



# INFORME DE SEGUIMIENTO DE LOS PLANES ECONÓMICO- FINANCIEROS

2017

4º Trimestre



MINISTERIO  
DE HACIENDA  
Y FUNCIÓN PÚBLICA

SECRETARÍA DE ESTADO DE HACIENDA

SECRETARÍA GENERAL DE FINANCIACIÓN AUTONÓMICA Y LOCAL

# ÍNDICE

<b>I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>7</b>
<b>II. COMUNIDADES INCLUIDAS EN EL INFORME DE SEGUIMIENTO .....</b>	<b>11</b>
<b>II.1. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA.....</b>	<b>11</b>
II.1.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD. ....	11
II.1.2. MEDIDAS CORRECTORAS.....	12
A. TOTAL MEDIDAS .....	12
B. MEDIDAS DE INGRESOS .....	13
C. MEDIDAS DE GASTOS.....	14
II.1.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS.....	15
II.1.4. REGLA DE GASTO .....	18
II.1.5. CONCLUSIONES. ....	18
A. MEDIDAS.....	18
B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE.....	19
C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS.....	20
<b>II.2. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ARAGÓN .....</b>	<b>22</b>
II.2.2. MEDIDAS CORRECTORAS.....	23
A. TOTAL MEDIDAS .....	23
B. MEDIDAS DE INGRESOS .....	23
C. MEDIDAS DE GASTOS.....	24
II.2.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS.....	26
II.2.4. REGLA DE GASTO .....	28
II.2.5. CONCLUSIONES. ....	28
A. MEDIDAS.....	28
B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE.....	29
C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS.....	30

<b>II.3. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANARIAS .....</b>	<b>32</b>
II.3.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD. ....	32
II.3.2. MEDIDAS CORRECTORAS.....	33
A. TOTAL MEDIDAS .....	33
B. MEDIDAS DE INGRESOS .....	33
C. MEDIDAS DE GASTOS.....	35
II.3.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS.....	36
II.3.4. REGLA DE GASTO .....	38
II.3.5. CONCLUSIONES. ....	38
A. MEDIDAS.....	38
B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE.....	39
C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS.....	41
<b>II.4. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANTABRIA .....</b>	<b>42</b>
II.4.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD. ....	42
II.4.2. MEDIDAS CORRECTORAS.....	43
A. TOTAL MEDIDAS .....	43
B. MEDIDAS DE INGRESOS .....	43
C. MEDIDAS DE GASTOS.....	45
II.4.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS.....	46
II.4.4. REGLA DE GASTO .....	48
II.4.5. CONCLUSIONES. ....	48
A. MEDIDAS.....	48
B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE.....	49
C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS.....	50
<b>II.5. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CATALUÑA.....</b>	<b>52</b>
II.5.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD. ....	52
II.5.2. MEDIDAS CORRECTORAS.....	53

A. TOTAL MEDIDAS .....	53
B. MEDIDAS DE INGRESOS .....	53
C. MEDIDAS DE GASTOS.....	55
II.5.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS.....	57
II.5.4. REGLA DE GASTO .....	59
II.5.5. CONCLUSIONES. ....	59
A. MEDIDAS.....	59
B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE.....	61
C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS.....	62
<b>II.6. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE EXTREMADURA .....</b>	<b>64</b>
II.6.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD. ....	64
II.6.2. MEDIDAS CORRECTORAS.....	65
A. TOTAL MEDIDAS .....	65
B. MEDIDAS DE INGRESOS .....	66
C. MEDIDAS DE GASTOS.....	67
II.6.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS.....	69
II.6.4. REGLA DE GASTO .....	71
II.6.5. CONCLUSIONES. ....	71
A. MEDIDAS.....	71
B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE.....	72
C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS.....	73
<b>II.7. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE GALICIA .....</b>	<b>75</b>
II.7.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD. ....	75
II.7.2. MEDIDAS CORRECTORAS.....	76
A. TOTAL MEDIDAS .....	76
B. MEDIDAS DE INGRESOS .....	76
C. MEDIDAS DE GASTOS.....	77

II.7.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS.....	79
II.7.4. REGLA DE GASTO .....	82
II.7.5. CONCLUSIONES. ....	82
A. MEDIDAS.....	82
B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE.....	83
C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS.....	84
<b>II.8. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE REGIÓN DE MURCIA.....</b>	<b>86</b>
II.8.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD. ....	86
II.8.2. MEDIDAS CORRECTORAS.....	87
A. TOTAL MEDIDAS .....	87
B. MEDIDAS DE INGRESOS .....	88
C. MEDIDAS DE GASTOS.....	89
II.8.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS.....	91
II.8.4. REGLA DE GASTO .....	94
II.8.5. CONCLUSIONES. ....	94
A. MEDIDAS.....	94
B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE.....	95
C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS.....	96
<b>II.9. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE PAÍS VASCO .....</b>	<b>98</b>
II.9.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD. ....	98
II.9.2. MEDIDAS CORRECTORAS.....	99
A. TOTAL MEDIDAS .....	99
B. MEDIDAS DE INGRESOS .....	99
C. MEDIDAS DE GASTOS.....	100
II.9.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS.....	101
II.9.4. REGLA DE GASTO .....	103

II.9.5. CONCLUSIONES.....	103
A. MEDIDAS.....	103
B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE.....	104
C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS.....	105
<b>II.10. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE VALENCIA.....</b>	<b>107</b>
II.10.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD.....	107
II.10.2. MEDIDAS CORRECTORAS.....	108
A. TOTAL MEDIDAS .....	108
B. MEDIDAS DE INGRESOS .....	108
C. MEDIDAS DE GASTOS.....	110
II.10.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS.....	112
II.10.4. REGLA DE GASTO .....	115
II.10.5. CONCLUSIONES.....	115
A. MEDIDAS.....	115
B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE.....	116
C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS.....	117



## I. INTRODUCCIÓN

El **artículo 24 de Ley Orgánica 2/2012 de Estabilidad Presupuestaria y Sostenibilidad Financiera, de 27 de abril**, (LOEPSF), establece que el Ministerio de Hacienda y Función Pública debe elaborar, trimestralmente, un informe de seguimiento de la aplicación de las medidas contenidas en los planes económico-financieros (PEF).

Asimismo, el artículo 18.3.e) de la Orden HAP/2015/2012, de 1 de octubre, por la que se desarrollan las obligaciones de suministro de información previstas en la LOEPSF, señala que los informes de seguimiento de los PEF deben ser publicados en el portal web del citado Ministerio.

El presente informe viene a dar cumplimiento a las disposiciones anteriores y tiene por objeto el seguimiento de las medidas adoptadas por las Comunidades Autónomas de Andalucía, Aragón, Canarias, Cantabria, Cataluña, Extremadura, Galicia, Región de Murcia, País Vasco y Comunitat Valenciana **hasta el cierre del ejercicio 2017**, incorporándose, en su caso, las actualizaciones o adaptaciones que sobre el plan económico-financiero en vigor hayan podido comunicar dichas comunidades al Ministerio de Hacienda y Función Pública.

El artículo 21.1 de la LOEPSF establece que “en caso de incumplimiento del objetivo de estabilidad presupuestaria, del objetivo de deuda pública o de la regla de gasto, la Administración incumplidora formulará un plan económico-financiero que permita en el año en curso y el siguiente el cumplimiento de los objetivos o de la regla de gasto, con el contenido y alcance previstos en este artículo”.

De acuerdo con el informe previsto en el artículo 17.3 de la Ley Orgánica 2/2012, de 27 de abril, de Estabilidad Presupuestaria y Sostenibilidad Financiera (LOEPSF), alcanzaron una necesidad de financiación superior al objetivo de estabilidad fijado para 2016 las comunidades de Aragón, Cantabria, Cataluña, Extremadura, Región de Murcia y Comunitat Valenciana, mientras que incumplieron la regla de gasto las comunidades de Andalucía, Canarias, Galicia, Región de Murcia y País Vasco, por lo que todas ellas formularon un plan económico-financiero (PEF) conforme al citado artículo 21.1 de la LOEPSF. Así, en la reunión de la Comisión Mixta del Concierto Económico de 19 de julio de 2017 se aprobó el PEF 2017-2018 del País Vasco, y en el Consejo de Política Fiscal y Financiera (CPFF) de 27 de julio de 2017 quedó aprobado el PEF 2017-2018 del resto de



comunidades obligadas a presentarlo de acuerdo con los datos del citado informe del artículo 17.3 de la LOEPSF.

Por otro lado, en el mes de octubre de 2017 se ha publicado el segundo informe sobre el grado de cumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria, deuda pública y regla de gasto del ejercicio 2016, regulado en el artículo 17.4 de la LOEPSF, en el que, además de confirmarse los incumplimientos de las comunidades referidas anteriormente, se ha puesto de manifiesto el incumplimiento del objetivo de estabilidad presupuestaria por parte de la Comunidad Autónoma de Castilla – La Mancha, cuyo PEF no ha sido objeto de aprobación al no haberse celebrado desde su presentación pleno del Consejo de Política Fiscal y Financiera.

