



Principales indicadores de la actividad económica y financiera del Estado

ENERO 2017



Principales Indicadores del Estado

Elaboración y Coordinación:

Intervención General Administración del Estado
Oficina Nacional de Contabilidad

NIPO: 169-17-045-5

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

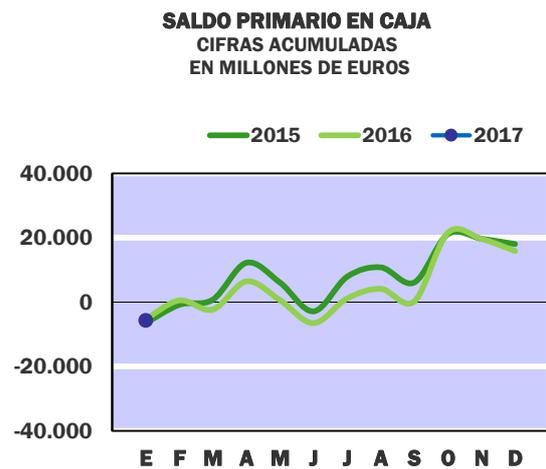
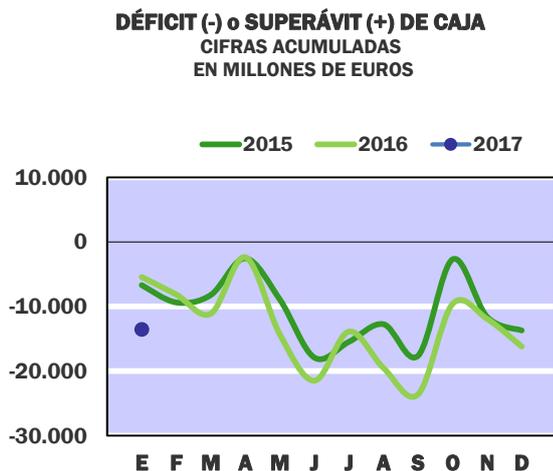
Necesidad (-) o capacidad (+) de financiación	16
Texto y gráficos	17
Recursos no financieros	18
Texto y gráficos	19
Empleos no financieros	20
Texto y gráfico	21
Sistema de financiación del Estado a las CCAA	22
Sistema de financiación del Estado a las CCLL	23
Relación Caja- Contabilidad Nacional. Ajustes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

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

Contabilidad de caja

En millones de euros

	En el mes de ENERO			ACUMULADO a fin de mes		
	<u>2016</u>	<u>2017</u>	%	<u>2016</u>	<u>2017</u>	%
EN MILLONES DE EUROS						
Ingresos no financieros	4.580	4.403	-3,9	4.580	4.403	-3,9
Pagos no financieros	10.005	17.955	79,5	10.005	17.955	79,5
DÉFICIT (-) O SUPERÁVIT (+) DE CAJA	-5.425	-13.552	149,8	-5.425	-13.552	149,8
SALDO PRIMARIO	-5.327	-5.701	7,0	-5.327	-5.701	7,0
EN PORCENTAJE DEL PIB						
Ingresos no financieros	0,41	0,38	-	0,41	0,38	-
Pagos no financieros	0,90	1,55	-	0,90	1,55	-
DÉFICIT (-) O SUPERÁVIT (+) DE CAJA	-0,49	-1,17	-	-0,49	-1,17	-
SALDO PRIMARIO	-0,48	-0,49	-	-0,48	-0,49	-
Pro-memoria:						
PIB utilizado	1.113.851	1.159.917				



El déficit de caja no financiero a finales del mes de enero de 2017 se ha situado en 13.552 millones, lo que ha supuesto un aumento de 8.127 millones respecto al mismo mes de 2016. En términos del PIB, equivale al 1,17%, 0,68 puntos porcentuales más que en el mismo periodo del año anterior. Este aumento se ha debido en parte a que en el mes de enero de 2016 se produjo el desplazamiento a los primeros días del mes de febrero, del abono de los intereses, derivados de los vencimientos del domingo 31 de enero, por importe de 8.466 millones. En este sentido, si se hubieran imputado al mes de enero de 2016 dichos intereses, el déficit de 2017 se reduciría un 2,4% respecto al del año anterior.

Los ingresos no financieros, una vez descontada la participación de las Administraciones Territoriales, ascienden a 4.403 millones registrando un descenso del 3,9%. En relación con el PIB, estos ingresos equivalen al 0,38%, 0,03 puntos porcentuales menos que en el año anterior. Los ingresos no impositivos, con 1.677 millones, han caído un 25,4% debido al capítulo de tasas, precios públicos y otros ingresos que disminuye un 28,8% y recoge la caída del 53,7% de los ingresos procedentes de las diferencias entre los valores de reembolso y emisión de la deuda pública. Además, las transferencias corrientes bajan un 34,7% principalmente por las procedentes del sistema de financiación. Por el contrario, los ingresos procedentes de impuestos y de cotizaciones sociales, han aumentado en conjunto un 16,9% hasta los 2.726 millones. Dentro de estos, el IRPF aumenta un 5,6% fundamentalmente por el aumento de las retenciones de trabajo y de capital, y los Impuestos Especiales un 20,8% debido al Impuesto sobre Labores del Tabaco. Por otro lado, durante el mes de enero los ingresos por el Impuesto sobre Sociedades y por el IVA son pocos significativos, presentando en ambos años cifras negativas debido principalmente a las mayores devoluciones realizadas.

El total de pagos no financieros en enero ha ascendido a 17.995 millones, un 79,5% más que en el mismo mes del año anterior. En relación con el PIB los pagos realizados equivalen al 1,55%, 0,65 puntos porcentuales menos que en 2015. No obstante, dichos pagos disminuirían un 2,8%, si en el año 2016 se descontara el efecto del desplazamiento mencionado anteriormente. Este resultado se debe en parte a los pagos de ejercicios cerrados, que se han reducido un 37,6% con respecto al año anterior hasta situarse en 1.423 millones. Las inversiones reales, cuyos pagos son prácticamente en su totalidad de ejercicios cerrados bajan un 53,7% y las transferencias de capital lo hacen en un 30,4%, en parte porque en el año 2016 se pagaron al IDAE 113 millones, y a la CNMC 73 millones, pendientes del ejercicio anterior. Por otro lado este mes se han aportado al FED 141 millones sin correspondencia en el mismo mes del año anterior. Además, las transferencias a OOA disminuyen un 46,1% debido a que en enero de 2016 se transfirió al FOGASA 100 millones pendientes del ejercicio anterior. Por el contrario, la transferencia al Presupuesto General de la UE ha aumentado un 74,6% por las mayores aportaciones por recursos propios realizadas, principalmente por la del recurso de RNB que ha pasado de 717 millones en 2016 a 1.320 millones en 2017. En la página 13 de este documento se analizan con más detalle los pagos del Estado por capítulos.

Los pagos por intereses hasta finales de enero han sido 7.851 millones, frente a los 98 millones del año anterior. Si de la cifra del déficit de caja del Estado se descuentan los pagos correspondientes a estos gastos financieros se obtiene el saldo primario, que alcanza el valor negativo de 5.701 millones, un 7,0% superior al registrado en el mismo periodo del año anterior. Con relación al PIB, el déficit primario de caja equivale al 0,49% del PIB, 0,01 puntos porcentuales más que el de enero de 2015.

