 15,8%.

El resto de los ingresos no financieros aumentan un 35,4%. Lo más significativo es el aumento registrado en los capítulos de Tasas y otros ingresos y en el de Ingresos patrimoniales. Dentro del capítulo de **Tasas y otros ingresos**, las tasas fiscales aumentan un 62,1% debido a que se han ingresado 453 millones del canon por utilización de aguas continentales para la producción de energía eléctrica, sin correspondencia en 2014. Las diferencias entre los valores de reembolso y emisión de deuda pública han aumentado un 47,9%, 3.453 millones más que en el año anterior. Los reintegros de operaciones corrientes han pasado de 213 millones en 2014 a 780 millones en este ejercicio, de los que 561 millones corresponden a la devolución de la aportación por recurso RNB que tiene su origen en el presupuesto rectificativo 7/2014 de la UE. También incide en el aumento de este capítulo el hecho de que los ingresos de 2014 incluían devoluciones de comisiones de avales por 633 millones, sin correspondencia en este ejercicio.

Los **ingresos patrimoniales** aumentan un 65,1% debido, principalmente, a los ingresos procedentes de la venta de AENA por importe de 2.165 millones, sin correspondencia en 2014 que han compensado el descenso de los dividendos ingresados por el Banco de España y por Loterías, con caídas superiores en ambos casos al 37%, y el descenso del 46,5% de los intereses de cuentas bancarias, principalmente los de consignaciones judiciales. Sin embargo los intereses de anticipos y préstamos concedidos por el Estado han aumentado un 83,1% debido a los del Fondo de Financiación de CCAA y de CCLL por los préstamos del FLA y del FFPP, con ingresos respectivos de 1.380 millones (756 millones en 2014) y 231 millones (96 millones en 2014). Los ingresos de las subastas de derechos de emisión de gases de efecto invernadero han sido de 408 millones, 131 millones más que en 2014.

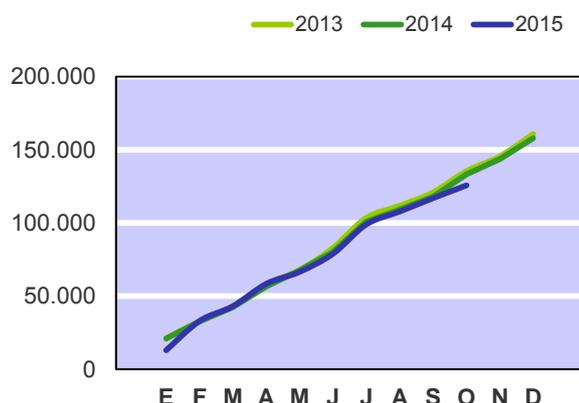
Pagos no financieros

Contabilidad de caja

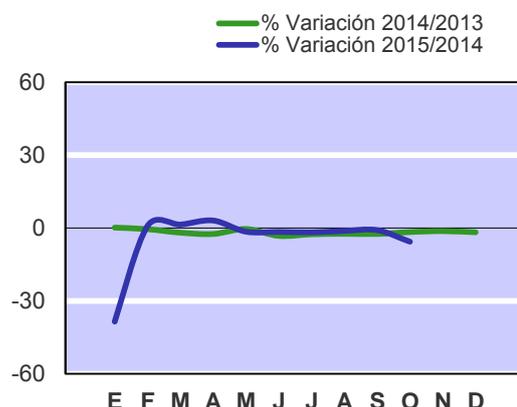
En millones de euros

	En el mes de OCTUBRE			ACUMULADO a fin de mes		
	2014	2015	%	2014	2015	%
GASTOS DE PERSONAL	1.355	1.361	0,4	12.768	13.212	3,5
- Sueldos y salarios del personal activo	1.148	1.147	-0,1	10.890	11.163	2,5
- Cotizaciones sociales	194	201	3,6	1.819	1.986	9,2
- Gastos sociales a cargo del empleador	13	13	-	59	63	6,8
GASTOS CORRIENTES EN BIENES Y SERVICIOS	261	250	-4,2	2.172	2.327	7,1
GASTOS FINANCIEROS	6.780	32	-99,5	30.946	23.777	-23,2
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	5.910	5.537	-6,3	78.503	74.773	-4,8
- A Organismos Autónomos	671	218	-67,5	12.676	8.667	-31,6
* Servicio Público de Empleo Estatal	496	-	-	11.436	7.229	-36,8
- A la Seguridad Social	964	962	-0,2	12.191	12.276	0,7
- A Comunidades Autónomas	1.075	884	-17,8	14.612	14.548	-0,4
* Sistema de financiación	1.036	792	-23,6	14.022	14.162	1,0
- Fondo de Suficiencia Global	319	322	0,9	3.187	3.219	1,0
- Fondo de Garantía	686	728	6,1	6.862	7.280	6,1
- Resto sistema de financiación	31	-258	-	3.973	3.663	-7,8
* Otras transferencias a CCAA	39	92	135,9	590	386	-34,6
- A Corporaciones Locales	1.255	1.343	7,0	13.191	13.346	1,2
* Participación en los ingresos del Estado	613	1.319	115,2	12.433	13.213	6,3
- Al Exterior	656	867	32,2	10.704	10.284	-3,9
* Aportación al Presupuesto General de la UE	579	824	42,3	9.758	9.740	-0,2
- A Familias e instituciones sin fines de lucro	1.011	1.050	3,9	11.861	12.190	2,8
* Pensiones de Clases Pasivas	899	630	-29,9	9.716	9.740	0,2
- Otras transferencias	278	213	-23,4	3.268	3.462	5,9
INVERSIONES REALES	387	455	17,6	2.620	3.917	49,5
- Inversión civil	245	409	66,9	2.110	2.498	18,4
* Ministerio de Fomento	185	322	74,1	1.591	1.770	11,3
* Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente	39	43	10,3	318	402	26,4
- Inversión del Ministerio de Defensa	142	46	-67,6	510	1.419	178,2
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	520	1.100	111,5	6.188	7.693	24,3
- A Organismos Autónomos	103	54	-47,6	438	432	-1,4
- A Agencias estatales y otros OOPP	90	824	815,6	2.647	4.482	69,3
* A la CNMC: sector eléctrico	59	795	-	2.457	4.247	72,9
- A Sociedades, empresas, entes públicos y resto	91	72	-20,9	1.271	1.268	-0,2
- A Comunidades Autónomas	113	76	-32,7	663	593	-10,6
- A Familias e instituciones sin fines de lucro	68	35	-48,5	506	303	-40,1
- Otras transferencias	55	39	-29,1	663	615	-7,2
TOTAL PAGOS NO FINANCIEROS	15.213	8.735	-42,6	133.197	125.699	-5,6

PAGOS NO FINANCIEROS
EN MILLONES DE EUROS



PAGOS NO FINANCIEROS
TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL
SOBRE CIFRAS ACUMULADAS



Los pagos no financieros del Estado han ascendido a finales de octubre a 125.699 millones, un 5,6% inferiores a los del mismo periodo del año anterior. Esta reducción se ha debido en parte al efecto del calendario en el capítulo de gastos financieros, que ha hecho que los vencimientos de 31 de octubre se hayan contabilizado a principios de noviembre. El importe de dichos pagos desplazados ha sido de 7.110 millones, y su imputación al mes de octubre daría lugar a un total de pagos no financieros de 132.809 millones, lo que supondría una disminución del 0,3%, respecto al mismo periodo del año anterior. Los gastos financieros pasarían entonces de 23.777 millones a 30.887 millones y disminuirían un 0,2%, en lugar del 23,2%.

