



Principales indicadores de la actividad económica y financiera del Estado

FEBRERO 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

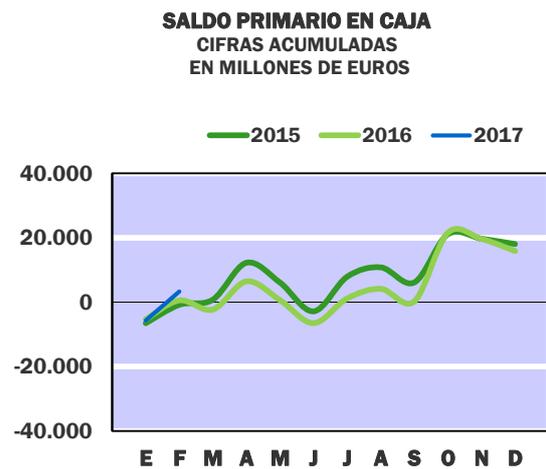
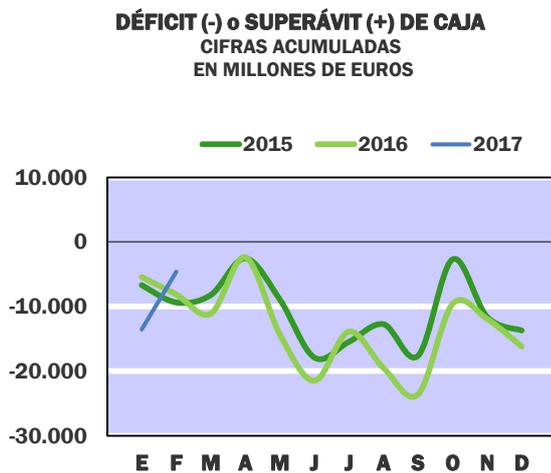
Necesidad (-) o capacidad (+) de financiación	16
Texto y gráficos	17
Recursos no financieros	18
Texto y gráficos	19
Empleos no financieros	20
Texto y gráfico	21
Sistema de financiación del Estado a las CCAA	22
Sistema de financiación del Estado a las CCLL	23
Relación Caja- Contabilidad Nacional. Ajustes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

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

Contabilidad de caja

En millones de euros

	En el mes de FEBRERO			ACUMULADO a fin de mes		
	<u>2016</u>	<u>2017</u>	%	<u>2016</u>	<u>2017</u>	%
EN MILLONES DE EUROS						
Ingresos no financieros	15.907	17.259	8,5	20.487	21.662	5,7
Pagos no financieros	18.621	8.325	-55,3	28.626	26.280	-8,2
DÉFICIT (-) O SUPERÁVIT (+) DE CAJA	-2.714	8.934	-	-8.139	-4.618	-43,3
SALDO PRIMARIO	5.874	8.995	53,1	547	3.294	502,2
EN PORCENTAJE DEL PIB						
Ingresos no financieros	1,43	1,49	-	1,84	1,87	-
Pagos no financieros	1,67	0,72	-	2,57	2,27	-
DÉFICIT (-) O SUPERÁVIT (+) DE CAJA	-0,24	0,77	-	-0,73	-0,40	-
SALDO PRIMARIO	0,53	0,78	-	0,05	0,28	-
Pro-memoria:						
PIB utilizado	1.113.851	1.159.917				



El déficit de caja no financiero a finales del mes de febrero de 2017 se ha situado en 4.618 millones, un 43,3% inferior al del mismo periodo de 2016. En términos del PIB, equivale al 0,40%, 0,33 puntos porcentuales menos que en el mismo periodo del año anterior. Este resultado se ha debido al aumento de los ingresos no financieros en un 5,7% y a la disminución de los pagos no financieros en un 8,2%. Respecto a las operaciones mensuales, en febrero de 2017 se ha alcanzado un superávit de 8.934 millones frente al déficit de 2.714 millones de 2016. No obstante, 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. Esta situación, hace que los pagos no financieros de febrero de 2017, con 8.325 millones, presenten una reducción interanual del 55,3%.

Los ingresos no financieros, una vez descontada la participación de las Administraciones Territoriales, ascienden a 21.662 millones registrando una subida del 5,7%. En relación con el PIB, estos ingresos equivalen al 1,87%, 0,03 puntos porcentuales más que en el año anterior. Los ingresos procedentes de impuestos y cotizaciones sociales han aumentado en conjunto un 7,9%. Dentro de estos, el IRPF se incrementa un 2,0%, principalmente por el crecimiento de las retenciones de trabajo, y el Impuesto sobre Sociedades ha pasado de una cifra negativa de 4.125 millones a otra también negativa de 3.926 millones debido a las devoluciones realizadas durante estos dos meses. Además, se ha incrementado la recaudación por IVA un 9,9% y por Impuestos Especiales un 3,5%. Por el contrario, los ingresos no impositivos, con 3.158 millones, bajan un 5,2% por la disminución de las transferencias corrientes en un 40,7% debido a las procedentes del sistema de financiación. Por otro lado, el capítulo de tasas, precios públicos y otros ingresos, que sube un 4,8%, recoge el incremento del 27,3% de los ingresos procedentes de las diferencias entre los valores de reembolso y emisión de la deuda pública.

El total de pagos no financieros a finales de febrero ha sido 26.280 millones, un 8,2% inferior al del mismo periodo del año anterior. En relación con el PIB los pagos realizados equivalen al 2,27%, 0,30 puntos porcentuales menos que en 2016. Cabe señalar, que todos los capítulos de gastos han reducido sus pagos respecto al año anterior. Los gastos corrientes en bienes y servicios bajan un 38,8% por los menores pagos de ejercicios cerrados y los gastos financieros un 8,9%. Las transferencias corrientes disminuyen un 4,8%, en parte por las destinadas a OOA que bajan un 36,5% debido a que en 2016 se transfirieron al FOGASA 100 millones pendientes del ejercicio anterior y por las transferencias al Presupuesto General de la UE que se han reducido un 9,6%, por la menor aportación por recursos propios, principalmente por la del recurso de RNB que ha pasado de 2.373 millones en 2016 a 2.096 millones en 2017. Además, las inversiones reales, cuyos pagos son mayoritariamente de ejercicios cerrados disminuyen un 50,9%, y las transferencias de capital lo hacen en un 19,6%, en parte porque en el año 2016 se pagaron al IDAE 113 millones y a la CNMC 73 millones, pendientes del ejercicio anterior, mientras que la transferencia al ADIF ha pasado de 11 millones en 2016 a 135 millones en 2017.

Los pagos por intereses hasta finales de febrero han sido 7.912 millones frente a los 8.686 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 positivo de 3.294 millones, frente a los 547 millones de 2016. Con relación al PIB, el superávit primario de caja equivale al 0,28%, 0,23 puntos porcentuales más que el registrado en el mismo periodo de 2016.