Ingresos no financieros

Contabilidad de caja

En millones de euros

	En el mes de ENERO							
	2016			2017			% Variación	
	Estado	CCAA CCLL	TOTAL	Estado	CCAA CCLL	TOTAL	Estado	TOTAL
IMPUESTOS DIRECTOS Y COTIZACIONES SOCIALES	3.896	2.852	6.748	4.236	3.060	7.296	8,7	8,1
- Renta de personas físicas	7.301	2.852	10.153	7.711	3.060	10.771	5,6	6,1
- Renta de sociedades	-3.748	-	-3.748	-3.814	-	-3.814	1,8	1,8
- Renta de no residentes	228	-	228	227	-	227	-0,4	-0,4
- Cuota de derechos pasivos	89	-	89	93	-	93	4,5	4,5
- Impuesto sobre la producción y almacenamiento de electricidad	16	-	16	8	-	8	-50,0	-50,0
- Otros	10	-	10	11	-	11	10,0	10,0
IMPUESTOS INDIRECTOS	-1.565	3.552	1.987	-1.510	3.664	2.154	-3,5	8,4
- Impuesto sobre el valor añadido (IVA)	-2.484	2.505	21	-2.577	2.612	35	3,7	66,7
* IVA. Importaciones	1.021	-	1.021	1.063	-	1.063	4,1	4,1
* IVA. Operaciones interiores	-3.505	2.505	-1.000	-3.640	2.612	-1.028	3,9	2,8
- Impuestos especiales	625	1.047	1.672	755	1.052	1.807	20,8	8,1
* Alcohol y bebidas derivadas	-1	39	38	8	39	47	-	23,7
* Cerveza	9	15	24	6	15	21	-33,3	-12,5
* Productos intermedios	-	1	1	-	1	1	-	-
* Labores del Tabaco	226	327	553	316	328	644	39,8	16,5
* Hidrocarburos	321	546	867	346	550	896	7,8	3,3
* Electricidad	-10	119	109	-6	119	113	-40,0	3,7
* Carbón	80	-	80	85	-	85	6,3	6,3
- Impuesto sobre primas de seguro	119	-	119	119	-	119	-	-
- Tráfico exterior	144	-	144	158	-	158	9,7	9,7
- Impuesto sobre gases fluorados	31	-	31	35	-	35	12,9	12,9
- Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
TASAS, PRECIOS PÚBLICOS Y OTROS INGRESOS	1.714	-	1.714	1.220	-	1.220	-28,8	-28,8
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	427	-	427	279	-	279	-34,7	-34,7
INGRESOS PATRIMONIALES	77	-	77	83	-	83	7,8	7,8
ENAJENACIÓN DE INVERSIONES REALES	5	-	5	32	-	32	540,0	540,0
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	3	-	3	64	-	64	0,0	0,0
Otros ingresos sin clasificar	23	-	23	-1	-	-1	-	-
TOTAL INGRESOS NO FINANCIEROS	4.580	6.404	10.984	4.403	6.724	11.127	-3,9	1,3

Ingresos no financieros

Contabilidad de caja

En millones de euros

	ACUMULADO a finales de ENERO							
	2016			2017			% Variación	
	Estado	CCAA CCLL	TOTAL	Estado	CCAA CCLL	TOTAL	Estado	TOTAL
IMPUESTOS DIRECTOS Y COTIZACIONES SOCIALES	3.896	2.852	6.748	4.236	3.060	7.296	8,7	8,1
- Renta de personas físicas	7.301	2.852	10.153	7.711	3.060	10.771	5,6	6,1
- Renta de sociedades	-3.748	-	-3.748	-3.814	-	-3.814	1,8	1,8
- Renta de no residentes	228	-	228	227	-	227	-0,4	-0,4
- Cuota de derechos pasivos	89	-	89	93	-	93	4,5	4,5
- Impuesto sobre la producción y almacenamiento de electricidad	16	-	16	8	-	8	-50,0	-50,0
- Otros	10	-	10	11	-	11	10,0	10,0
IMPUESTOS INDIRECTOS	-1.565	3.552	1.987	-1.510	3.664	2.154	-3,5	8,4
- Impuesto sobre el valor añadido (IVA)	-2.484	2.505	21	-2.577	2.612	35	3,7	66,7
* IVA. Importaciones	1.021	-	1.021	1.063	-	1.063	4,1	4,1
* IVA. Operaciones interiores	-3.505	2.505	-1.000	-3.640	2.612	-1.028	3,9	2,8
- Impuestos especiales	625	1.047	1.672	755	1.052	1.807	20,8	8,1
* Alcohol y bebidas derivadas	-1	39	38	8	39	47	-	23,7
* Cerveza	9	15	24	6	15	21	-33,3	-12,5
* Productos intermedios	-	1	1	-	1	1	-	-
* Labores del Tabaco	226	327	553	316	328	644	39,8	16,5
* Hidrocarburos	321	546	867	346	550	896	7,8	3,3
* Electricidad	-10	119	109	-6	119	113	-40,0	3,7
* Carbón	80	-	80	85	-	85	6,3	6,3
- Impuesto sobre primas de seguro	119	-	119	119	-	119	-	-
- Tráfico exterior	144	-	144	158	-	158	9,7	9,7
- Impuesto sobre gases fluorados	31	-	31	35	-	35	12,9	12,9
- Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
TASAS, PRECIOS PÚBLICOS Y OTROS INGRESOS	1.714	-	1.714	1.220	-	1.220	-28,8	-28,8
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	427	-	427	279	-	279	-34,7	-34,7
INGRESOS PATRIMONIALES	77	-	77	83	-	83	7,8	7,8
ENAJENACIÓN DE INVERSIONES REALES	5	-	5	32	-	32	540,0	540,0
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	3	-	3	64	-	64	0,0	0,0
Otros ingresos sin clasificar	23	-	23	-1	-	-1	-	-
TOTAL INGRESOS NO FINANCIEROS	4.580	6.404	10.984	4.403	6.724	11.127	-3,9	1,3

Ingresos no financieros

Contabilidad de caja

A finales del mes de enero de 2017, los ingresos totales obtenidos por el Estado se elevan a 11.127 millones, con un aumento del 1,3% respecto a igual periodo de 2016. De este total, 6.724 millones corresponden a las Administraciones Territoriales por su participación en los impuestos estatales, sin la cual la recaudación no financiera para el Estado se sitúa en 4.403 millones, un 3,9% menor que en el año anterior.

Los ingresos totales procedentes de los impuestos y cotizaciones sociales ascienden a 9.450 millones, cifra que supera en un 8,2% la de 2016, como resultado del aumento de los ingresos impositivos brutos en un 7,7% que se ha compensado en parte por el aumento de las devoluciones en un 7,1%. En términos homogéneos, una vez corregidos de los distintos ritmos de realización de las devoluciones en ambos años, de las devoluciones del IVMDH (céntimo sanitario) y de los aplazamientos de entes públicos, los ingresos impositivos alcanzan a finales de enero un importe de 15.408 millones, lo que supone un aumento del 8,6%. El resto de los ingresos no financieros se ha reducido un 25,4%, con un volumen de 1.677 millones.

La recaudación total por **impuestos directos y cotizaciones sociales**, antes de descontar la participación de las Administraciones Territoriales en el IRPF, asciende a 7.296 millones, importe que supera en un 8,1% al de mes de enero del año precedente. Los ingresos por el IRPF han sido de 10.771 millones, con un crecimiento del 6,1%, impulsado, principalmente, por el aumento de las retenciones sobre las rentas del trabajo y del capital. Las retenciones del trabajo con 9.606 millones se han incrementado un 4,2%; las Grandes Empresas por los devengos del mes de diciembre de 2016 han ingresado por este concepto 3.520 millones, un 5,7% más que en igual mes del año anterior, debido al aumento del empleo y, aunque en menor medida, del salario medio. Las retenciones de PYMES correspondientes al cuarto trimestre de 2016 crecen un 6,4%, hasta situarse en 4.139 millones. Señalar que, en ambos casos, el porcentaje de retención es inferior al de 2015 ya que a partir del mes de enero de 2016 tuvo lugar una nueva reducción de los tipos. Las retenciones sobre las rentas del capital con un volumen de 1.176 millones, han aumentado un 25,4%; crecen un 40,9% las retenciones del capital mobiliario y un 38,0% las de fondos de inversión, con unos ingresos de 706 y 109 millones, respectivamente. Estas elevadas tasas de crecimiento se explican por la confluencia de dos circunstancias: la realización de algunos ingresos excepcionales y el efecto de la nueva retención sobre la transmisión de derechos de suscripción de valores cotizados que entra en vigor a partir del 1 de enero de 2017 y que posiblemente ha provocado algún adelanto de reparto de dividendos. Las retenciones de arrendamientos han crecido un 0,8%. Los pagos fraccionados de profesionales y empresarios individuales con unos ingresos de 57 millones, experimentan un incremento interanual del 14,0%, resultado poco significativo debido a que el plazo para la presentación de las declaraciones del último trimestre de 2016 finaliza el día 30 de enero y por tanto estos ingresos se desplazan al mes de febrero. El gravamen sobre premios de determinadas loterías, con 158 millones, se ha incrementado un 9,7%. En términos homogéneos, una vez corregidos el distinto ritmo de realización de las devoluciones en ambos años y los aplazamientos de entes públicos, los ingresos del IRPF pasan a registrar un incremento del 7,0%.

El Impuesto sobre Sociedades presenta una recaudación negativa por importe de 3.814 millones, frente a una recaudación también negativa de 3.748 millones en 2016. Este resultado viene determinado básicamente por el incremento en un 5,1% de las devoluciones realizadas y que corresponden, en su mayor parte, a devoluciones de la campaña del año anterior. Los ingresos más significativos en este mes proceden de las retenciones sobre las rentas del capital que se han incrementado un 25,5%, con unos ingresos de 497 millones. Tanto las retenciones del capital mobiliario como las que recaen sobre los fondos de inversión registran, por el mismo motivo que en el IRPF, un fuerte crecimiento del 40,8% y 39,4%, respectivamente. Las retenciones sobre arrendamientos de inmuebles urbanos aumentan un 0,7%. En términos homogéneos, el Impuesto sobre Sociedades alcanza unos ingresos de 335 millones frente a 113 millones de 2016, 222 millones más.