Por otro lado, en el mes de abril de 2018 se ha publicado el informe de cumplimiento previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF en relación al ejercicio 2017, encontrándose en fase de tramitación los PEF 2018-2019 de aquellas Comunidades Autónomas que deben presentarlo atendiendo al contenido de dicho informe. Una vez que dichos planes se encuentren aprobados se efectuará el informe de seguimiento sobre la base de los mismos, efectuándose hasta dicho momento en relación a los PEF 2017-2018 vigentes.

Desde el punto de vista de su contenido, el presente informe analiza diversos aspectos para cada una de las comunidades que se integran en el mismo, tanto de la ejecución en el ejercicio 2017, como de las previsiones de las comunidades para 2017 y 2018. En primer lugar, se ofrece información sobre los antecedentes y los datos disponibles respecto al trimestre de referencia. En segundo lugar, se proporciona información sobre las medidas previstas en el PEF inicialmente aprobado, de su grado de ejecución, así como, en su caso, de la adopción o previsión de medidas adicionales o sustitutivas sobre las inicialmente previstas. El tercer apartado del análisis, pretende determinar el grado de correlación observado entre el efecto comunicado de las medidas aplicadas y la evolución real observada al cierre del cuarto trimestre de 2017, así como de los periodos posteriores que son objeto de análisis e integración en el plan. Finalmente, se incluye un apartado de conclusiones donde, atendiendo a la información y al análisis realizado, se valora la existencia o no de posibles desviaciones, tanto en la aplicación de las medidas previstas como con respecto al objetivo de estabilidad fijado y al cumplimiento del escenario económico-financiero remitido en el marco del seguimiento del plan económico-financiero correspondiente.

El análisis de la correlación observada en la aplicación de las medidas y de la evolución registrada en los ingresos y gastos, se lleva a cabo atendiendo a la totalidad de variables y fases presupuestarias que intervienen en el proceso de ejecución del presupuesto autonómico, incorporándose en dicho análisis el efecto producido por el movimiento de gastos registrados en cuentas no presupuestarias, así como el efecto del aplazamiento de las liquidaciones negativas del sistema de financiación correspondientes a los ejercicios 2008 y 2009, en sintonía con los datos y el ámbito subjetivo ofrecidos en el resumen ejecutivo que acompaña a los datos de ejecución presupuestaria publicados cada mes en la central de información económico- financiera de las Administraciones Públicas. Sobre la base de dichos datos y del déficit o superávit presupuestario ajustado por los dos factores anteriormente aludidos, se toman en consideración los ajustes derivados del perímetro subjetivo y metodología aplicable en el ámbito de la contabilidad nacional para evaluar la capacidad o necesidad de financiación.



## II. COMUNIDADES INCLUIDAS EN EL INFORME DE SEGUIMIENTO

### II.1. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA

#### II.1.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD.

De acuerdo con el informe sobre el grado de cumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de deuda pública y de la regla de gasto previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF, en 2016 la Comunidad Autónoma de Andalucía incumplió la regla de gasto, fijada en un crecimiento del gasto computable del 1,8%, siendo el aumento del gasto computable del 5,3% para Andalucía, por lo que tuvo que presentar un Plan económico-financiero (PEF) para el periodo 2017-2018, que fue aprobado en el Consejo de Política Fiscal y Financiera de 27 de julio de 2017. Posteriormente, en el informe previsto en el artículo 17.4 de la LOEPSF se ha actualizado el dato de gasto computable, situándolo en el 6,2%.

**Cuadro 1. Objetivos fiscales 2017 y 2018**

(Millones de euros y %PIB)

CIERRE 2016 (datos provisional)		OBJETIVO 2017		OBJETIVO 2018		ESFUERZO FISCAL 2017		ESFUERZO FISCAL 2018	
En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
-1.037,00	-0,7%	-931,28	-0,6%	-647,27	-0,4%	105,72	0,1%	284,01	0,2%

*Nota: para el cierre de 2016 se toma el PIB disponible en el momento de la emisión del informe previsto en el artículo 17.4 de la LOEPSF. Para el cierre de 2017 se toma el PIB utilizado a efectos del informe previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF. Para 2018 se considera el PIB según la evolución prevista en el Cuadro Macroeconómico que acompaña al proyecto de PGE para 2018.*

**Cuadro 2. Situación a 31.12.2017 y comparativa con el ejercicio anterior**

(Millones de euros y %PIB)

MAGNITUDES	CUARTO TRIMESTRE			
	2016		2017	
	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
Superávit (+) / Déficit (-) Presupuestario no financiero ajustado por cuenta 409/413 y liquidaciones negativas 2008 y 2009 y anticipos	-466,97	-0,3%	-239,09	-0,2%
Capacidad (+) / Necesidad (-) de Financiación	-1.037,00	-0,7%	-335,00	-0,2%

**II.1.2. MEDIDAS CORRECTORAS****A. TOTAL MEDIDAS****Cuadro 3. Total medidas. Ejecución a 31 de diciembre.***(Miles de euros)*

<b>COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS Y GASTOS IV TRIMESTRE 2017</b>			
<b>SEGUIMIENTO DEL PEF</b>	<b>Ejecución a 31-12-2017</b>	<b>Previsión para 31-12-2017 en PEF aprobado</b>	<b>% Ejecución 31-12-2017</b>
<i>Total Ingresos</i>	-54.077,91	-54.077,91	100,00%
<i>Total Gastos</i>	-7.255,71	-7.255,71	100,00%
<b>Total Medidas</b>	<b>-61.333,62</b>	<b>-61.333,62</b>	<b>100,00%</b>

*Nota: En la cuantificación de las medidas en el apartado de "medidas correctoras", el signo se corresponde con el efecto en el déficit, en términos de impacto adicional respecto al ejercicio inmediato anterior. Un signo positivo supone menor déficit, es decir, mayor ingreso o menor gasto. Un signo negativo supone mayor déficit, es decir, menor ingreso o mayor gasto.*

**B. MEDIDAS DE INGRESOS****Cuadro 4. Detalle de las medidas por capítulos de ingresos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	-54.077,91	-95.500,00	-54.077,91	-183.300,00	-54.077,91	-183.300,00	100,00%	100,00%
Capítulo II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo III	0,00	0,00	0,00	2.800,00	0,00	2.800,00	-	-
Capítulo IV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>-54.077,91</b>	<b>-95.500,00</b>	<b>-54.077,91</b>	<b>-180.500,00</b>	<b>-54.077,91</b>	<b>-180.500,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Capítulo VI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>-54.077,91</b>	<b>-95.500,00</b>	<b>-54.077,91</b>	<b>-180.500,00</b>	<b>-54.077,91</b>	<b>-180.500,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Cuadro 5. Detalle de las medidas por tipo de ingreso**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR TIPO DE INGRESO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
IRPF	0,00	-75.000,00	0,00	-75.000,00	0,00	-75.000,00	-	-
ISD	-54.077,91	-20.500,00	-54.077,91	-108.300,00	-54.077,91	-108.300,00	100,00%	100,00%
Tributos sobre el juego	0,00	0,00	0,00	2.800,00	0,00	2.800,00	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-54.077,91</b>	<b>-95.500,00</b>	<b>-54.077,91</b>	<b>-180.500,00</b>	<b>-54.077,91</b>	<b>-180.500,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Como se comentó en el informe de seguimiento del tercer trimestre, la comunidad ha incorporado dos medidas de ingreso no previstas en el PEF aprobado, con efecto en 2018. La más importante se refiere a una rebaja en los ingresos del Impuesto de Sucesiones y Donaciones, prevista en el Proyecto de Ley del Presupuesto para 2018, con un impacto negativo para 2018 de 87,8 millones de euros, y que sumaría su efecto a la modificación

de las reducciones de base imponible adoptada en 2017, que reparte su impacto esperado en 2017 y 2018, de acuerdo con la estimación de la comunidad. La otra se refiere a una modificación de los tributos sobre el juego, en aplicación del Decreto 144/2017, de 5 de septiembre, por el que se aprueba el Reglamento de Apuestas de la Comunidad Autónoma de Andalucía, para la que la comunidad espera un impacto positivo de 2,8 millones de euros.