Los gastos de personal han ascendido a 13.212 millones, con un aumento interanual del 3,5%. No obstante, este porcentaje esta recogiendo la incidencia de los pagos correspondientes a la recuperación de 92 días devengados de la paga extra de 2012, de los que 48 días han sido abonados en este mes de octubre. Descontando ambos tramos, el aumento homogéneo del capítulo sería del 0,8% y los sueldos y salarios descenderían un 0,6% en lugar de aumentar el 2,5%. Las cotizaciones sociales aumentan un 9,2%, afectadas igualmente por la recuperación de la paga extra y por la mayor financiación del Estado en 2015 al régimen de mutualidades. En su conjunto, los créditos iniciales se han incrementado un 8,0%, incremento que en caso de Muface ha sido del 13,5% y del 7,9% en ISFAS.

Los gastos corrientes en bienes y servicios suben un 7,1%, principalmente por el aumento del 60,2% de los derivados de la participación de las FAS en misiones internacionales relacionadas con el mantenimiento de la paz, con 113 millones y en segundo lugar por el incremento del 24,8% en los gastos electorales hasta 151 millones.

Las transferencias corrientes descienden un 4,8%, por las destinadas al SPEE, con 7.229 millones y una disminución del 36,8%; en este descenso influyen dos circunstancias relacionadas con la mejora del mercado laboral: la menor dotación presupuestaria en 2015 y el menor ritmo de ejecución en el presupuesto de 2015 (a finales de octubre se han pagado dos mensualidades menos); con efecto contrario hay que mencionar que en 2015 se han pagado 497 millones que habían quedado pendientes del presupuesto de 2014. Las transferencias a la Seguridad Social crecen un 0,7%, principalmente, por las que financian las prestaciones socioeconómicas no contributivas, que presentan un aumento del 2,4%, con un volumen de 3.808 millones; por su parte, descienden un 0,9% las transferencias que financian los complementos de pensiones mínimas del Sistema, con 6.933 millones. En las transferencias a CCAA, que disminuyen un 0,4%, hay que mencionar que el efecto de las mayores entregas cuenta en 2015 se compensa en parte con la menor incidencia en el presupuesto de gastos de la liquidación definitiva del ejercicio 2013, que ha sido de 3.618 millones hasta octubre, en comparación con la realizada el año anterior, que correspondía a 2012 y que ascendió a 3.943 millones. Las transferencias a CCLL aumentan un 1,2%, ya que las mayores entregas a cuenta compensan el menor efecto presupuestario de la liquidación, que asciende a 24 millones en 2015 frente a 630 millones en 2014.

Entre el resto de pagos, destaca el aumento del 49,5% en el capítulo de inversiones debido a los programas especiales de modernización y de gastos operativos de las FAS del Ministerio de Defensa, y a los de creación y conservación de carreteras del Ministerio de Fomento. A su vez, las transferencias de capital aumentan un 24,3%, debido a que la destinada a la CNMC para financiar el déficit eléctrico se ha incrementado un 72,9%. Del resto de transferencias de capital, mencionar los aumentos de las destinadas al ADIF y a RED.es y el descenso de las destinadas al IDAE y a familias debido, en este caso, a que en 2014 se abonaron 146 millones que correspondían a subsidiación de intereses de préstamos por obligaciones de años anteriores.

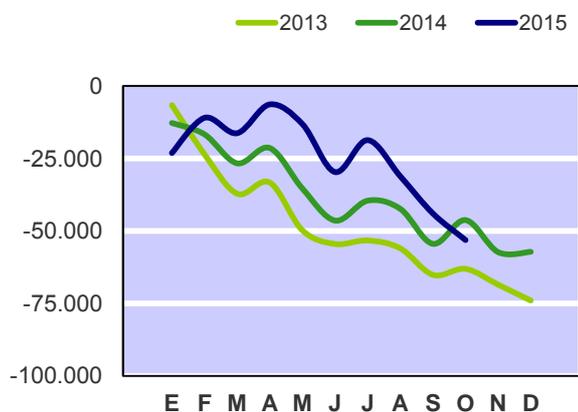
Necesidad (-) o capacidad (+) de endeudamiento

Contabilidad de caja

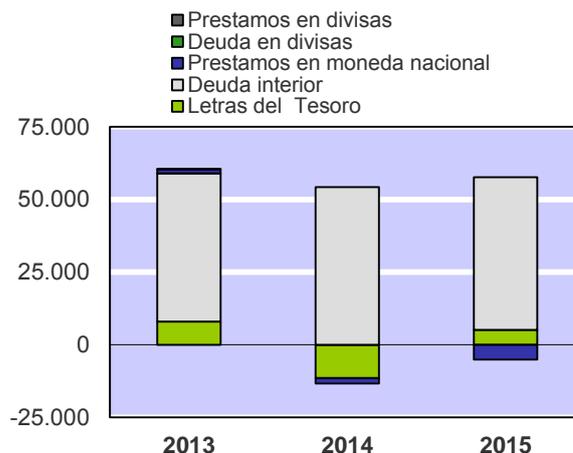
En millones de euros

	En el mes de OCTUBRE			ACUMULADO a fin de mes		
	2014	2015	%	2014	2015	%
DÉFICIT (-) O SUPERÁVIT (+) DE CAJA NO FINANCIERO	7.623	14.943	96,0	-23.496	-2.687	-88,6
VARIACIÓN NETA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-580	24.103	-	22.734	50.436	121,9
- Acciones y participaciones	20	25	25,0	925	1.156	25,0
- Préstamos	-147	14	-	-1.555	-1.400	-10,0
- Aportaciones patrimoniales	1.116	942	-15,6	20.676	23.653	14,4
- Cuenta corriente en el Banco de España	-	9.997	-	-90	27.490	-
- Otros depósitos en el Banco de España	-3.917	11.205	-	3.886	-569	-
- Otros activos netos	2.348	1.920	-18,2	-1.108	106	-
NECESIDAD (-) O CAPACIDAD (+) DE ENDEUDAMIENTO	8.203	-9.160	-	-46.230	-53.123	14,9
- Letras del Tesoro	-142	618	-	-11.419	5.171	-
* a doce meses o menos	-142	618	-	-2.639	5.171	-
* a dieciocho meses	-	-	-	-8.780	-	-
- Deuda interior a medio y largo plazo	-9.231	9.150	-	54.219	52.469	-3,2
- Préstamos del interior	-	-	-	-1.941	-5.046	160,0
- Deuda en divisas	-	-	-	-	-	-
- Préstamos en divisas	-	-	-	-	-	-
- Otros pasivos financieros netos	1.170	-608	-	5.371	529	-90,2
VARIACIÓN NETA DE PASIVOS FINANCIEROS	-8.203	9.160	-	46.230	53.123	14,9
- Variación de la cuenta corriente del Tesoro y de otros depósitos en el Banco de España	-3.917	21.202	-	3.796	26.921	609,2
VARIACIÓN NETA DE PASIVOS FINANCIEROS MENOS POSICIONES ACTIVAS DE TESORERÍA	-4.286	-12.042	181,0	42.434	26.202	-38,3

NECESIDAD (-) O CAPACIDAD (+) DE ENDEUDAMIENTO
EN MILLONES DE EUROS



PRINCIPALES PASIVOS FINANCIEROS NETOS
EN MILLONES DE EUROS



Hasta finales de octubre de 2015, la necesidad de endeudamiento del Estado asciende a 53.123 millones, lo que supone un aumento de 6.893 millones de euros respecto a 2014. Este aumento de las necesidades financieras globales se debe, por un lado, a la evolución del déficit de caja no financiero, ya comentada anteriormente, y por otro lado, al aumento neto de los activos financieros en 50.436 millones, principalmente por la cuenta corriente del Banco de España, que ha registrado una variación positiva por importe de 27.490 millones y por las aportaciones financieras al Fondo de financiación a CCAA.

Las operaciones netas relativas a la cartera de valores, acciones y participaciones, han aumentado en el ejercicio en 1.156 millones, de los cuales, 753 millones corresponden a pagos que quedaron pendientes en ejercicios anteriores por la ampliación de capital de SEITTSA y 260 millones a cuotas de 2015 por la participación de nuestro país en organismos financieros multilaterales, de las que 243 millones son desembolsos al BEI. Asimismo se han pagado, entre otros, 130 millones por la mayor participación en el capital de diversas sociedades del Grupo Patrimonio.