Los ingresos totales por **impuestos indirectos** antes de descontar la participación territorial han sido de 2.154 millones, un 8,4% más que en 2016. Los ingresos del IVA ascienden a 35 millones, que en este mes proceden en su mayor parte del IVA de Aduanas, ya que el plazo para la presentación de las autoliquidaciones del IVA (declaraciones del mes de diciembre y cuarto trimestre de 2016) finaliza el día 30 de enero. Las devoluciones realizadas por importe de 1.515 millones, han sido un 12,2% superiores a las del año anterior. En términos homogéneos el aumento ha sido del 10,9%, con unos ingresos de 1.595 millones.

La recaudación por impuestos especiales con una cifra de 1.807 millones, experimenta un aumento del 8,1% que se debe, fundamentalmente, al comportamiento del Impuesto sobre Labores del Tabaco cuyos ingresos han crecido un 16,5%, como consecuencia del aumento de las salidas de los depósitos fiscales previas a la subida de los tipos. El Impuesto sobre Hidrocarburos con unos ingresos de 896 millones, registra un aumento del 3,3% en el que influye el menor importe de las devoluciones del IVMDH (céntimo sanitario) realizadas en este año; en términos homogéneos, una vez corregido del distinto ritmo de las devoluciones, el aumento se reduce al 1,8%. Los demás impuestos especiales registran también tasas positivas de crecimiento, salvo el Impuesto sobre la Cerveza que cae un 12,5%. Aumentan los impuestos sobre el Tráfico Exterior, que son recursos propios de la Unión Europea, un 9,7%, con unos ingresos de 158 millones, y un 12,9% el Impuesto sobre Gases Fluorados.

El capítulo de **Tasas y otros ingresos** con un importe de 1.220 millones, disminuye un 28,8%, debido principalmente a las diferencias entre los valores de reembolso y emisión de deuda pública, que han pasado de 750 millones en 2016 a 347 millones en este año, 403 millones menos. También se han reducido los reintegros de operaciones corrientes en 87 millones debido a que los reintegros de la UE que tienen su origen en los presupuestos rectificativos han pasado de 719 millones en 2016 (PR 8/2015) a 606 millones en enero de 2017 (PR 6/2016).

Ingresos impositivos homogéneos

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

En millones de euros

	En el mes de ENERO			ACUMULADO a fin de mes		
	2016	2017	%	2016	2017	%
IMPUESTOS DIRECTOS Y COTIZACIONES SOCIALES	10.720	11.653	8,7	10.720	11.653	8,7
- Renta de personas físicas	10.264	10.978	7,0	10.264	10.978	7,0
- Renta de sociedades	113	335	196,3	113	335	196,3
- Otros	343	339	-1,2	343	339	-1,2
IMPUESTOS INDIRECTOS	3.464	3.755	8,4	3.464	3.755	8,4
- Impuesto sobre el valor añadido (IVA)	1.438	1.595	10,9	1.438	1.595	10,9
- Impuestos especiales	1.732	1.849	6,8	1.732	1.849	6,8
- Otros	294	312	6,1	294	312	6,1
INGRESOS IMPOSITIVOS HOMOGÉNEOS	14.184	15.408	8,6	14.184	15.408	8,6

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).

Las **transferencias corrientes** se han reducido un 34,7%, con 279 millones. Descienden los ingresos del Fondo de Suficiencia de CCAA un 41,0%, 158 millones menos, debido básicamente a que los créditos a cobrar derivados de la liquidación definitiva del ejercicio 2009 finalizaron en diciembre de 2016; por este concepto se ingresaron en el mes enero del año precedente 148 millones. También las transferencias recibidas del Fondo Complementario de Financiación de las CCLL se han reducido un 39,4%, de 33 millones en 2016 a 20 millones en este año, como consecuencia del descenso de los créditos a cobrar de liquidaciones aplazadas de ejercicios anteriores. En sentido contrario se han comportado las transferencias de la UE que han pasado de 2 millones en 2016 a 7 millones en enero de 2017, 5 millones mas.

Los **ingresos patrimoniales** registran un aumento del 7,8%, resultado que se debe, principalmente, a que los intereses de préstamos concedidos a CCAA alcanzan un importe de 13 millones, sin correspondencia en 2016. Por el contrario, descienden los intereses de préstamos concedidos a empresas privadas de 25 millones en 2016 a 23 millones en enero de 2017 y los intereses de cuentas y depósitos bancarios de 18 millones a 15 millones en este año. Por las subastas de derechos de emisión de gases de efecto invernadero se han ingresado 30 millones frente a 32 millones en el año anterior.

Los ingresos por **Enajenación de inversiones reales** ascienden a 32 millones frente a 5 millones en 2016. Este aumento de 27 millones, se debe a que se han ingresado por la Xunta de Galicia 24 millones correspondientes a una devolución de las Ayudas-Transferencias Plan Estatal 2009-2012 y anteriores.

Las **transferencias de capital** recibidas han pasado de 3 millones en 2016 a 64 millones en 2017 procedentes prácticamente en su totalidad del FEDER; en 2016 los ingresos del FEDER ascendieron a 2 millones.

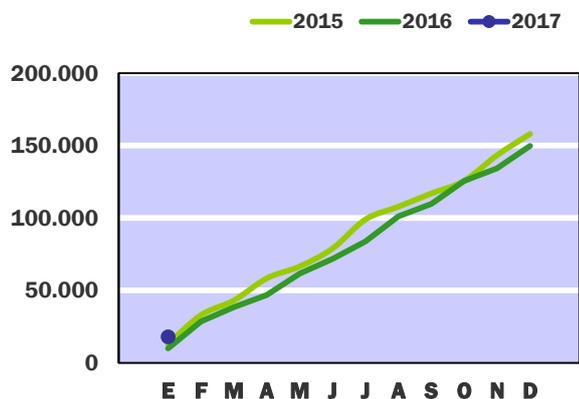
Pagos no financieros

Contabilidad de caja

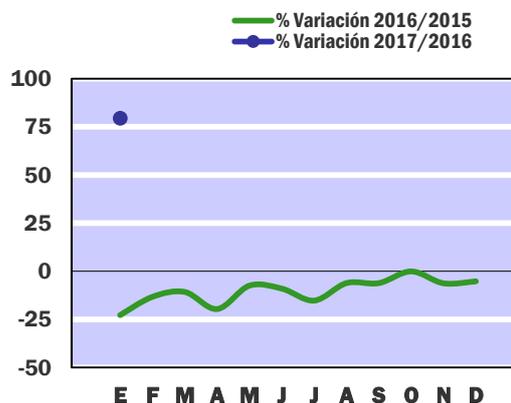
En millones de euros

	En el mes de ENERO			ACUMULADO a fin de mes		
	2016	2017	%	2016	2017	%
GASTOS DE PERSONAL	761	1.106	45,3	761	1.106	45,3
- Sueldos y salarios del personal activo	622	966	55,3	622	966	55,3
- Cotizaciones sociales	131	134	2,3	131	134	2,3
- Gastos sociales a cargo del empleador	8	6	-25,0	8	6	-25,0
GASTOS CORRIENTES EN BIENES Y SERVICIOS	352	174	-50,6	352	174	-50,6
GASTOS FINANCIEROS	98	7.851	-	98	7.851	-
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	7.629	8.180	7,2	7.629	8.180	7,2
- A Organismos Autónomos	232	125	-46,1	232	125	-46,1
* Servicio Público de Empleo Estatal	-	-	-	-	-	-
- A la Seguridad Social	2.429	2.441	0,5	2.429	2.441	0,5
- A Comunidades Autónomas	1.236	1.185	-4,1	1.236	1.185	-4,1
* Sistema de financiación	1.196	990	-17,2	1.196	990	-17,2
- Fondo de Suficiencia Global	329	311	-5,5	329	311	-5,5
- Fondo de Garantía	713	679	-4,8	713	679	-4,8
- Resto sistema de financiación	154	-	-	154	-	-
* Otras transferencias a CCAA	40	195	387,5	40	195	387,5
- A Corporaciones Locales	1.293	1.306	1,0	1.293	1.306	1,0
* Participación en los ingresos del Estado	1.292	1.292	-	1.292	1.292	-
- Al Exterior	1.007	1.714	70,2	1.007	1.714	70,2
* Transferencias al Presupuesto General de la UE	960	1.676	74,6	960	1.676	74,6
- A Familias e instituciones sin fines de lucro	1.018	1.100	8,1	1.018	1.100	8,1
* Pensiones de Clases Pasivas	939	976	3,9	939	976	3,9
- Otras transferencias	414	309	-25,4	414	309	-25,4
INVERSIONES REALES	717	332	-53,7	717	332	-53,7
- Inversión civil	415	189	-54,5	415	189	-54,5
* Ministerio de Fomento	185	129	-30,3	185	129	-30,3
* Ministerio de Agricultura y Pesca, Alimentación y Medio Ambiente	142	22	-84,5	142	22	-84,5
- Inversión del Ministerio de Defensa	302	143	-52,6	302	143	-52,6
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	448	312	-30,4	448	312	-30,4
- A Organismos Autónomos	76	27	-64,5	76	27	-64,5
- A Agencias estatales y otros OOPP	81	5	-93,8	81	5	-93,8
* A la CNMC: sector eléctrico	73	-	-	73	-	-
- A Sociedades, empresas, entes públicos y resto	171	16	-90,6	171	16	-90,6
- A Comunidades Autónomas	69	90	30,4	69	90	30,4
- A Familias e instituciones sin fines de lucro	23	23	-	23	23	-
- Otras transferencias	28	151	439,3	28	151	439,3
TOTAL PAGOS NO FINANCIEROS	10.005	17.955	79,5	10.005	17.955	79,5