### C. MEDIDAS DE GASTOS

#### Cuadro 6. Detalle de las medidas por capítulos de gastos

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULO								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	29.320,22	2.661,00	29.320,22	2.661,00	29.320,22	2.661,00	100,00%	100,00%
Capítulo II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo III	-41.580,94	-23.887,95	-41.580,94	-23.887,95	-41.580,94	-23.887,95	100,00%	100,00%
Capítulo IV	5.005,01	671,37	5.005,01	671,37	5.005,01	671,37	100,00%	100,00%
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>-7.255,71</b>	<b>-20.555,58</b>	<b>-7.255,71</b>	<b>-20.555,58</b>	<b>-7.255,71</b>	<b>-20.555,58</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Capítulo VI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>-7.255,71</b>	<b>-20.555,58</b>	<b>-7.255,71</b>	<b>-20.555,58</b>	<b>-7.255,71</b>	<b>-20.555,58</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

#### Cuadro 7. Detalle de las medidas por categorías de gastos

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CATEGORÍAS								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Supresión/reducción paga extra	139.883,06	3.332,37	139.883,06	3.332,37	139.883,06	3.332,37	100,00%	100,00%
Reducción proporcional de jornada y retribuciones	-105.557,83	0,00	-105.557,83	0,00	-105.557,83	0,00	100,00%	100,00%
Ahorro de intereses mecanismos de liquidez	-41.580,94	-23.887,95	-41.580,94	-23.887,95	-41.580,94	-23.887,95	100,00%	100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>-7.255,71</b>	<b>-20.555,58</b>	<b>-7.255,71</b>	<b>-20.555,58</b>	<b>-7.255,71</b>	<b>-20.555,58</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## II.1.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS

### Cuadro 8. Correlación datos presupuestarios- medidas a 31 de diciembre

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCIA	Dato ejecución a 31-12-2016	Dato ejecución a 31-12-2017	Tasa Variación 2017/2016	Variación 2017/2016	Medidas a 31-12-2017
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>					
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	17.464.397,78	18.552.259,54	6,23%	1.087.861,76	0,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	462.229,44	470.419,02	1,77%	8.189,58	-54.077,91
ITP y AJD	1.334.494,48	1.489.376,97	11,61%	154.882,49	0,00
Impuesto sobre el Patrimonio	81.930,04	83.633,50	2,08%	1.703,46	0,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	41.831,20	52.470,71	25,43%	10.639,51	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	234.087,58	234.266,13	0,08%	178,55	0,00
Resto de ingresos corrientes	2.439.618,11	2.407.766,68	-1,31%	-31.851,43	0,00
Operaciones Corrientes	22.058.588,63	23.290.192,55	5,58%	1.231.603,92	-54.077,91
Enajenación Inversiones Reales	107,12	786,75	634,46%	679,63	0,00
Transferencias de Capital	841.884,01	533.089,99	-36,68%	-308.794,02	0,00
Operaciones de Capital	841.991,13	533.876,74	-36,59%	-308.114,39	0,00
Operaciones no Financieras	22.900.579,76	23.824.069,29	4,03%	923.489,53	-54.077,91
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	5.436.181,98	5.271.809,75	-3,02%	-164.372,23	-54.077,91
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>					
1. Gastos de Personal	10.236.007,94	10.325.759,20	0,88%	89.751,26	-29.320,22
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	3.702.047,88	3.822.939,81	3,27%	120.891,93	0,00
3. Gastos Financieros	377.297,94	439.672,06	16,53%	62.374,12	41.580,94
4. Transferencias Corrientes	7.404.909,94	7.551.945,93	1,99%	147.035,99	-5.005,01
Operaciones Corrientes	21.720.263,70	22.140.317,00	1,93%	420.053,30	7.255,71
6. Inversiones Reales	513.120,56	550.573,17	7,30%	37.452,61	0,00
7. Transferencias de Capital	1.134.162,23	1.372.272,24	20,99%	238.110,01	0,00
Operaciones de Capital	1.647.282,79	1.922.845,41	16,73%	275.562,62	0,00
Operaciones no Financieras	23.367.546,49	24.063.162,41	2,98%	695.615,92	7.255,71
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	22.990.248,55	23.623.490,35	2,75%	633.241,80	-34.325,23
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO</b>					
Valor absoluto	-466.966,73	-239.093,12	48,80%	227.873,61	-61.333,62
% PIB	-0,3%	-0,2%		0,1%	0,0%

Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.

En la evolución de los ingresos no financieros hay que tener en cuenta respecto al capítulo III que en este ejercicio se han producido liquidaciones extraordinarias de reintegros vinculadas a los cursos de formación que tuvieron lugar en 2016 así como devoluciones de tasas previstas por sentencia firme respecto de liquidaciones ligadas a la gestión de la Cuenca Hidrográfica del Guadalquivir, según ha indicado la comunidad, de manera que los derechos reconocidos en este capítulo han sido de 891,3 millones de euros, cuando en 2016 fueron de 1.126,1 millones de euros. Así mismo, en septiembre se indicó que la evolución se había visto condicionada por el calendario de reconocimiento



de los ingresos procedentes de la Unión Europea, ya que hasta septiembre de 2017 habían ascendido a 46,8 millones de euros, mientras que en el mismo periodo de 2016 fueron de 341,4 millones de euros. A final de año esta circunstancia se ha corregido, pero no totalmente, ya que el importe reconocido en diciembre de 2017 ha sido de 534,7 millones de euros, por los 714,7 millones de euros reconocidos en 2016.

Por lo que se refiere a los gastos no financieros, en su análisis hay que considerar que en 2016 se procedió a la devolución de parte de la paga extra correspondiente al ejercicio 2012, por 254,8 millones de euros en capítulo I y 59 millones de euros en capítulo IV, de acuerdo con la información proporcionada por la comunidad. En 2017 se han devuelto 125,4 millones de euros por capítulo I y 48,9 millones de euros por capítulo IV.

## Cuadro 9. Escenario presupuestario y ajustes de contabilidad nacional

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA	Cierre 2016 (provisional)	2017				2018		
		Cierre 2017 (avance)	PEF aprobado previsión cierre	Tasa de variación cierre 2017/2016	Medidas cierre 2017	Seguimiento PEF previsión cierre	Tasa de variación 2018/2017	Medidas cierre 2018
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>								
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	17.464.397,78	18.552.259,54	18.552.259,54	6,23%	0,00	19.174.144,41	3,35%	-75.000,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	462.229,44	470.419,02	390.456,21	1,77%	-54.077,91	390.456,21	-17,00%	-108.300,00
ITP y AJD	1.334.494,48	1.489.376,97	1.395.489,43	11,61%	0,00	1.545.733,17	3,78%	0,00
Impuesto sobre el Patrimonio	81.930,04	83.633,50	81.930,04	2,08%	0,00	85.640,70	2,40%	0,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	41.831,20	52.470,71	43.588,11	25,43%	0,00	53.999,02	2,91%	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	234.087,58	234.266,13	240.173,85	0,08%	0,00	237.537,21	1,40%	0,00
Resto de ingresos corrientes	2.439.618,11	2.407.766,68	2.339.723,85	-1,31%	0,00	2.666.889,49	10,76%	2.800,00
Operaciones Corrientes	22.058.588,63	23.290.192,55	23.043.621,02	5,58%	-54.077,91	24.154.400,21	3,71%	-180.500,00
Enajenación Inversiones Reales	107,12	786,75	786,75	634,46%	0,00	0,00	-100,00%	0,00
Transferencias de Capital	841.884,01	533.089,99	897.277,68	-36,68%	0,00	1.312.035,96	146,12%	0,00
Operaciones de Capital	841.991,13	533.876,74	898.064,43	-36,59%	0,00	1.312.035,96	145,76%	0,00
Operaciones no Financieras	22.900.579,76	23.824.069,29	23.941.685,45	4,03%	-54.077,91	25.466.436,17	6,89%	-180.500,00
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	5.436.181,98	5.271.809,75	5.389.425,91	-3,02%	-54.077,91	6.292.291,76	19,36%	-105.500,00
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>								
1. Gastos de Personal	10.236.007,94	10.325.759,20	10.282.551,37	0,88%	-29.320,22	10.706.158,13	3,68%	-2.661,00
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	3.702.047,88	3.822.939,81	3.919.440,65	3,27%	0,00	3.980.541,49	4,12%	0,00
3. Gastos Financieros	377.297,94	439.672,06	491.463,07	16,53%	41.580,94	540.618,40	22,96%	23.887,95
4. Transferencias Corrientes	7.404.909,94	7.551.945,93	7.306.422,96	1,99%	-5.005,01	7.695.642,05	1,90%	-671,37
Operaciones Corrientes	21.720.263,70	22.140.317,00	21.999.878,04	1,93%	7.255,71	22.922.960,07	3,53%	20.555,58
6. Inversiones Reales	513.120,56	550.573,17	799.333,91	7,30%	0,00	865.678,82	57,23%	0,00
7. Transferencias de Capital	1.134.162,23	1.372.272,24	1.323.474,21	20,99%	0,00	1.857.717,67	35,38%	0,00
Operaciones de Capital	1.647.282,79	1.922.845,41	2.122.808,11	16,73%	0,00	2.723.396,49	41,63%	0,00
Operaciones no Financieras	23.367.546,49	24.063.162,41	24.122.686,16	2,98%	7.255,71	25.646.356,56	6,58%	20.555,58
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	22.990.248,55	23.623.490,35	23.631.223,09	2,75%	-34.325,23	25.105.738,16	6,27%	-3.332,37
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO AJUSTADO</b>								
Valor absoluto	-466.966,73	-239.093,12	-181.000,70	48,80%	-61.333,62	-179.920,39	24,75%	-201.055,58
% PIB	-0,3%	-0,2%	-0,1%		0,0%	-0,1%		-0,1%
Recaudación incierta	-454.000,00	-344.000,02	-530.000,00	24,23%		-429.610,73	-24,89%	
Aportaciones de capital y Otras unidades consideradas AA.PP.	421.000,00	268.300,00	0,00	-36,27%		43.600,00	-83,75%	
Intereses devengados	-36.000,00	5.000,00	-13.000,00	-		4.000,00	-20,00%	
Transferencias de la UE	-364.000,00	-17.000,00	0,00	95,33%		0,00	-100,00%	
Inversiones de APP's	0,00	0,00	0,00	-		0,00	-	
Otros Ajustes	-137.033,27	-8.206,87	-160.145,01	94,01%		-84.999,99	-935,72%	
Total ajustes Contabilidad Nacional sin liquidaciones negativas y cuenta 413	-570.033,27	-95.906,89	-703.145,01	83,18%	0,00	-467.010,73	-386,94%	0,00
<b>CAP/NEC DE FINANCIACIÓN a efectos del objetivo de estabilidad presupuestaria</b>								
Valor absoluto	-1.037.000,00	-335.000,00	-884.145,71		-61.333,62	-646.931,12		-201.055,58
% PIB	-0,7%	-0,2%	-0,6%		0,0%	-0,4%		-0,1%

Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.

**II.1.4. REGLA DE GASTO****Cuadro 10. Regla de gasto***(Miles de euros)*

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Cierre 2018 Previsión actual
A) Gasto presupuestario no financiero ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual	23.338.385,23	24.144.826,24	25.646.356,56
B) Cuenta 413/409 u otras similares ámbito de estadística de ejecución mensual	29.161,26	-81.663,83	0,00
C) Gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual (A+B)	23.367.546,49	24.063.162,41	25.646.356,56
D) Tasa de variación gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual		3,0%	6,6%
E) Ajustes unidades sometidas a Presupuesto sobre gasto no financiero depurado	2.248.628,00	1.801.318,18	1.656.381,00
F) Gasto atribuible a unidades sometidas a Plan General de Contabilidad	34.825,51	148.555,58	254.762,07
G) Gasto no financiero antes de gastos excluidos (C+E+F)	25.651.000,00	26.013.036,17	27.557.499,63
H) Total a efectos de la Regla de gasto antes de cambios normativos	22.094.000,00	22.413.750,57	22.777.258,45
I) Total a efectos de la regla de gasto en el año corriente	22.114.000,00	22.446.450,57	22.957.758,45
J) Tasa de variación sobre el ejercicio anterior ((I (año n) / H (año n-1)) - 1)		1,6%	2,4%

**Cuadro 11. Evolución interanual del gasto***(Miles de euros)*

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Variación	Tasa de variación
Gasto no financiero	23.338.385,23	24.144.826,24	806.441,01	3,5%
Gasto no financiero depurado de cuenta 413	23.367.546,49	24.063.162,41	695.615,92	3,0%
Gasto no financiero sin capítulo III depurado de cuenta 413	22.990.248,55	23.623.490,35	633.241,80	2,8%
Gasto computable a efectos de determinar la tasa de variación del ejercicio 2017	22.094.000,00	22.446.450,57	352.450,57	1,6%

**II.1.5. CONCLUSIONES.****A. MEDIDAS**

La cuantificación del impacto al cierre de 2017 que efectúa la comunidad coincide con el efecto previsto al cierre de las medidas contenidas en el PEF 2017-2018 aprobado, tanto para las medidas de ingresos como para las medidas en materia de gastos, destacando en el primer caso la medida relativa a la reducción del Impuesto de Sucesiones y en el ámbito de gastos, las relativas a Gastos de personal derivadas de la devolución de la paga extra de 2012 así como las relativas a la modificación de jornadas.

Por lo que se refiere a 2018, como se comentó anteriormente, la comunidad recoge el efecto de dos medidas de ingresos no previsto en el momento de aprobación del PEF,

destacando la aplicada en relación al Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones, y mantiene el efecto de las medidas de gasto aprobadas en el PEF.

### B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE

Por lo que se refiere a la **ejecución presupuestaria de ingresos**, los **ingresos no financieros**, una vez depurado el efecto de las liquidaciones negativas, han aumentado en 923,5 millones de euros, un 4,0% en términos interanuales, destacando los recursos del sistema sometidos a entrega a cuenta y liquidación, que han crecido en 1.087,9 millones de euros, un 6,2%, efectuando la misma depuración. El decremento en el resto de ingresos de 164,4 millones de euros se debe fundamentalmente al descenso en las transferencias de capital que bajan en 308,8 millones de euros, un 36,7% menos, producido por el descenso en los Fondos Europeos. También hay que tener en cuenta la buena evolución durante el año del ITP y AJD que ha aumentado en 2017 en 154,9 millones de euros, un 11,6%. Por lo que se refiere al Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones, ha crecido un 1,8% aún a pesar del efecto negativo de las medidas adoptadas.

Los ingresos no financieros han sido inferiores a los previstos en el PEF, debido fundamentalmente a las desviaciones en los ingresos de capital esperados procedentes de la UE, aun cuando se han compensado en parte con un mejor comportamiento de los ingresos por el ITP y AJD y por el Impuesto de Sucesiones y Donaciones sobre lo inicialmente previsto.

Por lo que se refiere a los **gastos no financieros**, la evolución del cuarto trimestre muestra un crecimiento interanual de 695,6 millones de euros, un 3,0%. Respecto a los Gastos de personal se produce un aumento del 0,9% condicionado dicho aumento por un lado por el efecto de la medida relativa a la reversión de parte de la devolución de la paga extra de 2012 de la que se abonó mayor cuantía durante el ejercicio 2016 respecto a lo pagado en 2017, y por otro a la completa materialización de las medidas de la comunidad de modificación de la jornada lectiva de docentes, así como a la recuperación de la jornada de 35 horas. El incremento del total de gastos no financieros se explica fundamentalmente por las Transferencias de capital, que crecen en 238,1 millones de euros, un 21,0%. En dicho capítulo destaca el aumento de 189,3 millones de euros en las transferencias a Sociedades y Entes Públicos y Universidades que crecen en 189,3

millones, si bien el ajuste derivado de aportaciones de capital y otras unidades consideradas Administraciones Públicas ha determinado un efecto positivo sobre el inicialmente previsto de 268,3 millones de euros. En la evolución de los gastos no financieros también cabe destacar los incrementos en los capítulos II y IV, de 120,9 millones de euros (un 3,3%) y 147,0 millones de euros (un 2,0%), respectivamente.

En cuanto a las estimaciones del PEF aprobado, los gastos no financieros en conjunto son inferiores a los previstos en el PEF, ya que las desviaciones en los capítulos I, IV y VII han sido más que compensadas por el mejor comportamiento de los capítulos II, III y VI respecto a las previsiones del PEF para dichos capítulos.

Respecto a los **ajustes de Contabilidad Nacional** distintos de las liquidaciones negativas y de las cuentas no presupuestarias de Acreedores por obligaciones pendientes de aplicar a presupuesto, destaca la mejora, respecto a 2016, del ajuste por Recaudación Incierta, que pasa de -454 millones de euros a -344 millones de euros, de transferencias de la UE que pasa de -364 millones de euros a -17 millones de euros y “otros ajustes” que pasa de -137 millones de euros a -8,2 millones de euros. En sentido inverso, el ajuste por aportaciones de capital y otras unidades consideradas AA.PP. pasa de 421 millones de euros en 2016 a 268,3 millones de euros en 2017.

Los ajustes de Contabilidad Nacional al cierre de 2017 han tenido en conjunto un mejor comportamiento respecto a las previsiones del PEF aprobado, sobre todo por la recaudación incierta, las aportaciones de capital y otras unidades consideradas AA.PP. y los “otros ajustes”.

### C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

En el ejercicio 2017 la necesidad de financiación se ha reducido en relación al ejercicio anterior en 702 millones de euros, equivalente al 0,5% del PIB regional, motivado principalmente por el aumento de 1.087,9 millones de euros en los recursos del sistema de financiación sujetos a entrega a cuenta y liquidación, tal y como se ha indicado anteriormente. Dicha reducción ha sido suficiente para lograr el cumplimiento del **objetivo de estabilidad presupuestaria** en 2017, al haberse registrado una necesidad de financiación al cierre equivalente al -0,2% del PIB, cuatro décimas inferior al objetivo fijado para el ejercicio, confirmando la inexistencia de riesgo de incumplimiento a la que se aludía en el informe de seguimiento del tercer trimestre.