Ingresos no financieros

Contabilidad de caja

En millones de euros

En el mes de FEBRERO

	2016			2017			% Variación	
	Estado	CCAA CCLL	TOTAL	Estado	CCAA CCLL	TOTAL	Estado	TOTAL
IMPUESTOS DIRECTOS Y COTIZACIONES SOCIALES	2.426	2.852	5.278	2.450	3.059	5.509	1,0	4,4
- Renta de personas físicas	2.157	2.852	5.009	1.940	3.059	4.999	-10,1	-0,2
- Renta de sociedades	-377	-	-377	-112	-	-112	-70,3	-70,3
- Renta de no residentes	172	-	172	148	-	148	-14,0	-14,0
- Cuota de derechos pasivos	117	-	117	88	-	88	-24,8	-24,8
- Impuesto sobre la producción y almacenamiento de electricidad	344	-	344	375	-	375	9,0	9,0
- Otros	13	-	13	11	-	11	-15,4	-15,4
IMPUESTOS INDIRECTOS	12.399	3.553	15.952	13.328	3.664	16.992	7,5	6,5
- Impuesto sobre el valor añadido (IVA)	11.690	2.505	14.195	12.693	2.611	15.304	8,6	7,8
* IVA. Importaciones	1.145	-	1.145	1.314	-	1.314	14,8	14,8
* IVA. Operaciones interiores	10.545	2.505	13.050	11.379	2.611	13.990	7,9	7,2
- Impuestos especiales	427	1.048	1.475	334	1.053	1.387	-21,8	-6,0
* Alcohol y bebidas derivadas	60	38	98	74	40	114	23,3	16,3
* Cerveza	7	15	22	11	16	27	57,1	22,7
* Productos intermedios	2	1	3	3	1	4	50,0	33,3
* Labores del Tabaco	142	327	469	-37	328	291	-	-38,0
* Hidrocarburos	220	547	767	278	548	826	26,4	7,7
* Electricidad	-4	120	116	-3	120	117	-25,0	0,9
* Carbón	-	-	-	8	-	8	-	-
- Impuesto sobre primas de seguro	119	-	119	130	-	130	9,2	9,2
- Tráfico exterior	161	-	161	154	-	154	-4,3	-4,3
- Impuesto sobre gases fluorados	1	-	1	1	-	1	-	-
- Otros	1	-	1	16	-	16	-	-
TASAS, PRECIOS PÚBLICOS Y OTROS INGRESOS	562	-	562	1.166	-	1.166	107,5	107,5
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	500	-	500	271	-	271	-45,8	-45,8
INGRESOS PATRIMONIALES	53	-	53	53	-	53	0,0	0,0
ENAJENACIÓN DE INVERSIONES REALES	9	-	9	7	-	7	-22,2	-22,2
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	21	-	21	21	-	21	0,0	0,0
Otros ingresos sin clasificar	-63	-	-63	-37	-	-37	-41,3	-41,3
TOTAL INGRESOS NO FINANCIEROS	15.907	6.405	22.312	17.259	6.723	23.982	8,5	7,5

Ingresos no financieros

Contabilidad de caja

En millones de euros

ACUMULADO a finales de FEBRERO

	2016			2017			% Variación	
	Estado	CCAA CCLL	TOTAL	Estado	CCAA CCLL	TOTAL	Estado	TOTAL
IMPUESTOS DIRECTOS Y COTIZACIONES SOCIALES	6.322	5.704	12.026	6.686	6.119	12.805	5,8	6,5
- Renta de personas físicas	9.458	5.704	15.162	9.651	6.119	15.770	2,0	4,0
- Renta de sociedades	-4.125	-	-4.125	-3.926	-	-3.926	-4,8	-4,8
- Renta de no residentes	400	-	400	375	-	375	-6,3	-6,3
- Cuota de derechos pasivos	206	-	206	181	-	181	-12,1	-12,1
- Impuesto sobre la producción y almacenamiento de electricidad	360	-	360	383	-	383	6,4	6,4
- Otros	23	-	23	22	-	22	-4,3	-4,3
IMPUESTOS INDIRECTOS	10.834	7.105	17.939	11.818	7.328	19.146	9,1	6,7
- Impuesto sobre el valor añadido (IVA)	9.206	5.010	14.216	10.116	5.223	15.339	9,9	7,9
* IVA. Importaciones	2.166	-	2.166	2.377	-	2.377	9,7	9,7
* IVA. Operaciones interiores	7.040	5.010	12.050	7.739	5.223	12.962	9,9	7,6
- Impuestos especiales	1.052	2.095	3.147	1.089	2.105	3.194	3,5	1,5
* Alcohol y bebidas derivadas	59	77	136	82	79	161	39,0	18,4
* Cerveza	16	30	46	17	31	48	6,3	4,3
* Productos intermedios	2	2	4	3	2	5	50,0	25,0
* Labores del Tabaco	368	654	1.022	279	656	935	-24,2	-8,5
* Hidrocarburos	541	1.093	1.634	624	1.098	1.722	15,3	5,4
* Electricidad	-14	239	225	-9	239	230	-35,7	2,2
* Carbón	80	-	80	93	-	93	16,3	16,3
- Impuesto sobre primas de seguro	238	-	238	249	-	249	4,6	4,6
- Tráfico exterior	305	-	305	312	-	312	2,3	2,3
- Impuesto sobre gases fluorados	32	-	32	36	-	36	12,5	12,5
- Otros	1	-	1	16	-	16	-	-
TASAS, PRECIOS PÚBLICOS Y OTROS INGRESOS	2.276	-	2.276	2.386	-	2.386	4,8	4,8
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	927	-	927	550	-	550	-40,7	-40,7
INGRESOS PATRIMONIALES	130	-	130	136	-	136	4,6	4,6
ENAJENACIÓN DE INVERSIONES REALES	14	-	14	39	-	39	178,6	178,6
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	24	-	24	85	-	85	254,2	254,2
Otros ingresos sin clasificar	-40	-	-40	-38	-	-38	-5,0	-5,0
TOTAL INGRESOS NO FINANCIEROS	20.487	12.809	33.296	21.662	13.447	35.109	5,7	5,4

Ingresos no financieros

Contabilidad de caja

A finales del mes de febrero de 2017, los ingresos totales obtenidos por el Estado se elevan a 35.109 millones, con un aumento del 5,4% respecto a igual periodo de 2016. De este total, 13.447 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 21.662 millones, un 5,7% más que en el año anterior.

Los ingresos totales procedentes de los impuestos y cotizaciones sociales, con una cifra de 31.951 millones, aumentan un 6,6% debido, por un lado, al incremento de las retenciones del trabajo, del IVA y de algunos Impuestos Especiales y, por otro, a los ingresos excepcionales (retenciones de capital y liquidaciones practicadas por la Administración en el Impuesto sobre Sociedades) y a los ingresos adicionales derivados de las nuevas normas sobre aplazamientos recogidas en el RDL 3/2016. 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 se sitúan a finales de febrero en 37.757 millones, lo que supone un aumento del 6,8%. El resto de la recaudación no financiera se ha reducido un 5,2%, con unos ingresos de 3.158 millones.

La recaudación total por **impuestos directos y cotizaciones sociales**, antes de descontar la participación de las Administraciones Territoriales en el IRPF, asciende a 12.805 millones, importe que supone un incremento interanual del 6,5%. Los ingresos del IRPF se elevan a 15.770 millones, con un aumento del 4,0%, impulsado, principalmente, por las retenciones sobre las rentas del trabajo que, con 13.715 millones, han registrado un incremento del 3,0%, que pasaría a situarse en un aumento superior al 5,0% si se tienen en cuenta los elevados ingresos de aplazamientos de entes públicos en 2016. Las Grandes Empresas han ingresado por este concepto 5.938 millones, un 5,3% más que en igual bimestre del año anterior, debido al aumento de la masa salarial y del tipo efectivo medio. Las retenciones de PYMES crecen un 6,4%, hasta situarse en 4.279 millones. Las retenciones del capital han crecido en términos acumulados un 15,9%, con un volumen de 1.465 millones; las retenciones del capital mobiliario, con unos ingresos de 904 millones, aumentan un 23,2% y las de fondos de inversión, con un total de 146 millones, un 24,8%, resultados en los que influye el fuerte aumento registrado en el mes de enero, como ya se comentó en ese mes. Las retenciones sobre arrendamientos aumentan un 0,5%. Los pagos fraccionados de profesionales y empresarios individuales con una recaudación acumulada de 657 millones, presentan un incremento del 8,1% motivado por las limitaciones para acogerse al régimen simplificado. Destacar que en este mes se han ingresado las declaraciones del cuarto trimestre de 2016 cuyo plazo de presentación finalizó el pasado 30 de enero. El gravamen sobre premios de determinadas loterías, con 249 millones, se ha incrementado un 14,7%. 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 5,5%.