**PAGOS NO FINANCIEROS
EN MILLONES DE EUROS**



**PAGOS NO FINANCIEROS
TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL
SOBRE CIFRAS ACUMULADAS**



Los pagos no financieros del Estado a finales del mes de enero de 2.017 han sido de 17.955 millones, superiores en un 79,5% a los del año anterior. No obstante, los gastos financieros del año 2016 se vieron afectados por el desplazamiento a los primeros días del mes de febrero del abono de los intereses derivados de los vencimientos del 31 de enero, por importe de 8.466 millones. Descontando este efecto los pagos no financieros disminuirían un 2,8% respecto al 2016. Este resultado, es consecuencia de los menores pagos de ejercicios cerrados que han bajado un 37,6% respecto al mismo mes del año anterior.

Los pagos en el capítulo de **gastos de personal**, con una cifra de 1.106 millones, aumentan un 45,3%. Los sueldos y salarios, con un volumen de 966 millones, se incrementan un 55,3%, debido a que en el mes de enero de 2016 se produjo el traslado al mes de febrero de la anotación contable de algunos pagos del Ministerio del Interior.

Los **gastos corrientes en bienes y servicios** han disminuido un 50,6% hasta los 174 millones, principalmente por los gastos de la participación de las FAS en operaciones de mantenimiento de la paz que han disminuido un 59,7% hasta los 31 millones. También ha disminuido el gasto en seguridad ciudadana un 37,3% hasta los 83 millones.

Las **transferencias corrientes** han sido de 8.180 millones, un 7,2% superiores a las de 2016. Este aumento se ha debido fundamentalmente, a las transferencias al exterior, que se incrementan un 70,2% por la mayor aportación a la UE, que ha pasado de 960 millones en 2016 a 1.676 millones en 2017, de los cuales 1.320 millones proceden del recurso RNB, un 84,1% más que en el año anterior. Entre el resto de transferencias, las destinadas a Familias e Instituciones sin fines de lucro suben un 8,1%, motivado por el aumento de las pensiones de clases pasivas en un 3,9% hasta los 976 millones y a que se han pagado 57 millones para los fines de interés social regulados en el art. 2 R.D. 825/1988 (asignación tributaria del IRPF) que habían quedado pendientes de pago en el año 2016. Por el contrario, las transferencias a OOAA han bajado un 46,1%, debido a que en el año 2016 se transfirió al FOGASA 100 millones que estaban pendientes de pago a finales del ejercicio anterior. Por otro lado, al igual que en 2016, no se ha realizado ninguna transferencia la SEPE. Entre el resto de transferencias, las realizadas a CCAA disminuyen un 4,1%, por las destinadas al sistema de financiación que han pasado de 1.196 millones en 2016 a 990 millones en 2017. Cabe mencionar que este mes no ha habido anticipos a cuenta de los recursos del sistema de financiación, mientras que en enero de 2016 dichos anticipos fueron de 160 millones. Por otra parte, dentro de otras transferencias a CCAA, las destinadas a educación han supuesto 167 millones frente a los 37 millones del año anterior.

Las **inversiones reales**, cuyos pagos corresponden prácticamente en su totalidad a pagos de ejercicios cerrados, se han reducido un 53,7% hasta los 332 millones. Los pagos realizados por el Ministerio de Defensa, 143 millones, bajan un 52,6%, fundamentalmente, por los destinados a los gastos operativos de las FAS. Los pagos del Ministerio de Agricultura y Pesca, Alimentación y Medio Ambiente con 22 millones, disminuyen un 84,5%, en parte por los destinados a las infraestructuras del agua.

Las **transferencias de capital** se reducen un 30,4%, hasta los 312 millones, fundamentalmente porque en enero de 2016 se pagaron de ejercicios anteriores 73 millones a la CNMC para financiar los costes del sector eléctrico y 113 millones al IDAE para el programa de incentivos al vehículo eficiente (PIVE-8). Por otro lado, se han abonado al FED 141 millones, sin correspondencia en enero de 2016.

Necesidad (-) o capacidad (+) de endeudamiento

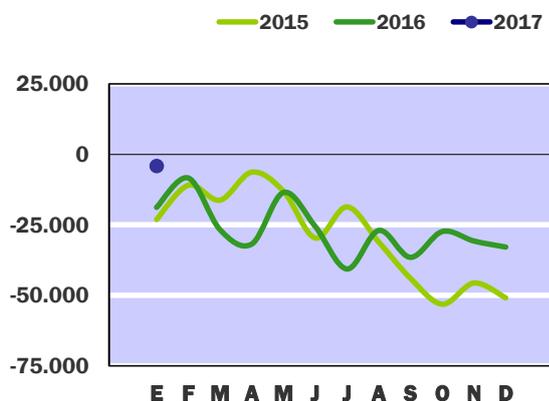
Contabilidad de caja

En millones de euros

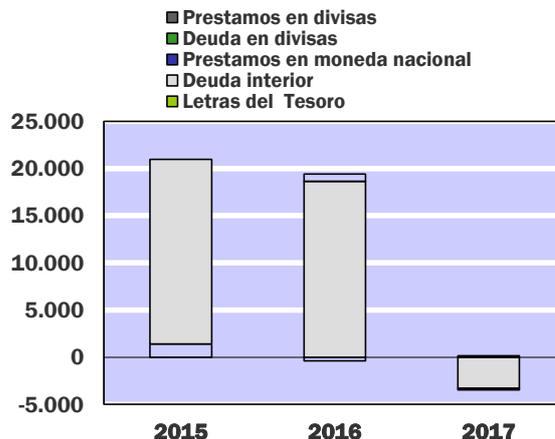
	En el mes de ENERO			ACUMULADO a fin de mes		
	2016	2017	%	2016	2017	%
DÉFICIT (-) O SUPERÁVIT (+) DE CAJA NO FINANCIERO	-5.425	-13.552	149,8	-5.425	-13.552	149,8
VARIACIÓN NETA DE ACTIVOS FINANCIEROS	13.376	-9.394	-	13.376	-9.394	-
- Acciones y participaciones	615	-	-	615	-	-
- Préstamos	-539	-164	-69,6	-539	-164	-69,6
- Aportaciones patrimoniales	2.017	30	-98,5	2.017	30	-98,5
- Cuenta corriente en el Banco de España	12.390	-6.169	-	12.390	-6.169	-
- Otros depósitos en el Banco de España	882	-889	-	882	-889	-
- Otros activos netos	-1.989	-2.202	10,7	-1.989	-2.202	10,7
NECESIDAD (-) O CAPACIDAD (+) DE ENDEUDAMIENTO	-18.801	-4.158	-77,9	-18.801	-4.158	-77,9
VARIACIÓN NETA DE PASIVOS FINANCIEROS	18.801	4.158	-77,9	18.801	4.158	-77,9
- Letras del Tesoro	-400	169	-	-400	169	-
* a doce meses o menos	-400	169	-	-400	169	-
* a dieciocho meses	-	-	-	-	-	-
- Deuda interior a medio y largo plazo	18.635	-3.282	-	18.635	-3.282	-
- Préstamos del interior	790	-195	-	790	-195	-
- Deuda en divisas	-	-	-	-	-	-
- Préstamos en divisas	-	-	-	-	-	-
- Otros pasivos financieros netos	-224	7.466	-	-224	7.466	-
- Variación de la cuenta corriente del Tesoro y de otros depósitos en el Banco de España (1)	13.272	-7.058	-	13.272	-7.058	-
VARIACIÓN NETA DE PASIVOS FINANCIEROS MENOS POSICIONES ACTIVAS DE TESORERÍA	5.529	11.216	102,9	5.529	11.216	102,9

(1) En 2017 las posiciones del Tesoro no recogen las variaciones de las cuentas de tesorería de Organismos Autónomos por un cambio de criterio en la estadística del Banco de España respecto del dato de 2016

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



PRINCIPALES PASIVOS FINANCIEROS NETOS
EN MILLONES DE EUROS



A finales de enero de 2017 la **necesidad de endeudamiento del Estado** ha sido de 4.158 millones, un 77,9% inferior a la del mismo mes del año anterior. Mientras el déficit de caja por operaciones no financieras, ya comentado anteriormente, ha aumentado un 149,8%, los activos financieros han pasado de registrar un aumento neto de 13.376 millones en 2016, a una reducción neta de 9.394 millones en 2017. Este resultado se ha debido principalmente a la evolución del conjunto de depósitos del Estado, tanto en el Banco de España como los existentes en otras instituciones financieras, ya que en este ejercicio han disminuido en 7.058 millones, mientras que en el año anterior aumentaron en 13.272 millones. Cabe señalar que en 2016 se produjo el desplazamiento de los pagos relacionados con los vencimientos de deuda de 31 de enero tanto por intereses como por amortizaciones, a los primeros días hábiles del mes de febrero. El importe desplazado de intereses, fue de 8.466 millones y el de amortizaciones de deuda de 20.083 millones, en total 28.549 millones, cifra que a su vez aparece recogida en la cuenta corriente en el BE.