En cuanto a la **regla de gasto**, el incremento del gasto computable en términos interanuales ha sido del 1,6%, por debajo, por tanto, del objetivo para el ejercicio.

Finalmente, en cuanto al **escenario económico financiero del ejercicio 2018**, la comunidad efectúa diferentes actualizaciones respecto a la estimación de la información de seguimiento del tercer trimestre, manteniendo un déficit del 0,4% del PIB. La previsión de la comunidad supone un incremento significativo de los ingresos por transferencia de capital respecto al cierre de 2017, que no obstante se compensarían con mayores gastos del mismo tipo, por lo que considerando dicho cierre y el escenario remitido, no cabe apreciar riesgos de incumplimiento del objetivo de estabilidad. En todo caso, cabe advertir que en el escenario previsto para 2018 por la comunidad, se ha incorporado la materialización de las entregas a cuenta incluidas en el Proyecto de Presupuestos Generales del Estado.

Respecto a la regla de gasto, la comunidad prevé un escenario para 2018 en línea con el objetivo máximo fijado, por lo que se evaluarán la existencia de posibles circunstancias que faciliten o supongan un riesgo sobre el cumplimiento del objetivo, atendiendo especialmente al comportamiento que se observe de la ejecución presupuestaria del ejercicio y al comportamiento de los gastos certificados procedentes de transferencias de la Unión Europea, incorporando el correspondiente análisis en los informes de seguimiento del PEF que se elaboren sobre el cierre trimestral del ejercicio 2018.

## II.2. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ARAGÓN

De acuerdo con el informe sobre el grado de cumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de deuda pública y de la regla de gasto previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF, en 2016 la Comunidad Autónoma de Aragón incumplió el objetivo de déficit, establecido en el -0,7% del PIB regional, por lo que tuvo que presentar un Plan económico-financiero (PEF) para el periodo 2017-2018, que fue aprobado en el Consejo de Política Fiscal y Financiera de 27 de julio de 2017.

### Cuadro 1. Objetivos fiscales 2017 y 2018

(Millones de euros y %PIB)

CIERRE 2016 (datos provisional)		OBJETIVO 2017		OBJETIVO 2018		ESFUERZO FISCAL 2017		ESFUERZO FISCAL 2018	
En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
-399,00	-1,1%	-216,33	-0,6%	-150,35	-0,4%	182,67	0,5%	65,97	0,2%

*Nota: para el cierre de 2016 se toma el PIB disponible en el momento de la emisión del informe previsto en el artículo 17.4 de la LOEPSF. Para el cierre de 2017 se toma el PIB utilizado a efectos del informe previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF. Para 2018 se considera el PIB según la evolución prevista en el Cuadro Macroeconómico que acompaña al proyecto de PGE para 2018.*

### Cuadro 2. Situación a 31.12.2017 y comparativa con el ejercicio anterior

(Millones de euros y %PIB)

MAGNITUDES	CUARTO TRIMESTRE			
	2016		2017	
	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
Superávit (+) / Déficit (-) Presupuestario no financiero ajustado por cuenta 409/413 y liquidaciones negativas 2008 y 2009 y anticipos	-398,01	-1,1%	-280,58	-0,8%
Capacidad (+) / Necesidad (-) de Financiación	-399,00	-1,1%	-333,00	-0,9%

## II.2.2. MEDIDAS CORRECTORAS

### A. TOTAL MEDIDAS

**Cuadro 3. Total medidas. Ejecución a 31 de diciembre.**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ARAGON EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS Y GASTOS IV TRIMESTRE 2017			
SEGUIMIENTO DEL PEF	Ejecución a 31-12-2017	Previsión para 31-12-2017 en PEF aprobado	% Ejecución 31-12-2017
Total Ingresos	12.231,05	9.000,00	135,90%
Total Gastos	5.957,12	7.957,12	74,87%
<b>Total Medidas</b>	<b>18.188,17</b>	<b>16.957,12</b>	<b>107,26%</b>

Nota: En la cuantificación de las medidas en el apartado de "medidas correctoras", el signo se corresponde con el efecto en el déficit, en términos de impacto adicional respecto al ejercicio inmediato anterior. Un signo positivo supone menor déficit, es decir, mayor ingreso o menor gasto. Un signo negativo supone mayor déficit, es decir, menor ingreso o mayor gasto.

### B. MEDIDAS DE INGRESOS

**Cuadro 4. Detalle de las medidas por capítulos de ingresos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ARAGON EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPEF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	9.000,00	44.000,00	9.000,00	44.000,00	12.231,05	44.000,00	135,90%	135,90%
Capítulo II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo III	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>9.000,00</b>	<b>44.000,00</b>	<b>9.000,00</b>	<b>44.000,00</b>	<b>12.231,05</b>	<b>44.000,00</b>	<b>135,90%</b>	<b>135,90%</b>
Capítulo VI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>9.000,00</b>	<b>44.000,00</b>	<b>9.000,00</b>	<b>44.000,00</b>	<b>12.231,05</b>	<b>44.000,00</b>	<b>135,90%</b>	<b>135,90%</b>



## Cuadro 5. Detalle de las medidas por tipo de ingreso

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ARAGON								
EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR TIPO DE INGRESO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
IRPF	0,00	44.000,00	0,00	44.000,00	0,00	44.000,00	-	-
ISD	8.000,00	0,00	8.000,00	0,00	8.000,00	0,00	100,00%	100,00%
I. Patrimonio	1.000,00	0,00	1.000,00	0,00	4.231,05	0,00	423,11%	423,11%
<b>TOTAL</b>	<b>9.000,00</b>	<b>44.000,00</b>	<b>9.000,00</b>	<b>44.000,00</b>	<b>12.231,05</b>	<b>44.000,00</b>	<b>135,90%</b>	<b>135,90%</b>

C. MEDIDAS DE GASTOS

## Cuadro 6. Detalle de las medidas por capítulos de gastos

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ARAGON								
EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULO								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo II	8.117,12	7.500,00	8.117,12	7.500,00	6.117,12	14.754,00	75,36%	75,36%
Capítulo III	-160,00	-9.830,00	-160,00	-9.830,00	-160,00	-9.830,00	100,00%	100,00%
Capítulo IV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>7.957,12</b>	<b>-2.330,00</b>	<b>7.957,12</b>	<b>-2.330,00</b>	<b>5.957,12</b>	<b>4.924,00</b>	<b>74,87%</b>	<b>74,87%</b>
Capítulo VI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>7.957,12</b>	<b>-2.330,00</b>	<b>7.957,12</b>	<b>-2.330,00</b>	<b>5.957,12</b>	<b>4.924,00</b>	<b>74,87%</b>	<b>74,87%</b>

**Cuadro 7. Detalle de las medidas por categorías de gastos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ARAGON EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CATEGORÍAS								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Otras medidas del capítulo II	8.117,12	7.500,00	8.117,12	7.500,00	6.117,12	14.754,00	75,36%	75,36%
Ahorro de intereses mecanismos de liquidez	-160,00	-9.830,00	-160,00	-9.830,00	-160,00	-9.830,00	100,00%	100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>7.957,12</b>	<b>-2.330,00</b>	<b>7.957,12</b>	<b>-2.330,00</b>	<b>5.957,12</b>	<b>4.924,00</b>	<b>74,87%</b>	<b>74,87%</b>

Dentro de las medidas del capítulo segundo, no se ha materializado en 2017 los efectos previstos en el PEF aprobado de la medida relativa a los ahorros derivados de la reducción del periodo medio de pago, si bien se ha incrementado la cuantificación prevista para el ejercicio 2018.