El Impuesto sobre Sociedades presenta una recaudación negativa de 3.926 millones que se debe básicamente a que en este bimestre se realizan la mayor parte de las devoluciones de la campaña anterior. Las retenciones sobre las rentas del capital que, al igual que en el IRPF, caen en el mes un 14,1%, se han incrementado en términos acumulados un 15,4%, con unos ingresos de 613 millones; las retenciones del capital mobiliario aumentan un 21,9%, las de fondos de inversión un 24,0% y las que recaen sobre los arrendamientos de inmuebles urbanos un 1,2%. Destacar el aumento de los ingresos por liquidaciones practicadas por la Administración al pasar de una cifra negativa de 50 millones en 2016 a un importe de 166 millones en 2017. En términos homogéneos, los ingresos del Impuesto sobre Sociedades han sido de 159 millones, 74 millones más que el año anterior.

Los ingresos totales por **impuestos indirectos** antes de descontar la participación territorial han sido de 19.146 millones, un 6,7% más que en 2016. Los ingresos del IVA recogen en este periodo además del IVA importaciones, los devengos de dos meses de Grandes Empresas, diciembre de 2016 y enero de 2017, y del cuarto trimestre de 2016 de PYMES que totalizan unos ingresos de 15.339 millones, con un aumento del 7,9%. El IVA bruto de Grandes Empresas ha crecido un 8,8% y el de las PYMES un 9,5%, tasas que incluyen el efecto del cambio de normativa de los aplazamientos que ha supuesto unos ingresos adicionales de 445 millones. Las devoluciones realizadas por importe de 2.953 millones, han sido un 14,4% superiores a las del año anterior. En términos homogéneos el aumento ha sido del 9,7%, con unos ingresos de 16.747 millones.

La recaudación por impuestos especiales ha sido de 3.194 millones, un 1,5% más que en 2016 debido, principalmente, al aumento del Impuesto sobre Hidrocarburos y al descenso del Impuesto sobre Labores del Tabaco. El Impuesto sobre Hidrocarburos aumenta el 5,4%, que en términos homogéneos, corregidas las devoluciones del IVMDH (céntimo sanitario), se sitúa en el 3,1% como consecuencia del aumento del consumo de carburantes en un 4,2%. El Impuesto sobre Labores del Tabaco, con un descenso del 38,0% en el mes de febrero, muestra una caída acumulada del 8,5% debido al acaparamiento del mes de enero previo a la subida de los tipos y precios. Los demás impuestos especiales han registrado tasas positivas de crecimiento. El Impuesto sobre Primas de Seguros aumenta un 4,6% y los impuestos sobre el Tráfico Exterior un 2,3%.

El capítulo de **Tasas y otros ingresos** con un importe de 2.386 millones, aumenta un 4,8%, debido principalmente a las diferencias entre los valores de reembolso y emisión de deuda pública, que han pasado de 1.042 millones en 2016 a 1.326 millones en este año, 284 millones más. En sentido contrario han ido los reintegros de operaciones corrientes que se han reducido en 95 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 2017 (PR 6/2016). Destacar el descenso de las tasas fiscales en 24 millones y de los recargos, intereses, sanciones y multas en 32 millones.

Ingresos impositivos homogéneos

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

En millones de euros

	En el mes de FEBRERO			ACUMULADO a fin de mes		
	2016	2017	%	2016	2017	%
IMPUESTOS DIRECTOS Y COTIZACIONES SOCIALES	5.513	5.461	-0,9	16.233	17.114	5,4
- Renta de personas físicas	4.895	5.015	2,4	15.159	15.993	5,5
- Renta de sociedades	-28	-176	520,2	85	159	88,0
- Otros	646	622	-3,7	989	961	-2,8
IMPUESTOS INDIRECTOS	15.653	16.888	7,9	19.117	20.644	8,0
- Impuesto sobre el valor añadido (IVA)	13.825	15.152	9,6	15.263	16.747	9,7
- Impuestos especiales	1.546	1.435	-7,2	3.277	3.284	0,2
- Otros	282	301	6,7	576	613	6,4
INGRESOS IMPOSITIVOS HOMOGÉNEOS	21.166	22.349	5,6	35.350	37.757	6,8

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 40,7%, con 550 millones. Descienden los ingresos del Fondo de Suficiencia de CCAA un 41,1%, 316 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 hasta febrero del año precedente 296 millones. Las transferencias recibidas del Fondo Complementario de Financiación de las CCLL se han reducido un 37,9%, de 66 millones en 2016 a 41 millones en este año, como consecuencia del descenso de los créditos a cobrar de liquidaciones aplazadas de ejercicios anteriores. También han sido inferiores las procedentes de la UE que han pasado de 65 millones en 2016 a 16 millones en 2017, debido a los menores ingresos del FSE que en 2016 ascendieron a 53 millones, sin correspondencia en este año.

Los **ingresos patrimoniales** registran un aumento del 4,6%, resultado que se debe, principalmente, a que los intereses de préstamos concedidos a CCAA alcanzan un importe de 16 millones, sin correspondencia en 2016. También aumentan las subastas de derechos de emisión de gases de efecto invernadero que han pasado de 65 millones en 2016 a 69 millones en 2017. Por el contrario, descienden los intereses de préstamos concedidos a empresas privadas que han pasado de 36 millones en 2016 a 32 millones en 2017 y los intereses de cuentas y depósitos bancarios en 7 millones, de 22 millones a 15 millones en este año.

Los ingresos por **Enajenación de inversiones reales** ascienden a 39 millones frente a 14 millones en 2016. Este aumento de 25 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 24 millones en 2016 a 85 millones en 2017 de los cuales 80 millones proceden del FEDER; en 2016 los ingresos del FEDER ascendieron a 13 millones y a 3 millones los del Fondo de Cohesión.