Los préstamos registran una disminución neta de 1.400 millones frente a los 1.555 millones del año anterior. En este ejercicio se han concedido 768 millones, de ellos 369 millones corresponden a pagos pendientes de ejercicios anteriores; la mayor parte de los préstamos han sido destinados, a proyectos de I+D+i desarrollados tanto por unidades del sector privado como del sector público. Los ingresos por cancelaciones han ascendido a 2.168 millones y en su mayor parte proceden de las distintas líneas gestionadas por el ICO, de los cuales 663 millones corresponden al plan VIVE, automóviles y autobuses, y 362 millones a la línea ICO AVANZ@.

Las aportaciones patrimoniales han aumentado en 23.653 millones, un 14,4% más que en el ejercicio anterior; destaca por su importe la aportación al Fondo de Financiación a Comunidades Autónomas, por 26.000 millones, frente a una aportación de 18.220 millones al FLA en 2014. Otras aportaciones del ejercicio de menor importe han sido los 424 millones a ADIF-Alta velocidad y los 196 millones a RED.es, ambas sin correspondencia en 2014; sin embargo el CDTI ha recibido hasta octubre 34 millones frente a 114 millones en 2014. Dentro de las aportaciones patrimoniales de 2014 destacan los 1.905 millones del MEDE. Por otra parte, entre las devoluciones cabe mencionar los 1.970 millones procedentes del FFPP y los 1.274 millones procedentes de la Entidad Pública Empresarial AENA.

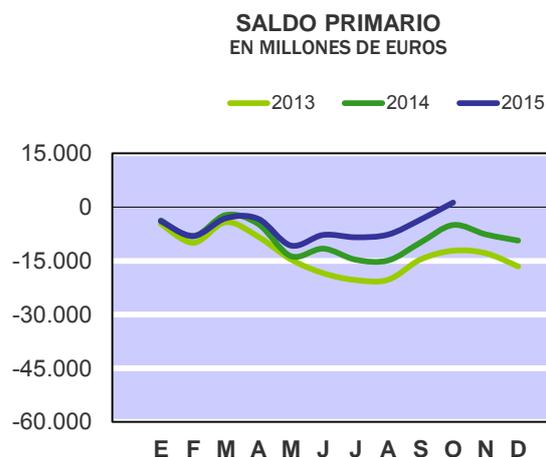
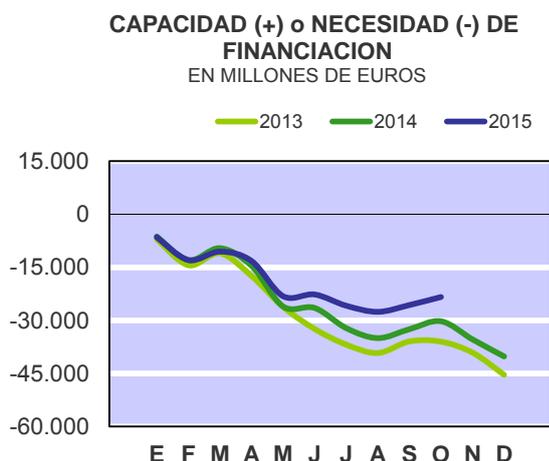
Los pasivos financieros netos han aumentado en 53.123 millones, si se deducen las posiciones activas de tesorería en el Banco de España, la variación neta se sitúa en 26.202 millones, un 38,3% inferior a la del año anterior. Los títulos de la deuda interior negociable a medio y largo plazo han aportado 52.469 millones. En este sentido hay que señalar que, como en el caso de los pagos por intereses, por efecto del calendario se ha desplazado al mes de noviembre el registro de la amortización de 14.544 millones de bonos, por lo que las operaciones netas del mes de octubre registran un aumento de 9.150 millones en lugar de una reducción de 5.394 millones. Por otro lado, las Letras del Tesoro aportan 5.171 millones, mientras que los préstamos en moneda nacional en circulación se han reducido en 5.046 millones, de los cuales, 4.000 millones corresponden a la amortización del MEDE, 972 millones a la amortización anual de los créditos singulares y 74 millones a la amortización de préstamos asumidos de Renfe. Teniendo en cuenta la incidencia de las operaciones del mes de octubre cuyo pago ha sido desplazado a noviembre, los pasivos financieros netos aumentarían en términos acumulados en 38.579 millones.

Necesidad (-) o Capacidad (+) de financiación

Contabilidad nacional. Base 2010

En millones de euros

	En el mes de OCTUBRE			ACUMULADO a fin de mes		
	<u>2014</u>	<u>2015</u>	%	<u>2014</u>	<u>2015</u>	%
EN MILLONES DE EUROS						
Recursos no financieros	17.965	18.878	5,1	144.481	150.649	4,3
Empleos no financieros	15.723	16.606	5,6	174.731	174.042	-0,4
NECESIDAD (-) O CAPACIDAD (+) DE FINANCIACIÓN ⁽¹⁾	2.242	2.272	1,3	-30.250	-23.393	-22,7
SALDO PRIMARIO	4.868	4.752	-2,4	-5.022	1.251	-
EN PORCENTAJE DEL PIB						
Recursos no financieros	1,73	1,75	-	13,88	13,95	-
Empleos no financieros	1,51	1,54	-	16,78	16,11	-
NECESIDAD (-) O CAPACIDAD (+) DE FINANCIACIÓN ⁽¹⁾	0,22	0,21	-	-2,91	-2,17	-
SALDO PRIMARIO	0,47	0,44	-	-0,48	0,12	-
(1) Dato provisional						
Pro-memoria:						
PIB utilizado	1.041.160	1.080.217				



Hasta finales de octubre de 2015, el déficit del Estado, en términos de la contabilidad nacional, ha sido de 23.393 millones, cifra inferior en un 22,7% a la registrada en el mismo periodo de 2014, y que representa el 2,17% del PIB, ratio inferior en 0,74 puntos respecto al nivel de 2014. Esta situación se debe a un aumento del 4,3% de los recursos y a un descenso del 0,4% de los empleos.

El saldo primario, que excluye los intereses devengados, hasta finales del décimo mes del año ha sido positivo con un importe de 1.251 millones, frente al déficit primario de octubre de 2014 de 5.022 millones. Este mejor resultado se debe, como ya se ha indicado, a una reducción del déficit público.

Los recursos no financieros, con un volumen de 150.649 millones, han aumentado respecto a octubre de 2014 un 4,3%. Esta cifra de recursos es equivalente al 13,95% del PIB, ratio superior en 0,07 puntos porcentuales a la del año anterior. Los ingresos fiscales, impuestos y cotizaciones, han ascendido a 136.353 millones, cifra superior en un 5,8% a la registrada en 2014. El total de los impuestos, con 129.873 millones, ha aumentado en el periodo considerado un 6,1% y las cotizaciones sociales un 0,3%, con un importe de 6.480 millones. El resto de los recursos no financieros, con 14.296 millones, han descendido un 8,7%, principalmente por los menores recursos obtenidos por el devengo de intereses, ya que en 2015 ninguno de los préstamos concedidos a las Comunidades Autónomas y a las Corporaciones Locales tendrá coste financiero para estos subsectores. A este respecto, indicar que hasta finales del quinto bimestre de 2014 el Estado obtuvo ingresos por intereses de 1.997 millones por los préstamos concedidos a través del Fondo de Liquidez Autonómico (FLA) y del Fondo de Financiación de Pagos a Proveedores (FFPP). Asimismo, hay que considerar la caída en un 37,4% de los beneficios del Banco de España.