La cartera de valores no registra en este mes ninguna operación, mientras que en enero de 2016 el aumento neto fue de 615 millones, que fueron destinados en su totalidad a aumentar la participación del Estado en SEITTSA

Los préstamos concedidos registran una disminución neta, mayores reembolsos que concesiones, de 164 millones frente a los 539 millones del año anterior. Durante este mes de enero se han realizado pagos por un total de 371 millones, correspondiendo en su totalidad a pagos de ejercicios cerrados. De ellos, 191 millones se han destinado a educación, de los cuales, 135 millones, han sido para la implantación de nuevos ciclos de Formación Profesional Básica (LOMCE-FSE) y 56 millones para la implantación de nuevos itinerarios en ESO (LOMCE-FSE). Por otro lado, para financiar proyectos de I+D+i se han abonado 147 millones. Los ingresos han sido de 535 millones, en su gran mayoría proceden de las distintas líneas gestionadas por el ICO.

Las aportaciones patrimoniales netas han aumentado en 30 millones, correspondiendo en su totalidad a pagos pendientes de ejercicios anteriores, de los cuales, 25 millones corresponden al CDTI. En el año 2016 se aportó al Fondo de Financiación a Comunidades Autónomas 2.000 millones que estaban pendientes del ejercicio anterior.

Los pasivos financieros netos en circulación han aumentado en 4.158 millones. Las Letras del Tesoro han aportado recursos por 169 millones, frente a las amortizaciones netas del año 2016 que fueron de 400 millones. Por el contrario, los títulos de deuda interior negociables a medio y largo plazo han registrado unas amortizaciones netas de 3.282 millones, mientras que en el año anterior aportaron recursos por 18.635 millones. No obstante, hay que mencionar que en 2016 se produjo el desplazamiento al mes de febrero del pago de la amortización de bonos por importe de 20.083 millones. Además, los préstamos netos en moneda nacional han disminuido en 195 millones; esta cifra se debe a la amortización de préstamos asumidos por el Estado procedentes del FFPP por importe de 450 millones, y de haberse concertado un préstamo con el Banco Europeo de Inversiones (BEI) por 255. Por otro lado, los otros pasivos financieros recogen, entre otras operaciones, 8.000 millones de un préstamo con vencimiento a 17 días obtenido por el Estado para cubrir un desfase puntual de tesorería.

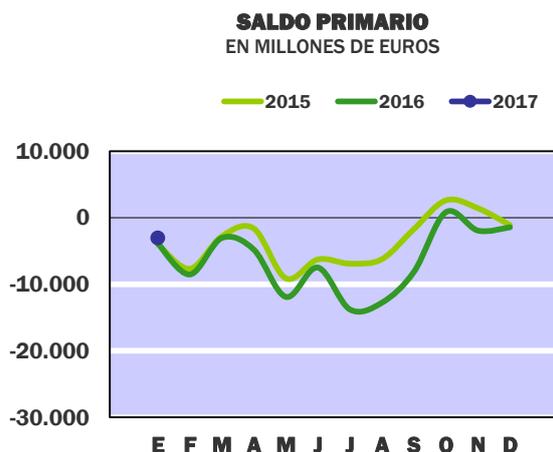
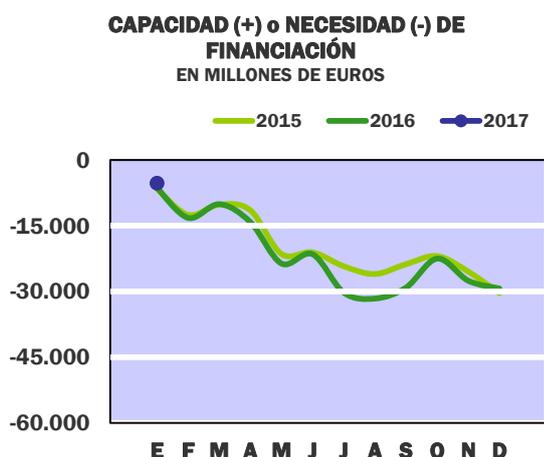
Si del total de pasivos financieros, se deducen las posiciones activas de tesorería en el Banco de España, que han disminuido en 7.058 millones en 2017, mientras que en 2016 aumentaron en 13.272 millones, el aumento neto de los pasivos financieros sería de 11.216 millones frente a los 5.529 millones registrados en el año anterior.

Necesidad (-) o Capacidad (+) de financiación

Contabilidad nacional. Base 2010

En millones de euros

	En el mes de ENERO			ACUMULADO a fin de mes		
	<u>2016</u>	<u>2017</u>	%	<u>2016</u>	<u>2017</u>	%
EN MILLONES DE EUROS						
Recursos no financieros	9.526	10.300	8,1	9.526	10.300	8,1
Empleos no financieros	15.845	15.554	-1,8	15.845	15.554	-1,8
NECESIDAD (-) O CAPACIDAD (+) DE FINANCIACIÓN ⁽¹⁾	-6.319	-5.254	-16,9	-6.319	-5.254	-16,9
SALDO PRIMARIO	-3.878	-3.025	-22,0	-3.878	-3.025	-22,0
EN PORCENTAJE DEL PIB						
Recursos no financieros	0,86	0,89	-	0,86	0,89	-
Empleos no financieros	1,42	1,34	-	1,42	1,34	-
NECESIDAD (-) O CAPACIDAD (+) DE FINANCIACIÓN ⁽¹⁾	-0,57	-0,45	-	-0,57	-0,45	-
SALDO PRIMARIO	-0,35	-0,26	-	-0,35	-0,26	-
(1) Dato provisional						
Pro-memoria:						
PIB utilizado	1.113.851	1.159.917				



En el mes de enero de 2017, el déficit del Estado, en términos de la contabilidad nacional, ha sido de 5.254 millones, cifra inferior en un 16,9% a la registrada en el mismo mes de 2016 y que representa el 0,45% del PIB, ratio inferior en 0,12 puntos respecto al nivel del año anterior. Esta reducción del déficit en el primer mes del año se ha debido al incremento del 8,1% de los ingresos y al descenso del gasto en un 1,8%. No obstante, indicar que los datos del primer mes del año no son significativos.

El déficit primario, que excluye los intereses devengados, ha sido a finales de enero de 2017 de 3.025 millones, inferior en un 22,0% al del año anterior. Los intereses devengados en este periodo han sido de 2.229 millones, un 8,7% menos que en enero de 2016.

Los recursos no financieros, con un volumen de 10.300 millones, han aumentado un 8,1%. Los ingresos fiscales, impuestos y cotizaciones sociales, crecen un 6,6% con un total de 9.661 millones, de los cuales 9.075 millones son impuestos y 586 millones cotizaciones sociales, con aumentos del 7,1% y 0,5%, respectivamente. Los impuestos corrientes sobre la renta y el patrimonio han registrado un aumento del 11,3% y los impuestos sobre las producción y las importaciones del 5,6%. El resto de los recursos no financieros asciende a 639 millones, con un aumento del 36,8% en el que influye los mayores recursos obtenidos por intereses, que han pasado de 189 millones en 2016 a 271 millones en enero de 2017. Este incremento se debe, principalmente, que se han ingresado los intereses devengados del Fondo de Financiación a CCAA (FFCCAA) y de Corporaciones Locales (FFCCLL) por importe de 86 millones y 8 millones respectivamente, y sin correspondencia en 2016 en ambos casos. Además se han incrementado las transferencias entre administraciones públicas desde 569 millones en el año anterior a 616 millones en 2017, debido al aumento de las transferencias recibidas de las CCAA por el sistema de financiación.