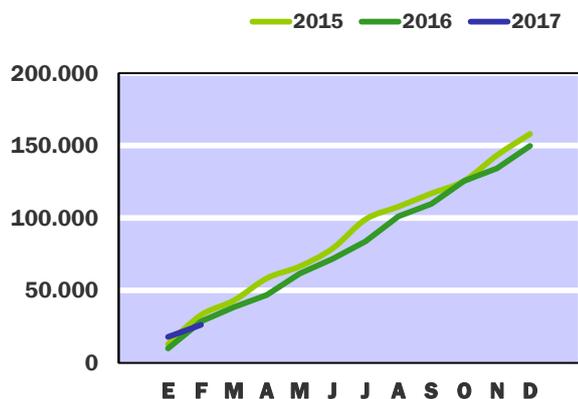
Pagos no financieros

Contabilidad de caja

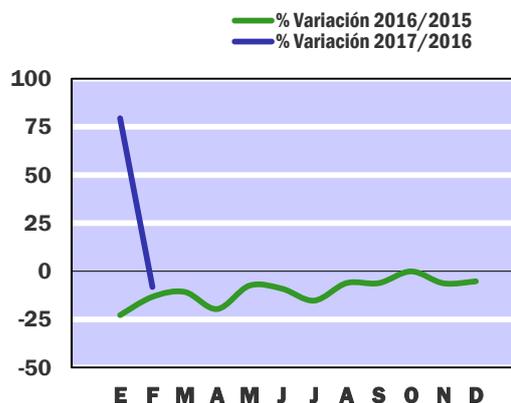
En millones de euros

	En el mes de FEBRERO			ACUMULADO a fin de mes		
	2016	2017	%	2016	2017	%
GASTOS DE PERSONAL	1.568	1.195	-23,8	2.329	2.301	-1,2
- Sueldos y salarios del personal activo	1.334	973	-27,1	1.956	1.939	-0,9
- Cotizaciones sociales	232	221	-4,7	363	355	-2,2
- Gastos sociales a cargo del empleador	2	1	-50,0	10	7	-30,0
GASTOS CORRIENTES EN BIENES Y SERVICIOS	120	115	-4,2	472	289	-38,8
GASTOS FINANCIEROS	8.588	61	-99,3	8.686	7.912	-8,9
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	7.755	6.470	-16,6	15.384	14.650	-4,8
- A Organismos Autónomos	50	54	8,0	282	179	-36,5
* Servicio Público de Empleo Estatal	-	-	-	-	-	-
- A la Seguridad Social	1.320	1.097	-16,9	3.749	3.538	-5,6
- A Comunidades Autónomas	1.395	1.402	0,5	2.631	2.587	-1,7
* Sistema de financiación	1.395	1.401	0,4	2.591	2.391	-7,7
- Fondo de Suficiencia Global	330	312	-5,5	659	623	-5,5
- Fondo de Garantía	713	679	-4,8	1.426	1.358	-4,8
- Resto sistema de financiación	352	410	16,5	506	410	-19,0
* Otras transferencias a CCAA	-	1	-	40	196	390,0
- A Corporaciones Locales	1.300	1.321	1,6	2.593	2.627	1,3
* Participación en los ingresos del Estado	1.292	1.292	-	2.584	2.584	-
- Al Exterior	2.125	1.071	-49,6	3.132	2.785	-11,1
* Transferencias al Presupuesto General de la UE	2.075	1.069	-48,5	3.035	2.745	-9,6
- A Familias e instituciones sin fines de lucro	1.328	1.328	-	2.346	2.428	3,5
* Pensiones de Clases Pasivas	944	981	3,9	1.883	1.957	3,9
- Otras transferencias	237	197	-16,9	651	506	-22,3
INVERSIONES REALES	186	111	-40,3	903	443	-50,9
- Inversión civil	183	107	-41,5	598	296	-50,5
* Ministerio de Fomento	166	98	-41,0	351	227	-35,3
* Ministerio de Agricultura y Pesca, Alimentación y Medio Ambiente	10	1	-90,0	152	23	-84,9
- Inversión del Ministerio de Defensa	3	4	33,3	305	147	-51,8
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	404	373	-7,7	852	685	-19,6
- A Organismos Autónomos	23	17	-26,1	99	44	-55,6
- A Agencias estatales y otros OOPP	21	6	-71,4	102	11	-89,2
* A la CNMC: sector eléctrico	-	-	-	73	-	-
- A Sociedades, empresas, entes públicos y resto	46	185	302,2	217	201	-7,4
- A Comunidades Autónomas	7	1	-85,7	76	91	19,7
- A Familias e instituciones sin fines de lucro	-	-	-	23	23	-
- Otras transferencias	307	164	-46,6	335	315	-6,0
TOTAL PAGOS NO FINANCIEROS	18.621	8.325	-55,3	28.626	26.280	-8,2

**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 febrero de 2017 han sido de 26.280 millones, inferiores en un 8,2% a los del año anterior. Aunque en todos los capítulos de gastos se han reducido los pagos, destaca la disminución cuantitativa de los gastos financieros y de las transferencias corrientes. Respecto a las operaciones mensuales, los pagos no financieros se han reducido un 55,3% respecto al mismo mes de 2016. 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 mensuales disminuirían un 18,0%.

Los pagos en el capítulo de **gastos de personal**, con una cifra de 2.301 millones, disminuyen un 1,2%. Los sueldos y salarios, con un volumen de 1.939 millones, bajan un 0,9%. En términos desacomulados los gastos de personal disminuyen un 23,8%, debido al traslado al mes de febrero de 2016 de la anotación contable de algunos pagos del Ministerio del Interior correspondientes a enero.

Los **gastos corrientes en bienes y servicios** han pasado de 472 millones en 2016 a 289 millones en 2017, resultado en el que inciden los menores pagos de ejercicios cerrados, un 51,3% menos. Por programas, destaca el de Gastos operativos de las Fuerzas Armadas, que se reduce un 65,7%, hasta situarse en 46 millones.

Los **gastos financieros**, con una cifra de 7.912 millones, se reducen un 8,9% principalmente por la disminución de los intereses de obligaciones y bonos, que han pasado de 7.872 millones en 2016 a 7.450 millones en 2017.

Las **transferencias corrientes** han sido de 14.650 millones, un 4,8% inferiores a las de 2016. Las transferencias a OAAA han bajado un 36,5%, debido a que en el año 2016 se transfirieron 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, disminuyen las de la Seguridad Social un 5,6%, por las destinadas al IMSERSO para gastos en dependencia que bajan un 46,6% hasta los 166 millones. También, se reducen las realizadas a CCAA un 1,7%, por las del sistema de financiación, que han pasado de 2.591 millones en 2016 a 2.391 millones en 2017. Por otra parte, dentro de las otras transferencias a CCAA, las destinadas a financiar proyectos de educación han supuesto 167 millones frente a los 37 millones del año anterior. Las transferencias al exterior, se reducen un 11,1% hasta los 2.785 millones, principalmente por la menor aportación por recurso RNB, que ha pasado de 2.373 millones en 2016 a 2.096 millones en 2017. Por el contrario, las transferencias a familias e instituciones sin fines de lucro suben un 3,5% por el aumento de las pensiones de clases pasivas en un 3,9% hasta los 1.957 millones y a que se han pagado 57 millones para los fines de interés social regulados en el art. 2 del RD 825/1988 (asignación tributaria del IRPF) que habían quedado pendientes de pago a finales de 2016.

Las **inversiones reales**, que recogen un elevado número de pagos de ejercicios cerrados, se han reducido un 50,9% hasta los 443 millones. Los pagos realizados por el Ministerio de Defensa, 147 millones, bajan un 51,8%, fundamentalmente, por los destinados a los gastos operativos de las FAS. Los pagos del Ministerio de Agricultura y Pesca, Alimentación y Medio Ambiente con 23 millones, disminuyen un 84,9%, en parte por los derivados de la gestión e infraestructuras del agua, y los de Ministerio de Fomento bajan un 35,3%, por los destinados a la creación y conservación de carreteras.

Las **transferencias de capital** se reducen un 19,6% hasta los 685 millones, fundamentalmente porque en el año 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 ADIF 135 millones, frente a los 11 millones del año anterior.