Los empleos no financieros han sido 174.042 millones, cifra que representa un 16,11% del PIB, ratio inferior en 0,67 puntos a la registrada en el mismo periodo de 2014. A efectos de una comparación homogénea entre ambos periodos, hay que señalar que en la cifra de empleos de 2015 se incluye la devolución parcial de la paga extra de 2012 (equivalente a 92 días o al 50,27% del importe no percibido). Si se deduce la incidencia de esta operación, los empleos descenderían un 0,6%.

Recursos no financieros

Contabilidad nacional. Base 2010

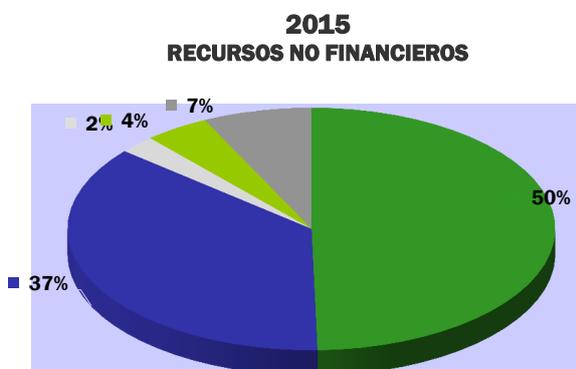
En millones de euros

	En el mes de OCTUBRE			ACUMULADO a fin de mes		
	2014	2015	%	2014	2015	%
IMPUESTOS Y COTIZACIONES SOCIALES	16.497	17.741	7,5	128.827	136.353	5,8
* Impuestos sobre la producción y las importaciones	5.781	6.231	7,8	69.418	74.741	7,7
- IVA	3.828	4.239	10,7	50.425	54.146	7,4
- Otros	1.953	1.992	2,0	18.993	20.595	8,4
* Impuestos corrientes sobre la renta, el patrimonio, etc	10.065	10.906	8,4	52.786	54.945	4,1
* Impuestos sobre el capital	34	7	-79,4	164	187	14,0
* Cotizaciones sociales	617	597	-3,2	6.459	6.480	0,3
RENTAS DE LA PROPIEDAD	445	180	-59,6	6.783	3.602	-46,9
* Dividendos y otras rentas	34	7	-79,4	2.286	1.597	-30,1
* Intereses	411	173	-57,9	4.497	2.005	-55,4
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	128	105	-18,0	1.162	1.023	-12,0
OTROS RECURSOS NO FINANCIEROS	895	852	-4,8	7.709	9.671	25,5
* Transferencias entre AAPP	756	935	23,7	8.597	11.525	34,1
* Otros Ingresos	139	-83	-	-888	-1.854	108,8
TOTAL RECURSOS NO FINANCIEROS (1)	17.965	18.878	5,1	144.481	150.649	4,3

(1) Dato provisional

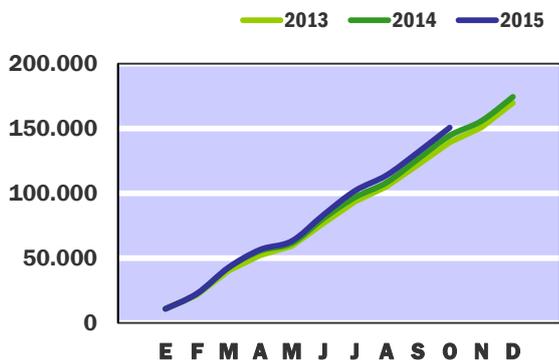


- Impuestos sobre la producción y las importaciones
- Impuestos sobre la renta
- Rentas de la propiedad
- Cotizaciones sociales
- Otros recursos corrientes y de capital

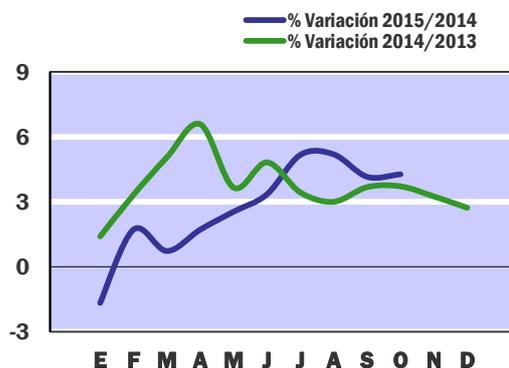


- Impuestos sobre la producción y las importaciones
- Impuestos sobre la renta
- Rentas de la propiedad
- Cotizaciones sociales
- Otros recursos corrientes y de capital

RECURSOS NO FINANCIEROS
MILLONES DE EUROS
SOBRE CIFRAS ACUMULADAS



RECURSOS NO FINANCIEROS
TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL
SOBRE CIFRAS ACUMULADAS



Hasta finales de octubre de 2015 los recursos no financieros del Estado han sido 150.649 millones, un 4,3% más que en el mismo periodo de 2014. Este resultado se debe al aumento de los ingresos fiscales, impuestos y cotizaciones sociales, en un 5,8% con 136.353 millones compensado en parte con el descenso del resto de los recursos en un 8,7% con 14.296 millones. Los impuestos devengados han crecido un 6,1%, con 129.873 millones. Los impuestos sobre la producción y las importaciones aumentan un 7,7% hasta los 74.741 millones; de este importe, 54.146 millones corresponden al IVA que sube respecto al año anterior el 7,4%, y 20.595 millones a los demás impuestos sobre la producción y las importaciones, que aumentan un 9,2% debido a que se han registrado 363 millones del Impuesto sobre Depósitos de Entidades de Crédito, cifra en la que se incluye la entrega a cuenta del año 2015 y la liquidación de 2014, sin correspondencia en el mismo periodo de 2014, ya que el pago a cuenta se efectuó en el mes de diciembre. También han aumentado los ingresos por los impuestos de carácter medioambiental un 44,7%, entre los que se consideran el canon por utilización de las aguas continentales para la producción de energía eléctrica con unos ingresos de 453 millones y sin correspondencia en 2014, el impuesto sobre el valor de la producción de la energía eléctrica con 1.064 millones en 2015 y 1.006 millones en 2014, y el impuesto sobre el carbón con 308 millones en 2015 y 268 millones el año anterior; además en esta rúbrica se incluyen las subastas de derechos de emisión de gases de efecto invernadero con un total de 343 millones, 189 millones más que en 2014. Los impuestos corrientes sobre la renta y el patrimonio, con 54.945 millones, han crecido un 4,1%, principalmente, por el aumento del Impuesto sobre Sociedades. Las cotizaciones sociales han sido superiores a las de 2014 en un 0,3%, con 6.480 millones.

Los ingresos por rentas de la propiedad han sido de 3.602 millones, un 46,9% menos que en 2014. Los intereses han pasado de 4.497 millones en 2014 a 2.005 millones en 2015 debido, principalmente, a que los intereses devengados del Fondo de Liquidez Autonómico (FLA) y del Fondo para la Financiación de los Pagos a Proveedores (FFPP) en 2014 fueron de 1.527 millones y 710 millones, respectivamente, mientras que en 2015 no se ha registrado ninguna cantidad, debido a que estos préstamos no devengan intereses en dicho ejercicio. Los dividendos y otras rentas caen un 30,1%, debido al descenso del 37,4% de los beneficios del Banco de España.

Los ingresos derivados de la venta de bienes y servicios descienden un 12,0% con un total de 1.023 millones, debido en gran medida a que los ingresos devengados por las comisiones de avales concedidos a las entidades de crédito fueron en los diez primeros meses de 2014 de 219 millones y en el mismo periodo de 2015 de 19 millones, 200 millones menos.

Las transferencias entre Administraciones Públicas con 9.671 millones crecen un 25,5%, debido, fundamentalmente, al efecto que ha tenido en el presupuesto de ingresos del Estado la liquidación definitiva del año 2013 de las administraciones territoriales. En menor medida han contribuido los recursos recibidos desde la Jefatura de Tráfico por importe de 376 millones, frente a los 203 millones de 2014 y los 230 millones recibidos de la Agencia Española de Medicamentos y Productos Sanitarios sin correspondencia en el año anterior.