## II.2.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS

### Cuadro 8. Correlación datos presupuestarios-medidas a 31 de diciembre

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ARAGON	Dato ejecución a 31-12-2016	Dato ejecución a 31-12-2017	Tasa Variación 2017/2016	Variación 2017/2016	Medidas a 31-12-2017
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>					
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	3.172.122,42	3.364.478,71	6,06%	192.356,28	0,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	149.862,96	200.980,98	34,11%	51.118,02	8.000,00
ITP y AJD	165.080,42	170.702,00	3,41%	5.621,58	0,00
Impuesto sobre el Patrimonio	41.298,26	45.595,79	10,41%	4.297,53	4.231,05
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	8.544,51	10.603,38	24,10%	2.058,87	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP	23.368,75	24.088,62	3,08%	719,87	0,00
Resto de ingresos corrientes	386.613,00	407.500,10	5,40%	20.887,10	0,00
Operaciones Corrientes	3.946.890,32	4.223.949,58	7,02%	277.059,26	12.231,05
Enajenación Inversiones Reales	356,33	227,79	-36,07%	-128,54	0,00
Transferencias de Capital	95.096,82	134.776,11	41,73%	39.679,29	0,00
Operaciones de Capital	95.453,15	135.003,90	41,43%	39.550,75	0,00
<b>Operaciones no Financieras</b>	<b>4.042.343,47</b>	<b>4.358.953,48</b>	<b>7,83%</b>	<b>316.610,01</b>	<b>12.231,05</b>
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	870.221,05	994.474,77	14,28%	124.253,72	12.231,05
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>					
1. Gastos de Personal	2.025.072,38	2.091.415,88	3,28%	66.343,50	0,00
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	870.781,33	898.264,89	3,16%	27.483,56	-6.117,12
3. Gastos Financieros	182.913,49	169.941,49	-7,09%	-12.972,00	160,00
4. Transferencias Corrientes	1.059.163,64	1.129.878,52	6,68%	70.714,88	0,00
Operaciones Corrientes	4.137.930,84	4.289.500,78	3,66%	151.569,94	-5.957,12
6. Inversiones Reales	112.372,54	132.526,62	17,94%	20.154,08	0,00
7. Transferencias de Capital	190.045,93	217.505,21	14,45%	27.459,28	0,00
Operaciones de Capital	302.418,47	350.031,83	15,74%	47.613,36	0,00
<b>Operaciones no Financieras</b>	<b>4.440.349,31</b>	<b>4.639.532,61</b>	<b>4,49%</b>	<b>199.183,30</b>	<b>-5.957,12</b>
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	4.257.435,82	4.469.591,12	4,98%	212.155,30	-6.117,12
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO</b>					
<b>Valor absoluto</b>	<b>-398.005,84</b>	<b>-280.579,13</b>	<b>29,50%</b>	<b>117.426,71</b>	<b>18.188,17</b>
<b>% PIB</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-0,8%</b>		<b>0,3%</b>	<b>0,1%</b>

*Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.*

En la evolución de los Ingresos no financieros hay que tener en cuenta que, en el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones, según indica la comunidad se han producido dos liquidaciones y sus respectivas sanciones por actas de inspección por valor de 39 millones de euros, circunstancia que unida al efecto de las medidas adoptadas explicaría la evolución observada. En cuanto a los ingresos por transferencias de capital, el aumento se debe a la evolución de los fondos FEADER, que se han incrementado en 47,8 millones de euros, en parte por ingresos pendientes del 2016. Por el contrario, las transferencias corrientes procedentes de la UE se han reducido en 14,8 millones de euros,

por falta de certificaciones del Programa Operativo 2014-2020, todo ello de acuerdo con las explicaciones aportadas por la comunidad.

En cuanto a los Gastos no financieros, según la comunidad el incremento del 3,3% en los Gastos de personal se debería a la puesta en marcha de la LOMCE, respecto a Educación, y a las contrataciones de personal para la reducción de las listas de espera en Sanidad. Por su parte, en el capítulo IV la comunidad explica el incremento del 6,7% principalmente por las subvenciones del Instituto Aragonés de Empleo, y las prestaciones de Servicios Sociales. Así mismo, destaca el incremento de las transferencias a Entidades Locales.

### Cuadro 9. Escenario presupuestario y ajustes de contabilidad nacional

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ARAGON	Cierre 2016 (provisional)	2017				2018		
		Cierre 2017 (avance)	PEF aprobado previsión cierre	Tasa de variación cierre 2017/2016	Medidas cierre 2017	Seguimiento PEF previsión cierre	Tasa de variación 2018/2017	Medidas cierre 2018
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>								
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	3.172.122,42	3.364.478,71	3.364.478,71	6,06%	0,00	3.587.290,28	6,62%	44.000,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	149.862,96	200.980,98	157.898,02	34,11%	8.000,00	152.000,00	-24,37%	0,00
ITP y AJD	165.080,42	170.702,00	181.100,00	3,41%	0,00	181.100,00	6,09%	0,00
Impuesto sobre el Patrimonio	41.298,26	45.595,79	44.000,00	10,41%	4.231,05	45.000,00	-1,31%	0,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	8.544,51	10.603,38	8.000,00	24,10%	0,00	8.160,00	-23,04%	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	23.368,75	24.088,62	22.195,63	3,08%	0,00	22.195,63	-7,86%	0,00
Resto de ingresos corrientes	386.613,00	407.500,10	403.808,00	5,40%	0,00	402.279,66	-1,28%	0,00
Operaciones Corrientes	3.946.890,32	4.223.949,58	4.181.480,36	7,02%	12.231,05	4.398.025,57	4,12%	44.000,00
Enajenación Inversiones Reales	356,33	227,79	0,00	-36,07%	0,00	0,00	-100,00%	0,00
Transferencias de Capital	95.096,82	134.776,11	116.000,00	41,73%	0,00	120.000,00	-10,96%	0,00
Operaciones de Capital	95.453,15	135.003,90	116.000,00	41,43%	0,00	120.000,00	-11,11%	0,00
Operaciones no Financieras	4.042.343,47	4.358.953,48	4.297.480,36	7,83%	12.231,05	4.518.025,57	3,65%	44.000,00
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	870.221,05	994.474,77	933.001,65	14,28%	12.231,05	930.735,29	-6,41%	0,00
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>								
1. Gastos de Personal	2.025.072,38	2.091.415,88	2.046.935,00	3,28%	0,00	2.147.157,62	2,67%	0,00
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	870.781,33	898.264,89	917.100,00	3,16%	-6.117,12	890.248,66	-0,89%	-14.754,00
3. Gastos Financieros	182.913,49	169.941,49	182.140,80	-7,09%	160,00	174.344,70	2,59%	9.830,00
4. Transferencias Corrientes	1.059.163,64	1.129.878,52	1.064.000,00	6,68%	0,00	1.116.184,75	-1,21%	0,00
Operaciones Corrientes	4.137.930,84	4.289.500,78	4.210.175,80	3,66%	-5.957,12	4.327.935,73	0,90%	-4.924,00
6. Inversiones Reales	112.372,54	132.526,62	110.000,00	17,94%	0,00	144.000,00	8,66%	0,00
7. Transferencias de Capital	190.045,93	217.505,21	190.000,00	14,45%	0,00	220.190,50	1,23%	0,00
Operaciones de Capital	302.418,47	350.031,83	300.000,00	15,74%	0,00	364.190,50	4,04%	0,00
Operaciones no Financieras	4.440.349,31	4.639.532,61	4.510.175,80	4,49%	-5.957,12	4.692.126,23	1,13%	-4.924,00
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	4.257.435,82	4.469.591,12	4.328.035,00	4,98%	-6.117,12	4.517.781,53	1,08%	-14.754,00
<b>DE/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO AJUSTADO</b>								
Valor absoluto	-398.005,84	-280.579,13	-212.695,44	29,50%	18.188,17	-174.100,66	37,95%	48.924,00
% PIB	-1,1%	-0,8%	-0,6%		0,1%	-0,5%		0,1%
Recaudación incierta	13.000,00	-42.000,00	-15.000,00	-	-	-17.000,00	59,52%	-
Aportaciones de capital y Otras unidades consideradas A.A.P.P.	20.000,00	36.000,00	20.000,00	80,00%	-	8.000,00	-77,78%	-
Intereses devengados	10.000,00	1.000,00	5.000,00	-90,00%	-	5.000,00	400,00%	-
Transferencias de la UE	-22.000,00	-24.000,00	0,00	-9,09%	-	60.000,00	-	-
Inversiones de APP's	0,00	0,00	0,00	-	-	0,00	-	-
Otros Ajustes	-21.994,16	-23.420,87	3.000,00	-6,49%	-	-31.899,34	-36,20%	-
Total ajustes Contabilidad Nacional sin liquidaciones negativas y cuenta 413	-994,16	-52.420,87	13.000,00	-	0,00	24.100,66	-	0,00
<b>CÁPNEC DE FINANCIACIÓN a efectos del objetivo de estabilidad presupuestaria</b>								
Valor absoluto	-399.000,00	-333.000,00	-199.695,45		18.188,17	-150.000,00		48.924,00
% PIB	-1,1%	-0,9%	-0,6%		0,1%	-0,4%		0,1%

Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.