Necesidad (-) o capacidad (+) de endeudamiento

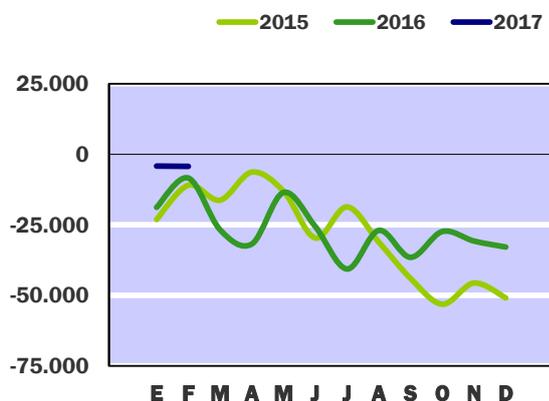
Contabilidad de caja

En millones de euros

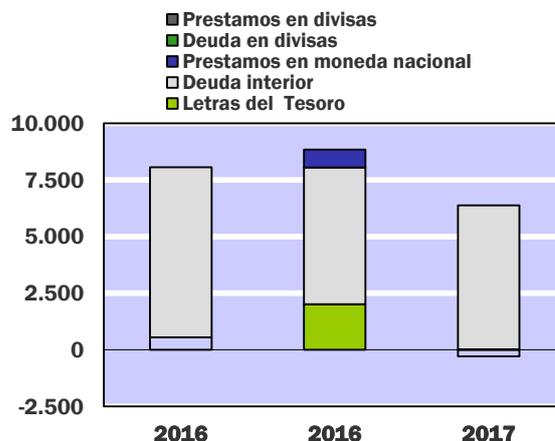
	En el mes de FEBRERO			ACUMULADO a fin de mes		
	2016	2017	%	2016	2017	%
DÉFICIT (-) O SUPERÁVIT (+) DE CAJA NO FINANCIERO	-2.714	8.934	-	-8.139	-4.618	-43,3
VARIACIÓN NETA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-13.123	9.052	-	253	-342	-
- Acciones y participaciones	-19	-	-	596	-	-
- Préstamos	-104	-164	57,7	-643	-328	-49,0
- Aportaciones patrimoniales	15	187	-	2.032	217	-89,3
- Cuenta corriente en el Banco de España	-5.600	11.004	-	6.790	4.835	-28,8
- Otros depósitos en el Banco de España	-5.741	-113	-98,0	-4.859	-1.002	-79,4
- Otros activos netos	-1.674	-1.862	11,2	-3.663	-4.064	10,9
NECESIDAD (-) O CAPACIDAD (+) DE ENDEUDAMIENTO	10.409	-118	-	-8.392	-4.276	-49,0
VARIACIÓN NETA DE PASIVOS FINANCIEROS	-10.409	118	-	8.392	4.276	-49,0
- Letras del Tesoro	2.411	-151	-	2.011	18	-99,1
* a doce meses o menos	2.411	-151	-	2.011	18	-99,1
* a dieciocho meses	-	-	-	-	-	-
- Deuda interior a medio y largo plazo	-12.594	9.642	-	6.041	6.360	5,3
- Préstamos del interior	-	-100	-	790	-295	-
- Deuda en divisas	-	-	-	-	-	-
- Préstamos en divisas	-	-	-	-	-	-
- Otros pasivos financieros netos	-226	-9.273	-	-450	-1.807	301,6
VARIACIÓN NETA DE PASIVOS FINANCIEROS MENOS POSICIONES ACTIVAS DE TESORERÍA	932	-10.773	-	6.461	443	-93,1
- Variación de la cuenta corriente del Tesoro y de otros depósitos en el Banco de España (1)	-11.341	10.891	-	1.931	3.833	98,5

(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 febrero de 2017 la **necesidad de endeudamiento del Estado** ha sido de 4.276 millones, un 49,0% inferior a la del mismo periodo del año anterior. Este resultado es consecuencia de la disminución del déficit de caja por operaciones no financieras, ya comentado anteriormente, en un 43,3%. Además, los activos financieros han pasado de registrar un aumento neto de 253 millones, en 2016 a una disminución neta de 342 millones en 2017, principalmente por las menores aportaciones patrimoniales realizadas. Respecto a las operaciones mensuales, la necesidad de endeudamiento del mes de febrero ha sido de 118 millones, frente a la capacidad de endeudamiento de 10.409 millones del mismo mes del año anterior. 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, al igual que en el mes anterior no registra ninguna operación, mientras que a finales de febrero de 2016 el aumento neto fue de 596 millones; 615 millones, fueron destinados a aumentar la participación del Estado en SEITSA

Los préstamos concedidos registran una disminución neta, mayores reembolsos que concesiones, de 328 millones frente a los 643 millones del año anterior. Durante este mes de febrero se han realizado pagos por un total de 390 millones, la mayoría de ellos corresponden 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 165 millones. Los ingresos han sido de 718 millones, de los cuales 301 millones, un 47,1% menos que en 2016, proceden de las distintas líneas gestionadas por el ICO.

Las aportaciones patrimoniales netas han aumentado en 217 millones, de ellos, 187 millones corresponden a la aportación realizada al ADIF-Alta Velocidad y 25 millones 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 4.276 millones. La práctica totalidad de los recursos financieros se ha obtenido de los títulos de deuda interior negociable a medio y largo plazo, que han aportado 6.360 millones, un 5,3% más que en 2016. Además, las Letras del Tesoro han aportado recursos por 18 millones, frente a los 2.011 millones del año anterior. Por el contrario, los préstamos netos en moneda nacional han disminuido en 295 millones; este resultado se debe a que se ha concertado un préstamo con el Banco Europeo de Inversiones (BEI) por 255 millones y a que se han amortizado préstamos asumidos por el Estado procedentes del FFPP por importe de 550 millones. Respecto a las operaciones mensuales, hay que mencionar que en el año 2016 el desplazamiento al mes de febrero del pago de la amortización de obligaciones por importe de 20.083 millones, ha supuesto que la deuda interior a medio y largo plazo registrase una disminución neta de 12.594 millones. Por otro lado, los otros pasivos financieros de 2017 que presentan una disminución neta de 9.273 millones, recogen entre otras operaciones, la amortización de 8.000 millones, de un préstamo con vencimiento a 17 días obtenido por el Estado para cubrir un desfase puntual de tesorería.

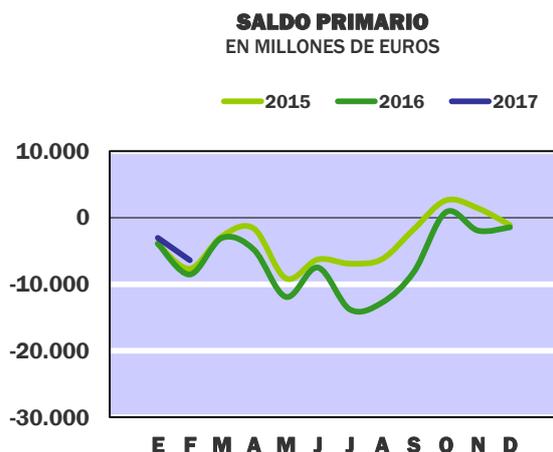
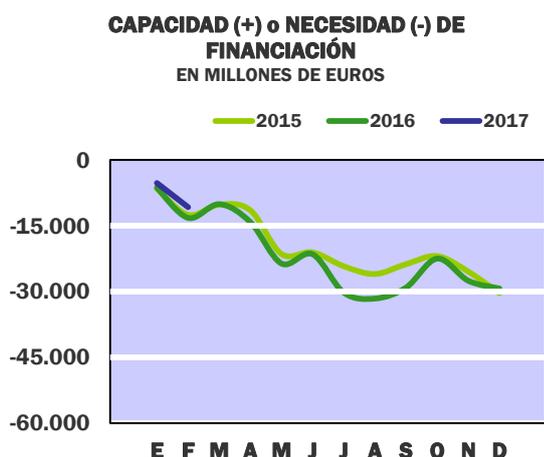
Si del total de pasivos financieros, se deducen las posiciones activas de tesorería en el Banco de España, que han aumentado en 3.833 millones en 2017, un 98,5% más que en 2016, el aumento neto de los pasivos financieros sería de 443 millones frente a los 6.461 millones registrados en el año anterior.