Los empleos no financieros han sido 15.554 millones, cifra inferior en un 1,8% a la de 2016 y que representa el 1,34% del PIB, ratio inferior en 0,08 puntos a la registrada en el año anterior. Esta situación se debe, principalmente, a que los intereses devengados, como se ha detallado en el segundo párrafo, han caído respecto a 2016 un 8,7%, al descenso de las transferencias a las Comunidades Autónomas en un 3,3%, ya que en enero de 2016 recibieron anticipos a cuenta de la liquidación de 2014 por importe de 160 millones, sin correspondencia en 2017 y a que las transferencias a los Organismos de la Administración Central han disminuido un 71,9%, con un total de 41 millones en 2017 frente a 146 millones en 2016.

Recursos no financieros

Contabilidad nacional. Base 2010

En millones de euros

	En el mes de ENERO			ACUMULADO a fin de mes		
	2016	2017	%	2016	2017	%
IMPUESTOS Y COTIZACIONES SOCIALES	9.059	9.661	6,6	9.059	9.661	6,6
* Impuestos sobre la producción y las importaciones	6.348	6.703	5,6	6.348	6.703	5,6
- IVA	4.457	4.685	5,1	4.457	4.685	5,1
- Otros	1.891	2.018	6,7	1.891	2.018	6,7
* Impuestos corrientes sobre la renta, el patrimonio, etc	2.122	2.362	11,3	2.122	2.362	11,3
* Impuestos sobre el capital	6	10	66,7	6	10	66,7
* Cotizaciones sociales	583	586	0,5	583	586	0,5
RENTAS DE LA PROPIEDAD	189	275	45,5	189	275	45,5
* Dividendos y otras rentas		8	-		8	-
* Intereses	189	267	41,3	189	267	41,3
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	87	101	16,1	87	101	16,1
OTROS RECURSOS NO FINANCIEROS	191	263	37,7	191	263	37,7
* Transferencias entre AAPP	569	615	8,1	569	615	8,1
* Otros Ingresos	-378	-352	-6,9	-378	-352	-6,9
TOTAL RECURSOS NO FINANCIEROS (1)	9.526	10.300	8,1	9.526	10.300	8,1

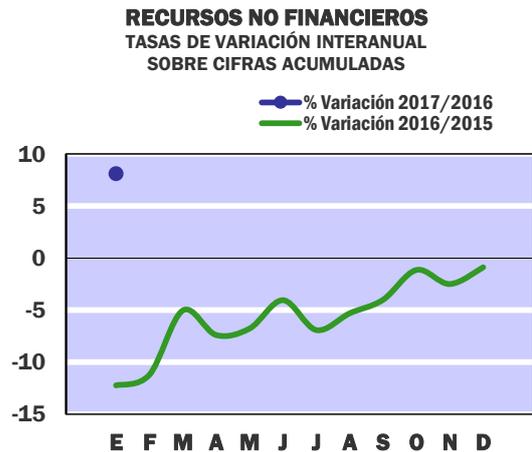
(1) Dato provisional



- 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



A finales de enero de 2017 los recursos no financieros del Estado han sido de 10.300 millones, con un incremento del 8,1% respecto de igual mes de 2016. Aunque se observan incrementos en casi todas las rúbrica, el mayor peso en esta evolución lo tienen los impuestos y cotizaciones sociales, que con 9.661 millones mejoran en conjunto un 6,6%; el resto de los recursos con 639 millones se incrementan en un 36,8%.

Los recursos por impuestos sobre la producción y las importaciones aumentan un 5,6% hasta situarse en 6.703 millones, de los cuales 4.685 millones corresponden al IVA, que aumenta un 5,1%; los demás impuestos dentro de este apartado han aumentado un 6,7% con un total de 2.018 millones, fundamentalmente, por los mayores ingresos del Impuesto especial sobre las Labores del Tabaco que mejoran un 16,9% hasta 643 millones, por las mayores salidas de productos de los depósitos fiscales.

Los impuestos corrientes sobre la renta, el patrimonio, etc. han aumentado un 11,3% hasta situarse en 2.362 millones; de este importe, 1.752 millones proceden del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas con un descenso del 0,8%, los ingresos del Impuesto sobre Sociedades aumentan en 102 millones hasta los 241 millones y los del Impuesto sobre Renta de no Residentes suben un 63,7% hasta 388 millones.

Los recursos por cotizaciones sociales apenas varían de 583 millones en 2016 a 586 millones en 2017.

Las rentas de la propiedad han sido de 275 millones en 2017 frente a 189 millones el año anterior, un 45,5% más, por los intereses procedentes del Fondo de Financiación a Comunidades Autónomas por 86 millones en 2017 y 8 millones del Fondo de Financiación a Corporaciones Locales, ambos sin equivalente en enero del año anterior.

Las transferencias corrientes y de capital entre Administraciones Públicas han sido de 615 millones, un 8,1% más que en 2016, debido, principalmente, a los mayores ingresos por el Sistema de financiación de las Comunidades autónomas por 572 millones en 2017 frente a 553 millones en 2016. Los "otros recursos", entre los que se incluye el ajuste por recaudación incierta que siempre es negativo o cero, descienden un 6,9%, pasando de -378 millones en 2016 a -352 millones en 2017.

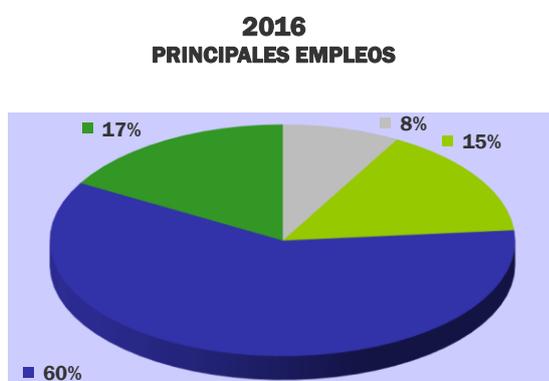
Empleos no financieros

Contabilidad nacional. Base 2010

En millones de euros

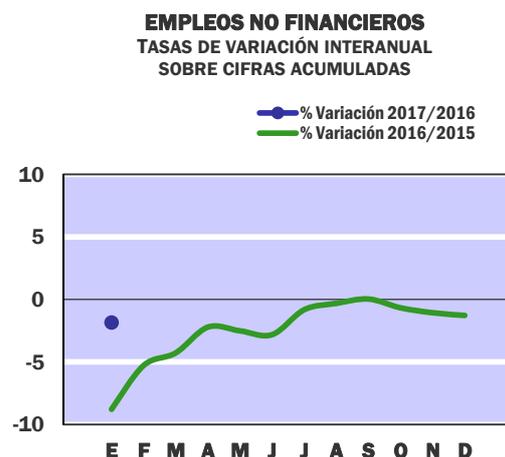
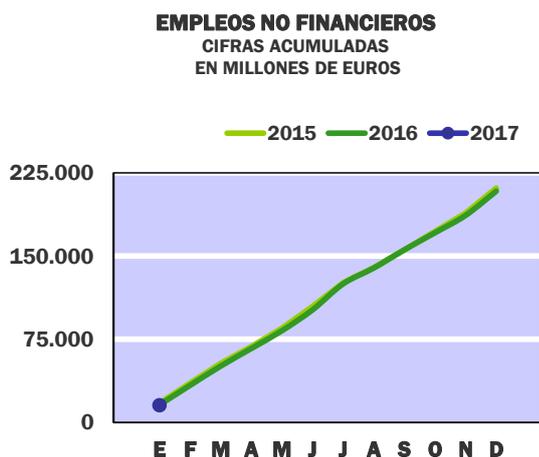
	En el mes de ENERO			ACUMULADO a fin de mes		
	2016	2017	%	2016	2017	%
Consumos Intermedios	381	357	-6,3	381	357	-6,3
Remuneración de asalariados	1.294	1.299	0,4	1.294	1.299	0,4
Intereses	2.441	2.229	-8,7	2.441	2.229	-8,7
Prestaciones sociales distintas de las transferencias sociales en especie	1.031	1.068	3,6	1.031	1.068	3,6
Transferencias sociales en especie:adquiridas en el mercado	1	-	-	1	-	-
Transferencias corrientes entre AAPP	9.444	9.182	-2,8	9.444	9.182	-2,8
Cooperación Internacional corriente	2	142	-	2	142	-
Otras transferencias corrientes	125	106	-15,2	125	106	-15,2
Recursos propios de la UE: IVA y RNB	832	780	-6,3	832	780	-6,3
Resto empleos corrientes	7	7	-	7	7	-
Formación bruta de capital fijo	276	270	-2,2	276	270	-2,2
Transferencias de capital entre AAPP	11	22	100,0	11	22	100,0
Ayuda a la Inversión y otras transferencias de capital	-	93	-	-	93	-
Resto empleos capital	0	-1	-	-	-1	-
TOTAL EMPLEOS NO FINANCIEROS (1)	15.845	15.554	-1,8	15.845	15.554	-1,8

(1) Dato provisional



■ Remuneración de asalariados
■ Intereses
■ Transferencias entre Administraciones públicas
■ Resto de empleos corrientes y de capital

■ Remuneración de asalariados
■ Intereses
■ Transferencias entre Administraciones públicas
■ Resto de empleos corrientes y de capital



En enero de 2017 los empleos no financieros del Estado se han situado en 15.554 millones, cifra inferior en un 1,8% a la del mismo mes de 2016. Señalar que los datos del primer mes del año no son suficientemente relevantes.