Los otros ingresos registran una cifra negativa por importe de 1.854 millones frente a los 888 millones de 2014; estos menores recursos se deben al aumento del ajuste por recaudación incierta.

Empleos no financieros

Contabilidad nacional. Base 2010

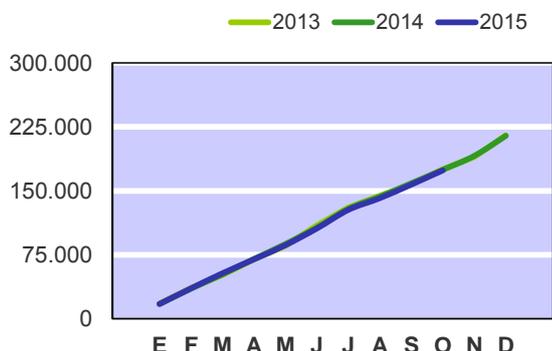
En millones de euros

	En el mes de OCTUBRE			ACUMULADO a fin de mes		
	2014	2015	%	2014	2015	%
Consumos intermedios	347	348	0,3	3.514	3.654	4,0
Remuneración de asalariados	1.333	1.495	12,2	14.243	14.577	2,3
Intereses	2.626	2.480	-5,6	25.228	24.644	-2,3
Prestaciones sociales distintas de las transferencias sociales en especie	993	1.039	4,6	10.495	10.972	4,5
Transferencias sociales en especie:adquiridas en el mercado	32	61	90,6	334	301	-9,9
Transferencias corrientes entre AAPP	8.369	8.666	3,5	100.445	98.217	-2,2
Cooperación internacional corriente	81	36	-55,6	975	639	-34,5
Otras transferencias corrientes	40	105	162,5	1.111	1.063	-4,3
Recursos propios de la UE: IVA y RNB	410	663	61,7	8.277	8.284	0,1
Resto empleos corrientes	572	494	-13,6	2.402	3.481	44,9
Formación bruta de capital fijo	364	396	8,8	3.417	3.697	8,2
Transferencias de capital entre AAPP	403	671	66,5	3.645	3.661	0,4
Ayuda a la inversión y otras transferencias de capital	110	150	36,4	562	898	59,8
Resto empleos capital	43	2	-95,3	83	-46	-
TOTAL EMPLEOS NO FINANCIEROS ⁽¹⁾	15.723	16.606	5,6	174.731	174.042	-0,4

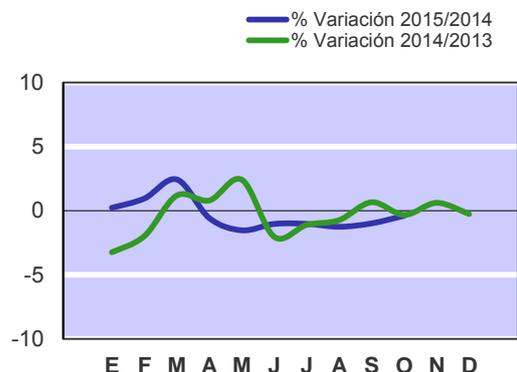
(1) Dato provisional



EMPLEOS NO FINANCIEROS
CIFRAS ACUMULADAS
EN MILLONES DE EUROS



EMPLEOS NO FINANCIEROS
TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL
SOBRE CIFRAS ACUMULADAS



Hasta finales de octubre de 2015 los empleos no financieros del Estado han sido 174.042 millones, cifra inferior en un 0,4% a la del mismo periodo de 2014. Esta cifra de gastos incluye la devolución parcial de la paga extraordinaria de 2012, si se deduce su efecto los empleos no financieros del Estado descenderían un 0,6%.

Los consumos intermedios con 3.654 millones han aumentado un 4,0%, debido a los mayores gastos de emisión y colocación de deuda, 85 millones en 2015, de los cuales 23 millones corresponden a la amortización anticipada del préstamo MEDE, y 58 millones en 2014, y al aumento de los gastos electorales que han pasado de 121 millones en 2014 a 151 millones en 2015. La remuneración de asalariados crece un 2,3% hasta los 14.577 millones, cifra en la que se incluye la devolución del devengo correspondiente a 92 días, o el 50,27% del importe dejado de percibir, de la paga extra de 2012; descontado este efecto, esta rúbrica descendería un 0,1% respecto al año anterior. Los intereses devengados caen un 2,3% y se sitúan en 24.644 millones. Las prestaciones sociales distintas de las transferencias sociales en especie han crecido el 4,5%, con 10.972 millones, de este total 10.042 millones corresponden a pensiones que han aumentado un 3,4%. Las transferencias sociales en especie, con 301 millones, han caído un 9,9% debido, principalmente, al descenso del 5,2% de las subvenciones al transporte marítimo y aéreo, con un gasto de 218 millones este ejercicio y de 230 millones en 2014, y de la renta básica de emancipación que ha pasado de 37 millones en 2014 a 13 millones en 2015.

Las transferencias corrientes entre Administraciones Públicas han disminuido un 2,2% respecto a las de 2014, con un total de 98.217 millones. Las transferencias a los Fondos de Seguridad Social con 20.902 millones descienden un 15,9% debido, fundamentalmente, a las menores transferencias al Servicio Público de Empleo Estatal, un 33,5% menos, con un total de 8.415 millones, mientras que las destinadas al Sistema de Seguridad Social han aumentado un 0,1%, con un importe de 12.212 millones y las transferencias al Fondo de Garantía Salarial (FOGASA) han sido de 275 millones sin correspondencia en el mismo periodo de 2014, ya que no fue hasta el mes de noviembre de dicho año en el que se efectuó una transferencia por importe de 941 millones. Las transferencias a los Organismos de la Administración Central han caído un 1,5%, con un total de 4.173 millones. En sentido contrario han ido las transferencias a las Comunidades Autónomas que con 58.999 millones han aumentado un 2,7% debido, fundamentalmente, a las mayores entregas a cuenta del sistema de financiación que se han incrementado en un 5,5%, compensado en parte con la menor transferencias que ha supuesto la liquidación definitiva del año 2013, 4.830 millones, respecto a la liquidación del año 2012, 6.565 millones. Por último, las transferencias a las Corporaciones Locales han sido de 14.143 millones, con un aumento del 1,6%.

En el resto de empleos corrientes, destacar las subvenciones a los productos destinadas a financiar el coste del sistema eléctrico con 3.182 millones en 2015 y 2.103 millones en 2014. Entre los empleos de capital, la formación bruta crece un 8,2%, por las mayores inversiones militares del plan de modernización de las Fuerzas Armadas que han pasado de 502 millones en 2014 a 1.283 millones en 2015. Las transferencias de capital entre Administraciones Públicas con 3.661 millones crecen un 0,4%. La ayudas a la inversión y otras transferencias de capital aumentan un 59,8%, hasta los 898 millones, de los cuales, 424 millones corresponden a la aportación efectuada al ADIF-Alta Velocidad, sin correspondencia en 2014, y 197 millones a gastos de subsidiación de intereses de préstamos frente a los 216 millones del año anterior.