Necesidad (-) o Capacidad (+) de financiación

Contabilidad nacional. Base 2010

En millones de euros

	En el mes de FEBRERO			ACUMULADO a fin de mes		
	<u>2016</u>	<u>2017</u>	%	<u>2016</u>	<u>2017</u>	%
EN MILLONES DE EUROS						
Recursos no financieros	10.754	10.123	-5,9	20.280	20.423	0,7
Empleos no financieros	17.650	15.620	-11,5	33.495	31.174	-6,9
NECESIDAD (-) O CAPACIDAD (+) DE FINANCIACIÓN ⁽¹⁾	-6.896	-5.497	-20,3	-13.215	-10.751	-18,6
SALDO PRIMARIO	-4.655	-3.364	-27,7	-8.533	-6.389	-25,1
EN PORCENTAJE DEL PIB						
Recursos no financieros	0,97	0,87	-	1,82	1,76	-
Empleos no financieros	1,58	1,35	-	3,01	2,69	-
NECESIDAD (-) O CAPACIDAD (+) DE FINANCIACIÓN ⁽¹⁾	-0,62	-0,47	-	-1,19	-0,93	-
SALDO PRIMARIO	-0,42	-0,29	-	-0,77	-0,55	-
(1) Dato provisional						
Pro-memoria:						
PIB utilizado	1.113.851	1.159.917				



Hasta finales de febrero de 2017, el déficit del Estado, en términos de la contabilidad nacional, ha sido de 10.751 millones, un 18,6% inferior al registrado en el mismo periodo de 2016 y que representa el 0,93% del PIB, ratio inferior en 0,26 puntos al nivel del año anterior. Esta reducción del déficit es consecuencia del incremento de los ingresos en un 0,7% y del descenso del gasto en un 6,9%. No obstante, los datos del primer bimestre del año no son significativos.

El déficit primario, que excluye los intereses devengados, ha sido a finales de febrero de 2017 de 6.389 millones, inferior en un 25,1% al del año anterior. Los intereses devengados en este periodo han sido de 4.362 millones, un 6,8% menos que en 2016.

Los recursos no financieros, con un volumen de 20.423 millones, han aumentado un 0,7%. Los ingresos impositivos aumentan un 0,5% con un total de 18.190 millones y las cotizaciones sociales, con un importe de 1.167 millones, caen un 2,2%. Los impuestos corrientes sobre la renta y patrimonio han aumentado el 1,8% y los impuestos sobre la producción y las importaciones el 0,1%. El resto de los recursos no financieros asciende a 1.066 millones, con un aumento del 7,0% en el que influye los mayores recursos obtenidos por intereses, que han pasado de 397 millones en 2016 a 471 millones en febrero de 2017. Este incremento se debe, principalmente, a los mayores intereses devengados del Fondo de Financiación a Comunidades Autónomas y a Corporaciones Locales, que de forma conjunta han ascendido a 178 millones en 2017, mientras que en 2016 fueron 20 millones. Además se han incrementado las transferencias entre administraciones públicas en un 5,2% hasta los 1.196 millones, debido a los mayores ingresos recibidos por el Estado por el sistema de financiación de las Comunidades Autónomas.

Los empleos no financieros han sido inferiores en un 6,9%, hasta situarse en 31.174 millones, cifra que en términos del PIB representa el 2,69%, ratio inferior en 0,32 puntos a la registrada en el año anterior. Esta situación se debe, principalmente, al descenso del 6,1% de las transferencias corrientes entre Administraciones Públicas, entre las que destacan las menores transferencias a los Fondos de la Seguridad Social pasando de 4.467 millones en 2016 a 3.628 millones en 2017, ya que en estos dos meses del año no se ha efectuado ninguna transferencia al Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE); en segundo lugar, señalar que los intereses devengados, como se ha comentado anteriormente, han caído respecto a 2016 en un 6,8%, y también mencionar el descenso del 38,1% de los recursos propios de la UE por IVA y RNB de 2.751 millones en 2016 a 1.704 millones en 2017.

Recursos no financieros

Contabilidad nacional. Base 2010

En millones de euros

	En el mes de FEBRERO			ACUMULADO a fin de mes		
	2016	2017	%	2016	2017	%
IMPUESTOS Y COTIZACIONES SOCIALES	10.225	9.696	-5,2	19.284	19.357	0,4
* Impuestos sobre la producción y las importaciones	7.400	7.063	-4,6	13.748	13.766	0,1
- IVA	5.377	5.112	-4,9	9.834	9.797	-0,4
- Otros	2.023	1.951	-3,6	3.914	3.969	1,4
* Impuestos corrientes sobre la renta, el patrimonio, etc	2.200	2.039	-7,3	4.322	4.401	1,8
* Impuestos sobre el capital	15	13	-13,3	21	23	9,5
* Cotizaciones sociales	610	581	-4,8	1.193	1.167	-2,2
RENTAS DE LA PROPIEDAD	208	204	-1,9	397	479	20,7
* Dividendos y otras rentas		0	-		8	-
* Intereses	208	204	-1,9	397	471	18,6
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	114	105	-7,9	201	206	2,5
OTROS RECURSOS NO FINANCIEROS	207	118	-43,0	398	381	-4,3
* Transferencias entre AAPP	568	581	2,3	1.137	1.196	5,2
* Otros Ingresos	-361	-463	28,3	-739	-815	10,3
TOTAL RECURSOS NO FINANCIEROS (1)	10.754	10.123	-5,9	20.280	20.423	0,7

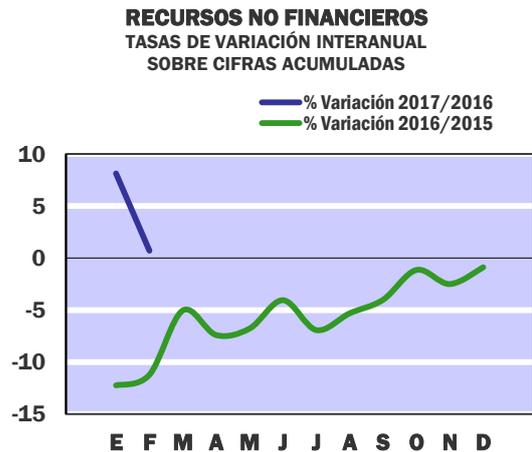
(1) Dato provisional



- 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



Los recursos no financieros del Estado ascienden a finales de febrero de 2017 a 20.423 millones, cifra que supone un aumento del 0,7% respecto de igual periodo de 2016. Este resultado se debe principalmente a la evolución de los recursos impositivos que suponen el 89,1% de los ingresos totales, 18.190 millones, y presentan un aumento del 0,5%, mientras que las cotizaciones sociales disminuyen un 2,2%, con una cifra de 1.167 millones. El resto de los recursos, con 1.066 millones, se incrementan en un 7,0%.

Los impuestos sobre la producción y las importaciones aumentan un 0,1% hasta situarse en 13.766 millones, de los cuales 9.797 millones corresponden al IVA, que desciende un 0,4%; los demás impuestos dentro de este apartado han crecido un 1,4%, con un total de 3.969 millones, fundamentalmente por los mayores ingresos del Impuesto especial sobre Hidrocarburos en un 3,5%. Además, aumentan los impuestos sobre el valor de la producción de energía eléctrica y sobre las primas de seguros en un 19,0% y 2,9%, respectivamente.

Los impuestos corrientes sobre la renta, el patrimonio, etc. han crecido un 1,8%, hasta alcanzar una cifra de 4.401 millones; de este importe, 3.549 millones proceden del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, con un incremento del 2,2%, los devengos del Impuesto sobre Sociedades se han reducido un 26,0%, con un total de 311 millones y los del Impuesto sobre Renta de no Residentes suben un 24,9%, hasta alcanzar los 536 millones.

Los recursos por cotizaciones sociales han pasado de 1.193 millones en 2016 a 1.167 millones en 2017, un 2,2% menos.