Esta reducción del gasto en el mes de enero se ha debido principalmente a la caída de los intereses devengados en un 8,7%, 212 millones, con un total en el mes de 2.229 millones; al descenso de las transferencias corrientes entre administraciones públicas en un 2,8% respecto a las de 2016, con un total de 9.182 millones. Este descenso se debe en gran medida, a la menor transferencias a las Comunidades Autónomas, un 3,3% menos que enero de 2016, periodo en el que recibieron anticipos a cuenta de la liquidación de 2014 por importe de 160 millones sin correspondencia en 2017, además las entregas a cuenta del sistema de financiación han registrado un descenso del 0,5%; las transferencias a los Organismos de la Administración Central han disminuido un 71,9%, con un total de 41 millones en 2017 frente a 146 millones en 2016, debido a que este último año recoge la transferencia a RTVE por importe de 67 millones. En sentido contrario han ido las transferencias a los Fondos de Seguridad Social que presentan un aumento del 0,7%, con un volumen de 2.440 millones, que corresponden en su totalidad al Sistema de Seguridad Social. Por último, las transferencias a las Corporaciones Locales han sido de 1.376 millones, con un aumento del 0,5% como consecuencia, principalmente, de las mayores entregas a cuenta por el sistema de financiación en un 0,1%. También ha descendido un 6,3% la aportación a la UE por recursos IVA y RNB con 780 millones en 2017 y 832 millones en 2016. Los consumos intermedios, con 357 millones, han sido inferiores en un 6,3% a los de 2016; y, por último, señalar que las otras transferencias corrientes con 106 millones caen un 15,2% respecto a enero de 2016.

Entre los gastos que han aumentado este primer mes del año, destacar el incremento del gasto en cooperación internacional corriente, que ha sido de 142 millones frente a 2 millones en el año anterior, que corresponden a anticipos al Fondo Europeo de Desarrollo. Las prestaciones sociales distintas de las transferencias sociales en especie han crecido el 3,6%, con 1.068 millones, de los cuales, 976 millones corresponden a pensiones de clases pasivas del Estado, que han aumentado un 3,9%. Las ayudas a la inversión, destinadas en su mayor parte a la financiación de programas espaciales, ascienden en el mes de enero de 2017 a 93 millones, sin correspondencia en 2016. Las transferencias de capital entre administraciones públicas ascienden a 22 millones, 11 millones más que en 2016. La remuneración de asalariados ha aumentado un 0,4% hasta los 1.299 millones

Sistema de financiación del Estado a las CCAA

Contabilidad nacional

En millones de euros

ACUMULADO a finales de ENERO

	2016			2017			%
	Entregas a cuenta	Liquidación 2014	Total	Entregas a cuenta	Liquidación 2015	Total	
RECURSOS NO FINANCIEROS	-2.285	-	-2.285	-2.426	-	-2.426	6,2
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y EL PATRIMONIO	-2.838	-	-2.838	-2.998	-	-2.998	5,6
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-2.838	-	-2.838	-2.998	-	-2.998	5,6
TRANSFERENCIAS CORRIENTES ENTRE ADMINISTRACIONES PÚBLICAS (de las CCAA)	553	-	553	572	-	572	3,4
Impuesto sobre el valor añadido	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos especiales	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de suficiencia	237	-	237	227	-	227	-4,2
Fondo de garantía	316	-	316	345	-	345	9,2
Fondo complementario de financiación	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de asistencia sanitaria	-	-	-	-	-	-	-
Otros conceptos	-	-	-	-	-	-	-
EMPLEOS NO FINANCIEROS	5.169	-	5.169	4.986	-	4.986	-3,5
TRANSFERENCIAS CORRIENTES ENTRE ADMINISTRACIONES PÚBLICAS (a las CCAA)	5.169	-	5.169	4.986	-	4.986	-3,5
Impuesto sobre el valor añadido	2.561	-	2.561	2.561	-	2.561	-
Impuestos especiales	1.035	-	1.035	1.035	-	1.035	-
Fondo de suficiencia	324	-	324	307	-	307	-5,2
Fondo de garantía	1.029	-	1.029	1.024	-	1.024	-0,5
Fondo complementario de financiación	23	-	23	23	-	23	-
Fondo de asistencia sanitaria	37	-	37	36	-	36	-2,7
Fondo de competitividad	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de cooperación	-	-	-	-	-	-	-
Anticipos netos del sistema	160	-	160	-	-	-	-
Otros conceptos	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-7.454	-	-7.454	-7.412	-	-7.412	-0,6

Sistema de financiación del Estado a las CCLL

Contabilidad nacional

En millones de euros

ACUMULADO a finales de ENERO

	2016			2017			%
	Entregas a cuenta	Liquidación 2013	Total	Entregas a cuenta	Liquidación 2014	Total	
RECURSOS NO FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIAS CORRIENTES ENTRE ADMINISTRACIONES PÚBLICAS (de las CCLL)	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto sobre el valor añadido	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos especiales	-	-	-	-	-	-	-
Fondo complementario de financiación	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de asistencia sanitaria	-	-	-	-	-	-	-
Otros conceptos	-	-	-	-	-	-	-
EMPLEOS NO FINANCIEROS	1.369	-	1.369	1.371	-	1.371	0,1
TRANSFERENCIAS CORRIENTES ENTRE ADMINISTRACIONES PÚBLICAS (a las CCLL)	1.369	-	1.369	1.371	-	1.371	0,1
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	63	-	63	63	-	63	-
Impuesto sobre el valor añadido	53	-	53	53	-	53	-
Impuestos especiales	17	-	17	17	-	17	-
Fondo complementario de financiación	1.212	-	1.212	1.212	-	1.212	-
Fondo de asistencia sanitaria	19	-	19	20	-	20	5,3
Otros conceptos	5	-	5	6	-	6	20,0
TOTAL	-1.369	-	-1.369	-1.371	-	-1.371	0,1

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

En millones de euros

	ACUMULADO a finales de ENERO			
	2016		2017	
	Millones	% PIB	Millones	% PIB
DÉFICIT (-) O SUPERÁVIT (+) DE CAJA	-5.425	-0,49	-13.552	-1,17
AJUSTES	-894	-0,08	8.298	0,72
- Variación en derechos y obligaciones pendientes	-7.129	-0,64	801	0,07
- Intereses	5.419	0,49	5.325	0,46
- Ajuste por devolución de impuestos	5.556	0,50	6.076	0,52
- Devolución del impuesto sobre ventas minoristas de determinados hidrocarburos (IVMDH)	17	0,00	3	0,00
- Impuestos: caja corregida	-2.969	-0,27	-3.681	-0,32
- Desestacionalización de la inversión	-112	-0,01	-85	-0,01
- Aplazamientos liquidación del sistema de financiación de CCAA y CCLL	-342	-0,03	-22	-0,00
- Intereses de CCAA y CCLL	-	-	94	0,01
- Ajuste por Recurso RNB	-718	-	-606	-0,05
- Variación en operaciones del Tesoro y otros ajustes	-616	-0,06	393	0,03
CAPACIDAD (+) O NECESIDAD (-) DE FINANCIACIÓN	-6.319	-0,57	-5.254	-0,45
PIB utilizado			1.113.851	1.159.917

Hasta finales de enero de 2017, el déficit de caja ha sido de 13.552 millones, mientras que en contabilidad nacional este ha sido de 5.254 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 de las 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 enero de 2017 es de 801 millones de menor déficit en contabilidad nacional con relación al saldo negativo de caja. En 2016 el ajuste practicado fue negativo por importe de 7.129 millones.

La variación en derechos pendientes de cobro ha sido negativa por importe de 405 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 2016 el ajuste fue también negativo por importe de 606 millones.

La variación en obligaciones pendientes de pago ha sido positiva por 1.206 millones, lo que implica que el total de pagos, corrientes y cerrados, han sido superiores a las obligaciones reconocidas en dicha cantidad; en el mismo periodo de 2016 en cambio el ajuste fue negativo por importe de 6.523 millones. La diferencia entre ambos periodos se debe a que en enero de 2016 en el déficit de caja por motivos de calendario no se registraron pagos correspondientes a gastos financieros por importe de 8.466 millones que se desplazaron al mes de febrero y, por tanto, las obligaciones pendientes de pago del ejercicio aumentaron respecto al mismo periodo de 2016 en un 97,74%. De no haberse producido este desplazamiento, el ajuste por variación en obligaciones pendientes de pago en 2016 hubiese sido positivo por importe de 1.943 millones.