Sistema de financiación del Estado a las CCAA

Contabilidad nacional

En millones de euros

ACUMULADO a finales de OCTUBRE

	2014			2015			%
	Entregas a cuenta	Liquidación 2012	Total	Entregas a cuenta	Liquidación 2013	Total	
RECURSOS NO FINANCIEROS	-21.530	2.761	-18.769	-22.195	3.081	-19.114	1,8
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y EL PATRIMONIO	-26.600	580	-26.020	-27.716	-203	-27.919	7,3
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-26.600	580	-26.020	-27.716	-203	-27.919	7,3
TRANSFERENCIAS CORRIENTES ENTRE ADMINISTRACIONES PÚBLICAS (de las CCAA)	5.070	2.181	7.251	5.521	3.284	8.805	21,4
Impuesto sobre el valor añadido	-	-	-	-	844	844	-
Impuestos especiales	-	254	254	-	531	531	109,1
Fondo de suficiencia	2.221	1.560	3.781	2.437	801	3.238	-14,4
Fondo de garantía	2.849	367	3.216	3.084	1.069	4.153	29,1
Fondo complementario de financiación	-	-	-	-	14	14	-
Fondo de asistencia sanitaria	-	-	-	-	25	25	-
Otros conceptos	-	-	-	-	-	-	-
EMPLEOS NO FINANCIEROS	46.289	6.565	52.854	48.822	4.830	53.652	1,5
TRANSFERENCIAS CORRIENTES ENTRE ADMINISTRACIONES PÚBLICAS (a las CCAA)	46.289	6.565	52.854	48.822	4.830	53.652	1,5
Impuesto sobre el valor añadido	22.414	1.866	24.280	24.626	27	24.653	1,5
Impuestos especiales	10.356	397	10.753	10.051	116	10.167	-5,4
Fondo de suficiencia	3.139	-	3.139	3.169	69	3.238	3,2
Fondo de garantía	9.711	330	10.041	10.365	215	10.580	5,4
Fondo complementario de financiación	219	27	246	233	18	251	2,0
Fondo de asistencia sanitaria	357	18	375	378	-	378	0,8
Fondo de competitividad	-	2.208	2.208	-	2.433	2.433	10,2
Fondo de cooperación	-	1.719	1.719	-	1.952	1.952	13,6
Anticipos netos del sistema	93	-	93	-	-	-	-
Otros conceptos	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-67.819	-3.804	-71.623	-71.017	-1.749	-72.766	1,6

Sistema de financiación del Estado a las CCLL

Contabilidad nacional

En millones de euros

ACUMULADO a finales de OCTUBRE

	2014			2015			%
	Entregas a cuenta	Liquidación 2012	Total	Entregas a cuenta	Liquidación 2013	Total	
RECURSOS NO FINANCIEROS	-	31	31	-	832	832	-
TRANSFERENCIAS CORRIENTES ENTRE ADMINISTRACIONES PÚBLICAS (de las CCLL)	-	31	31	-	832	832	-
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-	10	10	-	7	7	-30,0
Impuesto sobre el valor añadido	-	-	-	-	29	29	-
Impuestos especiales	-	11	11	-	9	9	-18,2
Fondo complementario de financiación	-	10	10	-	770	770	-
Fondo de asistencia sanitaria	-	-	-	-	11	11	-
Otros conceptos	-	-	-	-	6	6	-
EMPLEOS NO FINANCIEROS	13.097	697	13.794	13.959	60	14.019	1,6
TRANSFERENCIAS CORRIENTES ENTRE ADMINISTRACIONES PÚBLICAS (a las CCLL)	13.097	697	13.794	13.959	60	14.019	1,6
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	573	13	586	600	20	620	5,8
Impuesto sobre el valor añadido	470	74	544	563	-	563	3,5
Impuestos especiales	149	8	157	168	16	184	17,2
Fondo complementario de financiación	11.660	576	12.236	12.369	6	12.375	1,1
Fondo de asistencia sanitaria	188	9	197	199	-	199	1,0
Otros conceptos	57	17	74	60	18	78	5,4
TOTAL	-13.097	-666	-13.763	-13.959	772	-13.187	-4,2

Relación entre la contabilidad de caja y la contabilidad nacional. Base 2010

En millones de euros

	ACUMULADO a finales de OCTUBRE			
	2014		2015	
	Millones	% PIB	Millones	% PIB
DÉFICIT (-) O SUPERÁVIT (+) DE CAJA	-23.496	-2,26	-2.687	-0,25
AJUSTES	-6.754	-0,65	-20.706	-1,92
- Variación en derechos y obligaciones pendientes	-471	-0,05	-5.784	-0,54
- Intereses	-644	-0,06	-3.716	-0,34
- Ajuste por devolución de impuestos	11.112	1,07	11.477	1,06
- Devolución del impuesto sobre ventas minoristas de determinados hidrocarburos (IVMDH)	-38	-0,00	630	0,06
- Impuestos: caja corregida	-13.108	-1,26	-13.110	-1,21
- Desestacionalización de la inversión	-1.080	-0,10	-873	-0,08
- Armamento militar	-381	-0,04	-584	-0,05
- Liquidación del sistema de financiación de CCAA y CCLL	-4.514	-0,43	-3.500	-0,32
- Venta de acciones de AENA	-	-	-2.165	-0,20
- Intereses del FLA y del FFPP	1.385	0,13	-1.611	-0,15
- Aportaciones de capital	-1.108	-0,11	-1.385	-0,13
- Variación en operaciones del Tesoro y otros ajustes	2.093	0,20	-85	-0,01
CAPACIDAD (+) O NECESIDAD (-) DE FINANCIACIÓN	-30.250	-2,91	-23.393	-2,17
PIB utilizado			1.041.160	1.080.217

Hasta finales de octubre de 2015, el déficit de caja ha sido de 2.687 millones, mientras que de acuerdo a la contabilidad nacional el déficit ha sido de 23.393 millones.

Variación en derechos y obligaciones pendientes. En caja se anota el total de los cobros y pagos realizados durante el período, tanto por operaciones presupuestarias, del ejercicio corriente como de ejercicios cerrados, como por operaciones no presupuestarias, mientras que en contabilidad nacional se aplica el criterio del devengo, por lo que se consideran los derechos y las obligaciones reconocidas; además para la valoración de los impuestos y cotizaciones sociales es necesario la inclusión de un ajuste que recoja la estimación de aquellos ingresos que se consideran de recaudación incierta. Como consecuencia de la aplicación de estos criterios, el ajuste conjunto a realizar por esta diferencia de valoración a finales de octubre de 2015 es de 5.784 millones de mayor déficit en contabilidad nacional con relación al saldo negativo de caja. En 2014 el ajuste practicado fue negativo y por importe de 471 millones.

La variación en derechos pendientes de cobro ha sido negativa por importe de 489 millones, ya que los ingresos no financieros imputados en la contabilidad nacional han sido inferiores en dicha cifra a los ingresos en caja; en el ejercicio 2014 el ajuste fue negativo por importe de 387 millones.

La variación en obligaciones pendientes de pago ha sido negativa por 5.295 millones, lo que implica que los pagos en caja superan a las obligaciones reconocidas en dicha cantidad; en el mismo periodo de 2014 se practicó un ajuste negativo por 84 millones. La diferencia entre ambos periodos se debe a que en el mes de octubre de 2015 en el déficit de caja por motivos de

calendario no se han registrado pagos correspondientes a gastos financieros por importe de 7.110 millones que se han desplazado al mes de noviembre y, por tanto, las obligaciones pendientes de pago del ejercicio han aumentado respecto al mismo periodo de 2014 un 169,5%. De no haberse producido este desplazamiento, el ajuste por variación en obligaciones pendientes de pago hubiese sido positivo por importe de 1.815 millones, y la diferencia entre ambos periodos se debería a que los pagos de cerrados en 2015 son superiores en un 44,2% a los de 2014.

Intereses. En contabilidad nacional los intereses se registran siguiendo el principio de devengo y desde el enfoque del deudor, es decir, desde la perspectiva de la unidad que emite el valor. En los bonos cupón cero los intereses son la diferencia entre el importe pagado al final del contrato y el tomado en préstamo en el momento inicial y que se distribuyen a lo largo de la vida del contrato. Este mismo principio es aplicable a los bonos emitidos con descuento y a los bonos emitidos con prima. En la contabilidad de caja el gasto de intereses se corresponde con los pagos totales realizados con cargo al capítulo 3 del presupuesto de gastos. Por tanto el ajuste resultante incluye, en cuanto al distinto criterio de registro temporal de los gastos, la diferencia entre las anotaciones en cuenta y el gasto devengado. Además cuando existen ingresos devengados derivados de que la deuda emitida en un periodo determinado se hace a un valor de emisión superior a su valor de reembolso, este mayor ingreso en el presupuesto del Estado, en contabilidad nacional se devengará a lo largo de la vida de la deuda emitida y hace necesario practicar un ajuste de más gasto.