Las rentas de la propiedad han sido de 479 millones en 2017 frente a 379 millones el año anterior, un 20,7% más, por los intereses procedentes de los Fondos de Financiación a Comunidades Autónomas y Entidades Locales. Los intereses del Fondo de Financiación a Comunidades Autónomas (FFCAA) ascienden a 163 millones en 2017, frente a 20 millones en el año anterior y los del Fondo de Financiación a Entidades Locales (FFEELL) han sido en 2017 de 15 millones, sin correspondencia en igual periodo de 2016

Las transferencias corrientes y de capital entre Administraciones Públicas se elevan a 1.196 millones, un 5,2% más que en 2016, debido, principalmente, a los mayores ingresos por el sistema de financiación de las Comunidades autónomas, que han pasado de 1.107 millones en 2016 a 1.144 millones en 2017. Los "otros recursos", entre los que se incluye el ajuste por recaudación incierta, aumentan un 10,3%, de -739 millones en 2016 a -815 millones en 2017.

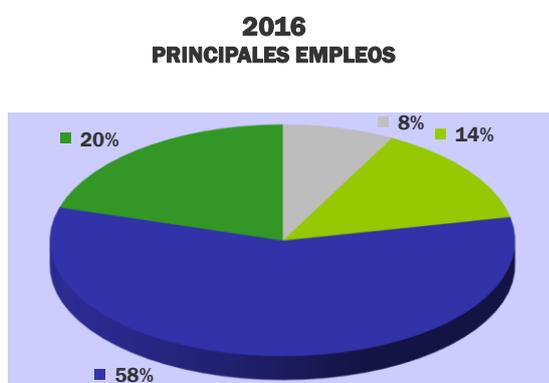
Empleos no financieros

Contabilidad nacional. Base 2010

En millones de euros

	En el mes de FEBRERO			ACUMULADO a fin de mes		
	2016	2017	%	2016	2017	%
Consumos Intermedios	373	381	2,1	754	738	-2,1
Remuneración de asalariados	1.309	1.288	-1,6	2.603	2.587	-0,6
Intereses	2.241	2.133	-4,8	4.682	4.362	-6,8
Prestaciones sociales distintas de las transferencias sociales en especie	1.025	1.048	2,2	2.056	2.116	2,9
Transferencias sociales en especie:adquiridas en el mercado	22	3	-86,4	23	3	-87,0
Transferencias corrientes entre AAPP	9.825	8.910	-9,3	19.269	18.092	-6,1
Cooperación Internacional corriente	206	2	-99,0	208	144	-30,8
Otras transferencias corrientes	197	205	4,1	322	311	-3,4
Recursos propios de la UE: IVA y RNB	1.919	924	-51,8	2.751	1.704	-38,1
Resto empleos corrientes	12	14	16,7	19	21	10,5
Formación bruta de capital fijo	332	328	-1,2	608	598	-1,6
Transferencias de capital entre AAPP	98	173	76,5	109	195	78,9
Ayuda a la Inversión y otras transferencias de capital	93	211	126,9	93	304	226,9
Resto empleos capital	-2	-	-	-2	-1	-50,0
TOTAL EMPLEOS NO FINANCIEROS (1)	17.650	15.620	-11,5	33.495	31.174	-6,9

(1) Dato provisional

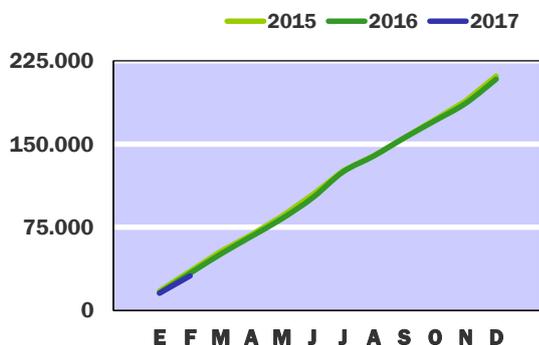


■ Remuneración de asalariados
■ Intereses
■ Transferencias entre Administraciones públicas
■ Resto de empleos corrientes y de capital

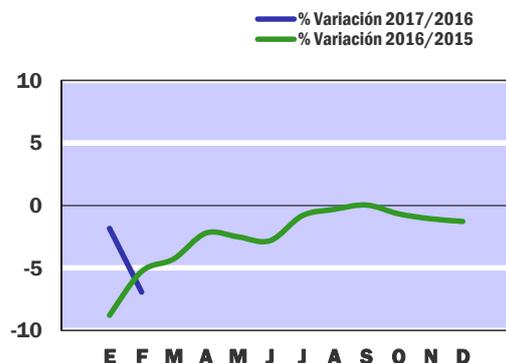


■ Remuneración de asalariados
■ Intereses
■ Transferencias entre Administraciones públicas
■ Resto de empleos corrientes y de capital

EMPLEOS NO FINANCIEROS
CIFRAS ACUMULADAS
EN MILLONES DE EUROS



EMPLEOS NO FINANCIEROS
TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL
SOBRE CIFRAS ACUMULADAS



Hasta finales de febrero de 2017 los empleos no financieros del Estado han sido de 31.174 millones, cifra inferior en un 6,9% a la del mismo periodo de 2016. Señalar que los datos de este periodo del año no son suficientemente relevantes.

Esta reducción del gasto se ha debido, en gran medida, al descenso de las transferencias corrientes entre Administraciones Públicas en un 6,1%, 1.177 millones menos. La mayor disminución se ha registrado en las transferencias a los Fondos de Seguridad Social, que han pasado de 4.467 millones en 2016 a 3.628 millones en 2017, 839 millones menos; las transferencias al Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE) han sido inferiores a las del año anterior en 654 millones y las realizadas al Sistema de Seguridad Social en 121 millones. Las transferencias a los Organismos de la Administración Central también se han reducido en 257 millones, de 729 millones en 2016 a 472 millones en este año debido, principalmente, a que el año 2016 recoge la transferencia a RTVE por importe de 101 millones mientras que en 2017 ha sido de 54 millones y las transferencias al Centro Superior de Investigaciones Científicas (CSIC) y a la Agencia Española de Cooperación Internacional (AECID), por importes de 61 millones y 34 millones, respectivamente, sin correspondencia en 2017; las transferencias a las Comunidades Autónomas descienden un 0,8% hasta febrero de 2017, debido a que las entregas a cuenta por el sistema de financiación han descendido un 0,5%. Por último, las transferencias a las Corporaciones Locales han sido de 2.765 millones, con un aumento del 0,5%.

También ha disminuido un 38,1% la aportación a la UE por recursos IVA y RNB con 1.704 millones en 2017 y 2.751 millones en 2016. Los consumos intermedios, con 738 millones, han sido inferiores en un 2,1% a los de 2016 y la remuneración de asalariados en un 0,6%. Finalmente, señalar la caída de los intereses en un 6,8%, de la cooperación internacional corriente en un 38,1%, debido, al descenso del gasto de participación en programas internacionales de investigación, y de las otras transferencias corrientes en un 3,4%.

Entre los gastos que han aumentado, destacar el incremento del gasto en prestaciones sociales distintas de las transferencias sociales en especie en el 2,5%, con 2.116 millones, de los cuales 1.957 millones corresponden a pensiones de clases pasivas del Estado, que superan en un 3,9% las del mismo periodo de 2016. Las ayudas a la inversión ascienden en este periodo a 292 millones frente a 93 millones en 2016, debido a las aportaciones al ADIF-alta velocidad por importe de 187 millones, sin correspondencia en 2016. Las transferencias de capital entre administraciones públicas ascienden a 195 millones, 86 millones más que en el año anterior.