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 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. Hasta finales de enero de 2017 el ajuste es positivo, de menos gasto en contabilidad nacional respecto a caja, por importe de 5.325 millones y en el mismo periodo de 2016 el ajuste fue también positivo por importe de 5.419 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 enero de 2017 un ajuste positivo, de mayores ingresos en contabilidad nacional respecto a caja, por importe de 6.076 millones; a finales de enero de 2016 el ajuste fue de 5.556 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 finales de enero de 2017 el Estado ha devuelto 3 millones, mientras que en contabilidad nacional este gasto ya se registró en 2014; por tanto esta diferencia de imputación temporal supone que en 2017 se practique un ajuste positivo por importe de 3 millones, de menor déficit en contabilidad nacional respecto al saldo negativo de caja. Hasta enero de 2016 se practicó un ajuste en el mismo sentido y por importe de 17 millones.

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 enero de 2017 se ha practicado un ajuste negativo, de mayor déficit en contabilidad nacional respecto al saldo en caja de 3.681 millones; en 2016 el ajuste fue de 2.969 millones y en el mismo sentido.

Desestacionalización de la inversión. En la 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 de 85 millones en 2017 y de 112 millones en 2016.

Aplazamiento 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, además la liquidación del año 2013 de CCLL y practicada en 2015 y la de 2014 efectuada en 2016 también resultaron en parte a favor del Estado aunque por importes de menor cuantía. En la contabilidad nacional, estos saldos a favor del Estado se imputan como recursos no financieros devengados en el año en el que se practica la liquidación con independencia del ejercicio presupuestario en el que se efectuó el cobro. Como consecuencia de esta diferencia de imputación temporal en enero de 2017 se ha practicado un ajuste negativo por importe de 22 millones y en 2016 un ajuste negativo conjunto de 342 millones.

Intereses de Comunidades Autónomas y de Corporaciones Locales. En contabilidad nacional los intereses se registran siguiendo el criterio de devengo mientras que en la contabilidad presupuestaria los intereses se consideran ingresos en el ejercicio en que se cobran. En enero de 2017 se han devengado intereses por los préstamos concedidos con cargo al Fondo de Financiación de las Comunidades Autónomas por importe de 86 millones y de las Corporaciones Locales por importe de 8 millones, sin correspondencia en el mismo periodo de 2016. En términos de caja no se ha registrado ningún ingreso en ambos meses, por ello se ha practicado un ajuste conjunto de más ingresos en contabilidad nacional con respecto al saldo de caja por importe de 94 millones.

Aportación Recurso Renta Nacional Bruta (RNB). En contabilidad nacional las aportaciones, o en su caso reintegros, efectuadas a las Instituciones de la Unión Europea, como la correspondiente al Recurso RNB, se registran siguiendo el principio de devengo, mientras que en el presupuesto se recogen en el ejercicio en el que se van a hacer efectivas a la UE, o en su caso en el que se reintegran, con independencia del ejercicio del que procedan. Esta diferencia de imputación temporal hace necesario practicar el correspondiente ajuste. Hasta finales de enero de 2017 se ha practicado un ajuste negativo, de menores ingresos en contabilidad nacional respecto al saldo de caja, por importe de 606 millones correspondientes a ingresos devengados en 2016, y que fueron ingresados en enero de 2017. En 2016 el ajuste practicado también fue negativo por importe de 718 millones por ingresos que devengaron en 2014, 437 millones y en 2015, 281 millones y que fueron ingresados en enero de 2016.

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 enero de 2017 ha tenido una incidencia positiva en contabilidad nacional de 393 millones respecto al saldo de caja; en 2016 el ajuste neto fue negativo por importe de 616 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
2011	104.145	151.095	-46.950	-24.746	168.062	201.703	-33.641	-11.238
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	169.825	215.205	-45.380	-16.791
2014	134.036	157.993	-23.957	7.866	174.607	214.485	-39.878	-9.261
2015	144.370	158.073	-13.703	18.047	180.843	211.246	-30.403	-1.113
2016	133.588	149.791	-16.203	15.875	179.230	208.538	-29.308	-1.437
2017 Ene.	4.403	17.955	-13.552	-5.701	10.300	15.554	-5.254	-3.025

2014

	5.221	21.077	-15.856	-7.337	11.043	17.364	-6.321	-3.797
Enero								
Febrero	21.313	32.705	-11.392	-2.661	22.391	35.467	-13.076	-8.287
Marzo	28.087	42.458	-14.371	-5.181	42.531	52.223	-9.692	-2.378
Abril	41.528	56.629	-15.101	-1.141	55.570	70.273	-14.703	-4.925
Mayo	49.181	67.590	-18.409	-4.360	61.628	87.844	-26.216	-13.914
Junio	53.037	80.239	-27.202	-12.657	80.656	107.295	-26.639	-11.877
Julio	73.279	100.816	-27.537	-3.917	97.011	129.343	-32.332	-14.963
Agosto	82.018	109.131	-27.113	-3.202	108.406	143.556	-35.150	-15.185
Septiembre	86.865	117.984	-31.119	-6.953	126.633	159.286	-32.653	-10.195
Octubre	109.701	133.197	-23.496	7.450	144.589	174.973	-30.384	-5.315
Noviembre	117.150	143.648	-26.498	4.735	155.784	191.261	-35.477	-7.909
Diciembre	134.036	157.993	-23.957	7.866	174.607	214.485	-39.878	-9.261

2015

	6.276	12.962	-6.686	-6.555	10.855	17.371	-6.516	-3.948
Enero								
Febrero	23.645	33.021	-9.376	-820	22.845	35.361	-12.516	-7.677
Marzo	34.886	43.096	-8.210	781	42.908	53.086	-10.178	-2.791
Abril	55.869	58.405	-2.536	12.224	56.733	68.206	-11.473	-1.625
Mayo	57.689	66.605	-8.916	6.065	63.380	84.834	-21.454	-9.114
Junio	61.081	78.995	-17.914	-2.866	83.400	104.466	-21.066	-6.271
Julio	83.596	99.057	-15.461	7.894	101.787	126.032	-24.245	-6.907
Agosto	95.103	107.843	-12.740	10.801	113.651	139.664	-26.013	-6.233
Septiembre	99.334	116.964	-17.630	6.115	131.839	155.611	-23.772	-1.709
Octubre	123.012	125.699	-2.687	21.090	150.286	172.206	-21.920	2.615
Noviembre	131.800	143.416	-11.616	19.713	163.227	188.698	-25.471	1.428
Diciembre	144.370	158.073	-13.703	18.047	180.843	211.246	-30.403	-1.113

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
2011	104.145	151.095	-46.950	-24.746	168.062	201.703	-33.641	-11.238
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	169.825	215.205	-45.380	-16.791
2014	134.036	157.993	-23.957	7.866	174.607	214.485	-39.878	-9.261
2015	144.370	158.073	-13.703	18.047	180.843	211.246	-30.403	-1.113
2016	133.588	149.791	-16.203	15.875	179.230	208.538	-29.308	-1.437
2017 <small>Ene.</small>	4.403	17.955	-13.552	-5.701	10.300	15.554	-5.254	-3.025

2016

Enero	4.580	10.005	-5.425	-5.327	9.526	15.845	-6.319	-3.878
Febrero	20.487	28.626	-8.139	547	20.280	33.495	-13.215	-8.533
Marzo	27.340	38.450	-11.110	-2.313	40.745	50.816	-10.071	-3.046
Abril	44.564	46.924	-2.360	6.462	52.534	66.696	-14.162	-4.794
Mayo	47.283	61.621	-14.338	605	59.080	82.704	-23.624	-11.905
Junio	50.353	71.845	-21.492	-6.527	80.019	101.522	-21.503	-7.488
Julio	70.060	83.939	-13.879	1.146	94.736	124.995	-30.259	-13.791
Agosto	81.666	101.193	-19.527	4.122	107.608	139.227	-31.619	-12.779
Septiembre	86.126	109.735	-23.609	239	126.543	155.661	-29.118	-8.144
Octubre	115.974	125.562	-9.588	21.554	148.558	171.052	-22.494	836
Noviembre	122.492	134.413	-11.921	19.670	159.138	186.684	-27.546	-1.930
Diciembre	133.588	149.791	-16.203	15.875	179.230	208.538	-29.308	-1.437

2017

Enero	4.403	17.955	-13.552	-5.701	10.300	15.554	-5.254	-3.025
Febrero								
Marzo								
Abril								
Mayo								
Junio								
Julio								
Agosto								
Septiembre								
Octubre								
Noviembre								
Diciembre								