Hasta finales de octubre de 2015 el ajuste es negativo, más gasto en contabilidad nacional respecto a caja, por 3.716 millones y en 2014 fue también negativo por 644 millones. La diferencia entre ambas cifras se debe a que la deuda emitida en 2015 tiene un valor de emisión superior a su valor de reembolso, por tanto este mayor ingreso en el presupuesto del Estado, que en contabilidad nacional se devengará a lo largo de la vida de la deuda emitida, hace necesario practicar un ajuste de más gasto en contabilidad nacional. Hasta octubre de 2015 los ingresos en el Presupuesto del Estado ascendieron a 10.659 millones y en 2014 a 7.206 millones.

Ajuste por devolución de impuestos. De acuerdo con el criterio establecido por Eurostat, las devoluciones de impuestos hay que imputarlas al periodo en el que se solicitan, con independencia del ejercicio en el que se paguen. Este criterio ha de ser aplicado a las devoluciones del IRPF, del IS y del IVA y tanto para las devoluciones anuales como mensuales. Esta diferencia de imputación temporal supone realizar a finales de octubre de 2015 un ajuste positivo, de mayores ingresos en contabilidad nacional respecto a caja, por importe de 11.477 millones; a finales de octubre de 2014 el ajuste fue de 11.112 millones y en el mismo sentido.

Devolución del Impuesto sobre Ventas Minoristas de Determinados Hidrocarburos (IVMDH). En el año 2014 el Tribunal de Justicia de la Unión Europea declaró la no conformidad con el derecho comunitario del Impuesto sobre Ventas Minoristas de Determinados Hidrocarburos (IVMDH). De acuerdo con la sentencia de este tribunal, el Estado debe proceder a la devolución de dicho impuesto. Según el criterio fijado por Eurostat, el gasto habrá de imputarse al periodo en el que se soliciten las devoluciones, con independencia del ejercicio en el que se efectúen los pagos de las mismas. Hasta septiembre de 2015 el Estado ha devuelto 591 millones, mientras que en contabilidad nacional este gasto ya se registró en 2014; por tanto esta diferencia de imputación temporal supone que en 2015 se practique un ajuste positivo por importe de 591 millones, de menor déficit en contabilidad nacional respecto al saldo negativo de caja.

Impuestos: caja corregida. El criterio de registro de los impuestos en contabilidad nacional es el devengo económico en el período considerado, mientras que en caja se registran por su recaudación total en ese momento. En el caso del IVA, del IS y del IRPF, la aproximación al momento de su devengo económico supone realizar un adelanto, de 1 a 3 meses dependiendo del impuesto y del obligado al pago, con relación al momento en el que se reconoce el derecho de cobro frente al contribuyente. Por ello, con el fin de adecuar el flujo de la recaudación en caja al momento de su imputación en las cuentas nacionales, es preciso efectuar el ajuste correspondiente. En octubre de 2015 se ha practicado un ajuste negativo, de mayor déficit en contabilidad nacional respecto al saldo en caja de 13.110 millones; en 2014 el ajuste fue de 13.108 millones y en el mismo sentido.

Desestacionalización de la inversión. En contabilidad pública el gasto en inversión se produce en el momento del reconocimiento de la obligación. La dinámica presupuestaria lleva a que esta fase del gasto se produzca, mayoritariamente, en los últimos meses del año, con lo que la inversión presenta una estacionalidad que no guarda relación con la evolución de la producción real. La contabilidad nacional para el cálculo de la formación bruta de capital fijo trata de evitar la estacionalidad periodificando el gasto. Esta periodificación afecta a la estimación de la inversión a lo largo de cada año, pero no al agregado anual. A finales de ambos periodos se ha practicado un ajuste negativo, 873 millones en 2015 y 1.080 millones en 2014.

Inversiones militares. De acuerdo con las normas de la contabilidad nacional, los gastos correspondientes al armamento militar y a los sistemas de apoyo deben registrarse en el momento en el que los bienes y servicios son puestos a disposición del Ministerio de Defensa, independientemente de su asignación presupuestaria y del sistema de financiación utilizado. El ajuste practicado a finales de octubre de 2015 ha sido negativo, de más gasto en contabilidad nacional respecto al saldo de caja, por importe de 584 millones. En 2014 el ajuste fue también negativo por importe de 381 millones.

Liquidación Sistema de Financiación de CCAA y CCLL. La liquidación definitiva del sistema de financiación de las CCAA y CCLL de los años 2008 y 2009, practicadas en 2010 y 2011, generaron unos saldos a favor del Estado de 5.917 millones y 18.946 millones en el caso de las CCAA y de 1.464 millones y de 3.881 millones en el de las CCLL. En la contabilidad nacional, estos saldos a favor del Estado se imputaron como recursos no financieros devengados en los respectivos ejercicios, 2010 y 2011, mientras en caja se acordó su aplazamiento. Como consecuencia de esta diferencia de imputación temporal, hasta octubre de 2015 se ha practicado un ajuste negativo conjunto de 4.321 millones por las cuotas ingresadas en caja y hasta octubre de 2014, un ajuste también negativo, por importe de 4.514 millones. Asimismo, la liquidación definitiva del sistema de financiación de las CCAA y de las CCLL correspondiente al año 2013, practicada en julio de 2015, ha generado un saldo a favor del Estado de 867 millones cuyo cobro no se ha efectuado aún, mientras que en contabilidad nacional han sido imputados como ingresos devengados en el año 2015; esta diferencia de imputación temporal obliga a practicar un ajuste positivo conjunto de 867 millones por los ingresos devengados y que todavía no han sido cobrados. Por tanto hasta octubre de 2015 se ha practicado por una parte un ajuste negativo de 4.367 millones y otro positivo de 867 millones, resultando un ajuste negativo de 3.500 millones.

Venta de acciones de AENA. Los ingresos por beneficios procedentes de la venta de parte de la participación del Estado en el capital de esta empresa pública, han sido recogidos en la contabilidad presupuestaria del Estado como un ingreso por dividendos (capítulo cinco). No obstante, en términos de la contabilidad nacional esta operación se ha registrado como un ingreso de carácter financiero en el Estado y, por tanto, en contabilidad nacional se ha practicado un ajuste negativo de mayor déficit en contabilidad nacional respecto al saldo negativo de caja por importe de 2.165 millones.

Intereses del Fondo de Liquidez Autonómico (FLA) y del Fondo para la Financiación de los Pagos a los Proveedores II (FFPP II). Desde el uno de enero de 2015 tanto los préstamos vivos concedidos con cargo FLA como los que se concedieron con cargo al FFPP no devengarán intereses durante el año 2015. No obstante, en la contabilidad presupuestaria los intereses se consideran ingresos en el ejercicio en el que se cobran. En el primer cuatrimestre de 2015 se cobraron por intereses, tanto de préstamos correspondientes al FLA como del FFPP, 1.611 millones, y cuyo devengo fue en el año 2014, ejercicio en el que fueron imputados como ingresos en contabilidad nacional. Esta diferencia de imputación temporal hace que hasta finales de octubre de 2015 se practique un ajuste negativo en contabilidad nacional de menos ingreso respecto a los ingresos de caja por importe de 1.611 millones. En 2014 se practicó un ajuste positivo de 1.385 millones, ya que hasta octubre de 2014 los ingresos devengados eran superiores a los cobros en dicho importe.