## II.2.4. REGLA DE GASTO

### Cuadro 10. Regla de gasto

(Miles de euros)

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Cierre 2018 Previsión actual
A) Gasto presupuestario no financiero ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual	4.585.567,59	4.637.040,65	4.692.552,72
B) Cuenta 413/409 u otras similares ámbito de estadística de ejecución mensual	-145.218,28	2.491,96	-426,49
C) Gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual (A+B)	4.440.349,31	4.639.532,61	4.692.126,23
D) Tasa de variación gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual		4,5%	1,1%
E) Ajustes unidades sometidas a Presupuesto sobre gasto no financiero depurado	434.000,00	421.000,00	466.000,00
F) Gasto atribuible a unidades sometidas a Plan General de Contabilidad	0,00	0,00	0,00
G) Gasto no financiero antes de gastos excluidos (C+E+F)	4.874.349,31	5.060.532,61	5.158.126,23
H) Total a efectos de la Regla de gasto antes de cambios normativos	4.242.349,31	4.388.532,61	4.486.126,23
I) Total a efectos de la regla de gasto en el año corriente	4.130.349,31	4.384.532,61	4.442.126,23
J) Tasa de variación sobre el ejercicio anterior (( I (año n) / H (año n-1) ) - 1)		3,4%	1,2%

### Cuadro 11. Evolución interanual del gasto

(Miles de euros)

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Variación	Tasa de variación
Gasto no financiero	4.585.567,59	4.637.040,65	51.473,06	1,1%
Gasto no financiero depurado de cuenta 413	4.440.349,31	4.639.532,61	199.183,30	4,5%
Gasto no financiero sin capítulo III depurado de cuenta 413	4.257.435,82	4.469.591,12	212.155,30	5,0%
Gasto computable a efectos de determinar la tasa de variación del ejercicio 2017	4.242.349,31	4.384.532,61	142.183,30	3,4%

## II.2.5. CONCLUSIONES.

### A. MEDIDAS

Por lo que se refiere a las medidas de ingresos la cuantificación del impacto al cierre de 2017 que efectúa la comunidad coincide con el efecto previsto al cierre de las medidas contenidas en el PEF 2017-2018 aprobado, salvo para la medida de ingresos del Impuesto sobre el Patrimonio cuyo efecto ha sido mayor del inicialmente esperado.

En cuanto a las medidas de gasto la medida del capítulo III de ahorro de intereses por mecanismos de liquidez se ha cumplido con la ejecución prevista y se mantiene la previsión para el 2018 y respecto a otras medidas del capítulo II el efecto ha sido menor del previsto y se ha aumentado la estimación del efecto de las medidas para el 2018,

conforme a lo señalado en 2.C de este informe. La devolución de la paga extra correspondiente a 2012 se ha efectuado en el primer semestre de 2016 y de 2017 por un importe equivalente, por lo que no aparece cuantificado su efecto en el cuadro de medidas, ya que la valoración de las medidas se efectúa en términos de impacto adicional respecto al ejercicio inmediato anterior.

### B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE

Por lo que se refiere a la **ejecución presupuestaria de ingresos**, los **ingresos no financieros**, una vez depurado el efecto de las liquidaciones negativas, han aumentado en 316,6 millones de euros, un 7,8% en términos interanuales, destacando los recursos del sistema sometidos a entrega a cuenta y liquidación, que han crecido en 192,4 millones de euros, un 6,1%, efectuando la misma depuración. Así mismo, es significativo el incremento registrado en el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones, en parte gracias al efecto de las medidas adoptadas, así como a los factores anteriormente indicados.

Los Ingresos no financieros, en conjunto, han superado la estimación del PEF. Las principales desviaciones respecto al PEF aprobado se han producido en el Impuesto de Sucesiones y Donaciones que han quedado muy por encima de las previsiones del PEF aprobado, y también, aunque en menor medida las transferencias de capital procedentes de la UE y los ingresos del capítulo III, mientras que las transferencias corrientes de la UE han sido inferiores a las previstas. No obstante, en la información de seguimiento del tercer trimestre la comunidad ajustó sus previsiones, que en general se han cumplido al cierre, con la excepción de las transferencias corrientes de la UE, que se han quedado por debajo de las estimaciones de la comunidad.

Por lo que se refiere a los **gastos no financieros**, la evolución del cuarto trimestre muestra un crecimiento interanual de 199,2 millones de euros, un 4,5%. El incremento del total de gastos no financieros se explica fundamentalmente por los Gastos de personal que aumentan 66,3 millones de euros y las Transferencias corrientes que aumentan 70,7 millones de euros, por las razones apuntadas en el apartado anterior.

En cuanto a las estimaciones del PEF aprobado, los gastos no financieros en conjunto han sido superiores a los previstos en el PEF. Las mayores desviaciones se producen en los gastos por transferencias corrientes y los de personal. No obstante, dichas estimaciones ya fueron corregidas en su mayor parte por la comunidad en la

información de seguimiento del tercer trimestre, de manera que únicamente habría desviación respecto a dichas estimaciones en el capítulo II, tal y como se indicaba en el Informe de seguimiento del tercer trimestre.

Respecto a los **ajustes de Contabilidad Nacional** distintos de las liquidaciones negativas y de las cuentas no presupuestarias de Acreedores por obligaciones pendientes de aplicar a presupuesto, destaca la mejora de las aportaciones de capital y otras unidades consideradas AAPP que pasa de 20 a 36 millones de euros. En sentido inverso la recaudación incierta pasa de 13 a -42 millones de euros.

Los ajustes de Contabilidad Nacional al cierre de 2017 han tenido en conjunto un peor comportamiento respecto a las previsiones del PEF aprobado fundamentalmente por la recaudación incierta, el ajuste por transferencias de la UE y el epígrafe “resto de ajustes”. En cuanto a la actualización que hizo la comunidad de la estimación de los ajustes en la información de seguimiento del tercer trimestre, tal y como se indicaba en el Informe anterior, el ajuste por recaudación incierta ha resultado más desfavorable de lo previsto por la comunidad, circunstancia que también se ha producido con las transferencias de la UE y con el “resto de ajustes”.

### C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

En el ejercicio 2017 la necesidad de financiación se ha reducido en relación al ejercicio anterior en 66 millones de euros, equivalente al 0,2% del PIB regional, motivado principalmente por el aumento de 192,4 millones de euros en los recursos del sistema de financiación sujetos a entrega a cuenta y liquidación, tal y como se ha indicado anteriormente. No obstante, dicha reducción no ha sido suficiente para lograr el cumplimiento del **objetivo de estabilidad presupuestaria** en 2017, al haberse registrado una necesidad de financiación al cierre equivalente al -0,9% del PIB, tres décimas superior al objetivo fijado para el ejercicio.

De esta manera, se han producido desviaciones respecto a las previsiones contenidas en el PEF aprobado, así como en relación a las remitidas por la comunidad en el seguimiento del PEF del tercer trimestre de 2017, fundamentalmente en relación con los ajustes de contabilidad nacional. Esta circunstancia se encuentra en línea con el contenido del informe de seguimiento de dicho trimestre, en el que se advertía de la existencia de riesgo de incumplimiento del objetivo de estabilidad.

En cuanto a la **regla de gasto**, el incremento del gasto computable en términos interanuales ha sido del 3,4%, por encima, por tanto, del objetivo para el ejercicio.

Finalmente, en cuanto al **escenario económico financiero del ejercicio 2018**, la comunidad prácticamente mantiene el escenario de ingresos respecto a la información de seguimiento del tercer trimestre. En gastos, en cambio, efectúa diferentes actualizaciones, reasignando el gasto global entre los distintos capítulos atendiendo al cierre de 2017. No obstante, considerando las evoluciones previstas cabe apreciar cierto riesgo en los capítulos II y IV, así como incertidumbres en la materialización de los ajustes de Contabilidad Nacional por transferencias procedentes de la Unión Europea. En conjunto, la comunidad mantiene su previsión de cierre en términos de necesidad de financiación, contemplando el cumplimiento del objetivo de estabilidad. En todo caso, cabe señalar que, en el escenario previsto de 2018 por la comunidad, se ha incorporado la materialización de las entregas a cuenta incluidas en el Proyecto de Presupuestos Generales del Estado.

Respecto a la regla de gasto, la comunidad prevé un incremento para 2018 del 1,2%, frente al objetivo fijado de crecimiento del 2,4%. No obstante, los riesgos derivados de la ejecución presupuestaria en los capítulos II y IV pueden determinar tensiones en el cumplimiento de la regla de gasto, por lo que atendiendo al comportamiento que se observe de la ejecución presupuestaria del ejercicio se efectuará el correspondiente análisis en los informes de seguimiento del PEF que se elaboren sobre el cierre trimestral del ejercicio 2018.



## II.3. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANARIAS

### II.3.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD.

De acuerdo con el informe sobre el grado de cumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de deuda pública y de la regla de gasto previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF, en 2016 la Comunidad Autónoma de Canarias incumplió la regla de gasto, fijada en un crecimiento del gasto computable del 1,8%, siendo el aumento del gasto computable del 4,2% para Canarias, por lo que tuvo que presentar un Plan económico-financiero (PEF) para el periodo 2017-2018, que fue aprobado en el Consejo de Política Fiscal y Financiera de 27 de julio de 2017. Posteriormente, en el informe previsto en el artículo 17.4 de la LOEPSF se ha actualizado el dato de gasto computable, situándolo en el 4,6%.