Sistema de financiación del Estado a las CCAA

Contabilidad nacional

En millones de euros

ACUMULADO a finales de FEBRERO

	2016			2017			%
	Entregas a cuenta	Liquidación 2014	Total	Entregas a cuenta	Liquidación 2015	Total	
RECURSOS NO FINANCIEROS	-4.568	-	-4.568	-4.851	-	-4.851	6,2
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y EL PATRIMONIO	-5.675	-	-5.675	-5.995	-	-5.995	5,6
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-5.675	-	-5.675	-5.995	-	-5.995	5,6
TRANSFERENCIAS CORRIENTES ENTRE ADMINISTRACIONES PÚBLICAS (de las CCAA)	1.107	-	1.107	1.144	-	1.144	3,3
Impuesto sobre el valor añadido	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos especiales	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de suficiencia	474	-	474	453	-	453	-4,4
Fondo de garantía	633	-	633	691	-	691	9,2
Fondo complementario de financiación	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de asistencia sanitaria	-	-	-	-	-	-	-
Otros conceptos	-	-	-	-	-	-	-
EMPLEOS NO FINANCIEROS	10.402	-	10.402	10.383	-	10.383	-0,2
TRANSFERENCIAS CORRIENTES ENTRE ADMINISTRACIONES PÚBLICAS (a las CCAA)	10.402	-	10.402	10.383	-	10.383	-0,2
Impuesto sobre el valor añadido	5.121	-	5.121	5.121	-	5.121	-
Impuestos especiales	2.070	-	2.070	2.070	-	2.070	-
Fondo de suficiencia	649	-	649	613	-	613	-5,5
Fondo de garantía	2.059	-	2.059	2.049	-	2.049	-0,5
Fondo complementario de financiación	46	-	46	46	-	46	-
Fondo de asistencia sanitaria	76	-	76	74	-	74	-2,6
Fondo de competitividad	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de cooperación	-	-	-	-	-	-	-
Anticipos netos del sistema	381	-	381	410	-	410	7,6
Otros conceptos	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-14.970	-	-14.970	-15.234	-	-15.234	1,8

Sistema de financiación del Estado a las CCLL

Contabilidad nacional

En millones de euros

ACUMULADO a finales de FEBRERO

	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	2.739	-	2.739	2.739	-	2.739	-
TRANSFERENCIAS CORRIENTES ENTRE ADMINISTRACIONES PÚBLICAS (a las CCLL)	2.739	-	2.739	2.739	-	2.739	-
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	126	-	126	126	-	126	-
Impuesto sobre el valor añadido	106	-	106	106	-	106	-
Impuestos especiales	34	-	34	34	-	34	-
Fondo complementario de financiación	2.424	-	2.424	2.423	-	2.423	-0,0
Fondo de asistencia sanitaria	37	-	37	39	-	39	5,4
Otros conceptos	12	-	12	11	-	11	-8,3
TOTAL	-2.739	-	-2.739	-2.739	-	-2.739	-

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

En millones de euros

ACUMULADO a finales de FEBRERO

	2016		2017	
	Millones	% PIB	Millones	% PIB
DÉFICIT (-) O SUPERÁVIT (+) DE CAJA	-8.139	-0,73	-4.618	-0,40
AJUSTES	-5.076	-0,46	-6.133	-0,53
- Variación en derechos y obligaciones pendientes	285	0,03	214	0,02
- Intereses	3.141	0,28	2.384	0,21
- Ajuste por devolución de impuestos	7.486	0,67	7.834	0,68
- Devolución del impuesto sobre ventas minoristas de determinados hidrocarburos (IVMDH)	50	0,00	13	0,00
- Impuestos: caja corregida	-14.255	-1,28	-15.856	-1,37
- Desestacionalización de la inversión	-212	-0,02	-162	-0,01
- Armamento militar	-299	-0,03	-345	-0,03
- Aplazamientos liquidación del sistema de financiación de CCAA y CCLL	-686	-0,06	-45	-0,00
- Intereses de CCAA y CCLL	20	0,00	178	0,02
- Ajuste por Recurso RNB	-718	-	-606	-0,05
- Variación en operaciones del Tesoro y otros ajustes	112	0,01	258	0,02
CAPACIDAD (+) O NECESIDAD (-) DE FINANCIACIÓN	-13.215	-1,19	-10.751	-0,93
PIB utilizado			1.113.851	1.159.917

Hasta finales de febrero de 2017, el déficit de caja ha sido de 4.618 millones, mientras que en contabilidad nacional este ha sido de 10.751 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 febrero de 2017 es de 214 millones de menor déficit en contabilidad nacional con relación al saldo negativo de caja. En 2016 el ajuste practicado fue de 285 millones y en el mismo sentido.

La variación en derechos pendientes de cobro ha sido negativa por importe de 815 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 432 millones.

La variación en obligaciones pendientes de pago ha sido positiva por 1.029 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 el ajuste fue también positivo por importe de 717 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 febrero de 2017 el ajuste es positivo, de menos gasto en contabilidad nacional respecto a las anotaciones en caja, por importe de 2.384 millones y en el mismo periodo de 2016 el ajuste fue también positivo por importe de 3.141 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 febrero de 2017 un ajuste positivo, de mayores ingresos en contabilidad nacional respecto a caja, por importe de 7.834 millones; a finales de febrero de 2016 el ajuste fue de 7.834 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 febrero de 2017 el Estado ha devuelto 13 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 13 millones, de menor déficit en contabilidad nacional respecto al saldo negativo de caja. Hasta febrero de 2016 se practicó un ajuste en el mismo sentido y por importe de 50 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 febrero de 2017 se ha practicado un ajuste negativo, de mayor déficit en contabilidad nacional respecto al saldo en caja de 15.856 millones; en 2016 el ajuste fue de 14.255 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 162 millones en 2017 y de 212 millones en 2016.

Inversiones militares. De acuerdo con las normas de la contabilidad nacional, los gastos anuales 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 febrero de 2017 ha sido negativo, de más gasto en contabilidad nacional respecto al saldo de caja, por importe de 162 millones. En 2016 el ajuste fue también negativo por importe de 212 millones.

Aplazamiento Liquidación Sistema de Financiación de CCAA y CCLL. La liquidación definitiva del sistema de financiación de las CCAA y CCLL del año 2009, practicada en 2011, generó un saldo a favor del Estado de 18.946 millones en el caso de las CCAA 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 febrero de 2017 se ha practicado un ajuste negativo por importe de 45 millones y en 2016 un ajuste negativo conjunto de 686 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 febrero de 2017 se han devengado intereses por los préstamos concedidos con cargo al Fondo de Financiación de las Comunidades Autónomas por importe de 163 millones y de las Corporaciones Locales por importe de 15 millones, mientras que en el mismo periodo de 2016 solo se devengaron intereses por los préstamos concedidos con cargo al Fondo de Financiación de las Comunidades Autónomas por importe de 20 millones. En términos de caja no se ha registrado ningún ingreso en ambos periodos, por ello se ha practicado un ajuste conjunto de más ingresos en contabilidad nacional con respecto al saldo de caja por importe de 178 millones en 2017, y de 20 millones en 2016.

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 febrero 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 febrero de 2017 ha tenido una incidencia positiva en contabilidad nacional de 258 millones respecto al saldo de caja; en 2016 el ajuste neto fue también positivo por importe de 258 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 Feb.	21.662	26.280	-4.618	3.294	20.423	31.174	-10.751	-6.389

2014

Enero	5.221	21.077	-15.856	-7.337	11.043	17.364	-6.321	-3.797
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

Enero	6.276	12.962	-6.686	-6.555	10.855	17.371	-6.516	-3.948
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 Feb.	21.662	26.280	-4.618	3.294	20.423	31.174	-10.751	-6.389

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	21.662	26.280	-4.618	3.294	20.423	31.174	-10.751	-6.389
Marzo								
Abril								
Mayo								
Junio								
Julio								
Agosto								
Septiembre								
Octubre								
Noviembre								
Diciembre								