Aportaciones de capital a sociedades públicas. De acuerdo con los criterios de delimitación institucional y de imputación de operaciones de la contabilidad nacional, las participaciones realizadas por el Estado en sociedades públicas de carácter instrumental se consideran incluidas en el sector de las Administraciones Públicas, y deben de imputarse como operaciones de naturaleza no financiera con efecto sobre el déficit del Estado; de igual manera se consideran las aportaciones financieras que se han efectuado a empresas públicas cuya actividad no resulta rentable para el Estado, desde un punto de vista exclusivamente económico. Dado que estas aportaciones se realizan a través del capítulo 8 del presupuesto de gastos del Estado, como operaciones financieras sin incidencia en el saldo de caja no financiero, es preciso realizar el ajuste correspondiente. A finales de octubre de 2015, el ajuste practicado es de 1.385 millones, de mayor déficit en contabilidad nacional; en el mismo periodo de 2014 el ajuste es de 1.108 millones y en el mismo sentido.

Otros ajustes netos. Se incluyen ajustes correspondientes a diversas operaciones de distinta naturaleza, cuya importancia cuantitativa individual es de menor importancia y que se deben a los diferentes criterios de valoración e imputación aplicados en caja y en contabilidad nacional. El conjunto de estos ajustes hasta octubre de 2015 ha tenido una incidencia negativa en contabilidad nacional de 85 millones respecto al saldo de caja; hasta octubre de 2014 el ajuste neto fue positivo por importe de 2.093 millones.

Anexo estadístico



Principales Indicadores del Estado

En millones de EUROS

	Contabilidad de caja				Contabilidad nacional. Base 2010			
	Ingresos no financieros	Pagos no financieros	Déficit (-) o Superávit (+) de caja	Saldo primario	Recursos no financieros	Empleos no financieros	Necesidad (-) o Capacidad (+) de financiación	Saldo primario
2009	102.038	171.669	-69.631	-51.981	133.987	233.649	-99.662	-83.303
2010	127.337	179.572	-52.235	-32.597	161.235	211.843	-50.608	-32.451
2011	104.145	151.095	-46.950	-24.746	168.062	200.060	-31.998	-9.595
2012	123.344	152.357	-29.013	-2.958	173.033	217.126	-44.093	-18.399
2013	121.118	160.796	-39.678	-11.271	169.714	215.094	-45.380	-16.583
2014	134.036	157.993	-23.957	7.866	174.340	214.532	-40.192	-9.366
2015 Oct.	123.012	125.699	-2.687	21.090	150.649	174.042	-23.393	1.251

2012

Enero	9.195	18.235	-9.040	-2.790	10.510	17.280	-6.770	-4.708
Febrero	23.063	32.259	-9.196	-2.510	20.189	36.326	-16.137	-12.118
Marzo	28.579	41.399	-12.820	-5.967	39.084	54.044	-14.960	-8.852
Abril	45.737	54.931	-9.194	2.187	50.028	69.389	-19.361	-11.227
Mayo	45.923	65.716	-19.793	-8.238	54.998	85.180	-30.182	-19.960
Junio	49.035	82.082	-33.047	-21.202	71.389	108.239	-36.850	-24.630
Julio	68.200	99.156	-30.956	-10.924	97.851	138.193	-40.342	-26.010
Agosto	66.825	106.015	-39.190	-18.878	107.969	150.945	-42.976	-26.599
Septiembre	80.085	114.738	-34.653	-13.919	126.358	164.767	-38.409	-20.016
Octubre	101.853	127.413	-25.560	-198	142.704	178.600	-35.896	-15.366
Noviembre	108.318	136.056	-27.738	-2.201	153.291	192.276	-38.985	-16.401
Diciembre	123.344	152.357	-29.013	-2.958	173.033	217.126	-44.093	-18.399

2013

Enero	5.789	21.041	-15.252	-7.543	10.887	17.904	-7.017	-4.668
Febrero	17.449	32.860	-15.411	-7.464	21.664	36.097	-14.433	-9.984
Marzo	24.143	43.284	-19.141	-11.048	40.487	51.522	-11.035	-4.217
Abril	40.648	58.052	-17.404	-4.813	52.162	69.620	-17.458	-8.295
Mayo	42.783	67.867	-25.084	-12.371	59.424	85.608	-26.184	-14.612
Junio	45.572	82.922	-37.350	-24.219	76.871	109.294	-32.423	-18.465
Julio	67.708	103.482	-35.774	-13.853	93.664	130.516	-36.852	-20.393
Agosto	66.612	111.798	-45.186	-23.000	105.123	144.334	-39.211	-20.294
Septiembre	79.174	120.934	-41.760	-19.281	122.029	157.962	-35.933	-14.627
Octubre	101.880	135.434	-33.554	-5.763	139.306	175.312	-36.006	-12.194
Noviembre	107.791	145.499	-37.708	-9.723	150.795	189.901	-39.106	-12.888
Diciembre	121.118	160.796	-39.678	-11.271	169.714	215.094	-45.380	-16.583

Principales indicadores del Estado

En millones de EUROS

	Contabilidad de caja				Contabilidad nacional. Base 2010			
	Ingresos no financieros	Pagos no financieros	Déficit (-) o Superávit (+) de caja	Saldo primario	Recursos no financieros	Empleos no financieros	Necesidad (-) o Capacidad (+) de financiación	Saldo primario
2009	102.038	171.669	-69.631	-51.981	133.987	233.649	-99.662	-83.303
2010	127.337	179.572	-52.235	-32.597	161.235	211.843	-50.608	-32.451
2011	104.145	151.095	-46.950	-24.746	168.062	200.060	-31.998	-9.595
2012	123.344	152.357	-29.013	-2.958	173.033	217.126	-44.093	-18.399
2013	121.118	160.796	-39.678	-11.271	169.714	215.094	-45.380	-16.583
2014	134.036	157.993	-23.957	7.866	174.340	214.532	-40.192	-9.366
2015 Oct.	123.012	125.699	-2.687	21.090	150.649	174.042	-23.393	1.251

2014

Enero	5.221	21.077	-15.856	-7.337	11.040	17.324	-6.284	-3.746
Febrero	21.313	32.705	-11.392	-2.661	22.385	35.381	-12.996	-8.179
Marzo	28.087	42.458	-14.371	-5.181	42.533	52.133	-9.600	-2.237
Abril	41.528	56.629	-15.101	-1.141	55.595	70.175	-14.580	-4.738
Mayo	49.181	67.590	-18.409	-4.360	61.595	87.676	-26.081	-13.702
Junio	53.037	80.239	-27.202	-12.657	80.577	107.061	-26.484	-11.622
Julio	73.279	100.816	-27.537	-3.917	96.878	129.071	-32.193	-14.709
Agosto	82.018	109.131	-27.113	-3.202	108.280	143.277	-34.997	-14.902
Septiembre	86.865	117.984	-31.119	-6.953	126.516	159.008	-32.492	-9.890
Octubre	109.701	133.197	-23.496	7.450	144.481	174.731	-30.250	-5.022
Noviembre	117.150	143.648	-26.498	4.735	155.695	191.067	-35.372	-7.630
Diciembre	134.036	157.993	-23.957	7.866	174.340	214.532	-40.192	-9.366

2015

Enero	6.276	12.962	-6.686	-6.555	10.856	17.364	-6.508	-3.922
Febrero	23.645	32.990	-9.345	-789	22.770	35.717	-12.947	-8.071
Marzo	34.886	43.064	-8.178	813	42.843	53.404	-10.561	-3.119
Abril	55.869	58.375	-2.506	12.255	56.550	69.772	-13.222	-3.304
Mayo	57.689	66.574	-8.885	6.096	63.163	86.334	-23.171	-10.747
Junio	61.081	78.968	-17.887	-2.839	83.276	105.957	-22.681	-7.787
Julio	83.596	99.034	-15.438	7.917	101.884	127.748	-25.864	-8.446
Agosto	95.103	107.825	-12.722	10.819	113.899	141.480	-27.581	-7.682
Septiembre	99.334	116.964	-17.630	6.115	131.771	157.436	-25.665	-3.501
Octubre	123.012	125.699	-2.687	21.090	150.649	174.042	-23.393	1.251
Noviembre								
Diciembre								