**Cuadro 1. Objetivos fiscales 2017 y 2018**

CIERRE 2016 (datos provisional)		OBJETIVO 2017		OBJETIVO 2018		ESFUERZO FISCAL 2017		ESFUERZO FISCAL 2018	
En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
-165,00	-0,4%	-265,24	-0,6%	-184,35	-0,4%	-100,24	-0,2%	80,89	0,2%

*Nota: para el cierre de 2016 se toma el PIB disponible en el momento de la emisión del informe previsto en el artículo 17.4 de la LOEPSF. Para el cierre de 2017 se toma el PIB utilizado a efectos del informe previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF. Para 2018 se considera el PIB según la evolución prevista en el Cuadro Macroeconómico que acompaña al proyecto de PGE para 2018.*

**Cuadro 2. Situación a 31.12.2017 y comparativa con el ejercicio anterior**

MAGNITUDES	CUARTO TRIMESTRE			
	2016		2017	
	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
Superávit (+) / Déficit (-) Presupuestario no financiero ajustado por cuenta 409/413 y liquidaciones negativas 2008 y 2009 y anticipos	-162,36	-0,4%	262,86	0,6%
Capacidad (+) / Necesidad (-) de Financiación	-165,00	-0,4%	295,00	0,7%

## II.3.2. MEDIDAS CORRECTORAS

### A. TOTAL MEDIDAS

**Cuadro 3. Total medidas. Ejecución a 31 de diciembre.**

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANARIAS EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS Y GASTOS IV TRIMESTRE 2017			
SEGUIMIENTO DEL PEF	Ejecución a 31-12-2017	Previsión para 31-12-2017 en PEF aprobado	% Ejecución 31-12-2017
Total Ingresos	-40.755,71	-55.668,05	73,21%
Total Gastos	61.405,90	57.590,96	106,62%
<b>Total Medidas</b>	<b>20.650,19</b>	<b>1.922,91</b>	<b>1073,90%</b>

Nota: En la cuantificación de las medidas en el apartado de "medidas correctoras", el signo se corresponde con el efecto en el déficit, en términos de impacto adicional respecto al ejercicio inmediato anterior. Un signo positivo supone menor déficit, es decir, mayor ingreso o menor gasto. Un signo negativo supone mayor déficit, es decir, menor ingreso o mayor gasto.

### B. MEDIDAS DE INGRESOS

**Cuadro 4. Detalle de las medidas por capítulos de ingresos**

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANARIAS EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULOS								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	-60.000,00	0,00	-86.214,79	0,00	-45.087,66	0,00	75,15%	52,30%
Capítulo II	4.331,95	13.554,05	4.331,95	-19.298,12	4.331,95	-19.298,12	100,00%	100,00%
Capítulo III	0,00	0,00	0,00	-100,00	0,00	-100,00	-	-
Capítulo IV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>-55.668,05</b>	<b>13.554,05</b>	<b>-81.882,84</b>	<b>-19.398,12</b>	<b>-40.755,71</b>	<b>-19.398,12</b>	<b>73,21%</b>	<b>49,77%</b>
Capítulo VI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>-55.668,05</b>	<b>13.554,05</b>	<b>-81.882,84</b>	<b>-19.398,12</b>	<b>-40.755,71</b>	<b>-19.398,12</b>	<b>73,21%</b>	<b>49,77%</b>

## Cuadro 5. Detalle de las medidas por tipo de ingreso

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANARIAS EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR TIPO DE INGRESO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
<i>ISD</i>	-60.000,00	0,00	-86.214,79	0,00	-45.087,66	0,00	75,15%	52,30%
<i>Otros tributos</i>	8.878,00	8.000,00	8.878,00	9.000,00	8.878,00	9.000,00	100,00%	100,00%
<i>IGIC AIEM</i>	-4.546,05	5.554,05	-4.546,05	-27.144,12	-4.546,05	-27.144,12	100,00%	100,00%
<i>Tributos sobre el juego</i>	0,00	0,00	0,00	-1.154,00	0,00	-1.154,00	-	-
<i>Tasas</i>	0,00	0,00	0,00	-100,00	0,00	-100,00	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-55.668,05</b>	<b>13.554,05</b>	<b>-81.882,84</b>	<b>-19.398,12</b>	<b>-40.755,71</b>	<b>-19.398,12</b>	<b>73,21%</b>	<b>49,77%</b>

Tal y como se señaló en el informe relativo al tercer trimestre, la comunidad incorporó determinadas medidas de ingreso no previstas en el PEF aprobado, con efecto en 2018. Por otro lado, en el seguimiento relativo al cuarto trimestre de 2017 cabe destacar la actualización para dicho ejercicio del importe derivado de las medidas relativas al Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones.

C. MEDIDAS DE GASTOS**Cuadro 6. Detalle de las medidas por capítulos de gastos**

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANARIAS EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULO								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	57.492,95	0,00	58.169,48	0,00	58.169,48	0,00	101,18%	100,00%
Capítulo II	0,00	0,00	3.138,41	0,00	3.138,41	0,00	-	100,00%
Capítulo III	-14.015,39	-1.914,98	-14.015,39	-1.914,98	-14.015,39	-1.914,98	100,00%	100,00%
Capítulo IV	14.113,40	0,00	14.113,40	0,00	14.113,40	0,00	100,00%	100,00%
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>57.590,96</b>	<b>-1.914,98</b>	<b>61.405,90</b>	<b>-1.914,98</b>	<b>61.405,90</b>	<b>-1.914,98</b>	<b>106,62%</b>	<b>100,00%</b>
Capítulo VI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>57.590,96</b>	<b>-1.914,98</b>	<b>61.405,90</b>	<b>-1.914,98</b>	<b>61.405,90</b>	<b>-1.914,98</b>	<b>106,62%</b>	<b>100,00%</b>

**Cuadro 7. Detalle de las medidas por categorías de gastos**

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANARIAS EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CATEGORÍAS								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Supresión/reducción paga extra	64.102,95	0,00	64.102,95	0,00	64.102,95	0,00	100,00%	100,00%
Medidas de reducción de personal	0,00	0,00	676,53	0,00	676,53	0,00	-	100,00%
Medidas de ahorro relacionadas con prestación de servicios y suministros	0,00	0,00	3.138,41	0,00	3.138,41	0,00	-	100,00%
Ahorro de intereses mecanismos de liquidez	-10.009,14	-6.714,98	-10.009,14	-6.714,98	-10.009,14	-6.714,98	100,00%	100,00%
Otras medidas del capítulo III	-4.006,25	4.800,00	-4.006,25	4.800,00	-4.006,25	4.800,00	100,00%	100,00%
Otras medidas del capítulo IV	7.503,40	0,00	7.503,40	0,00	7.503,40	0,00	100,00%	100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>57.590,96</b>	<b>-1.914,98</b>	<b>61.405,90</b>	<b>-1.914,98</b>	<b>61.405,90</b>	<b>-1.914,98</b>	<b>106,62%</b>	<b>100,00%</b>

### II.3.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS

**Cuadro 8. Correlación datos presupuestarios– medidas a 31 de diciembre**

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANARIAS	Dato ejecución a 31-12-2016	Dato ejecución a 31-12-2017	Tasa Variación 2017/2016	Variación 2017/2016	Medidas a 31-12-2017
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>					
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	3.992.717,73	4.523.094,56	13,28%	530.376,82	0,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	55.250,76	45.104,10	-18,36%	-10.146,66	-45.087,66
ITP y AJD	257.639,30	306.527,10	18,98%	48.887,80	0,00
Impuesto sobre el Patrimonio	31.832,24	35.227,68	10,67%	3.395,44	0,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	5.557,44	6.198,92	11,54%	641,48	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	308.563,67	331.890,70	7,56%	23.327,03	0,00
Resto de ingresos corrientes	1.441.277,06	1.599.565,15	10,98%	158.288,09	4.331,95
Operaciones Corrientes	6.092.838,20	6.847.608,21	12,39%	754.770,00	-40.755,71
Enajenación Inversiones Reales	0,00	0,00	-	0,00	0,00
Transferencias de Capital	261.129,11	263.625,27	0,96%	2.496,16	0,00
Operaciones de Capital	261.129,11	263.625,27	0,96%	2.496,16	0,00
Operaciones no Financieras	6.353.967,31	7.111.233,48	11,92%	757.266,16	-40.755,71
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	2.361.249,58	2.588.138,92	9,61%	226.889,34	-40.755,71
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>					
1. Gastos de Personal	2.775.770,06	2.788.244,98	0,45%	12.474,92	-58.169,48
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	1.090.419,70	1.109.979,24	1,79%	19.559,54	-3.138,41
3. Gastos Financieros	93.653,92	89.663,17	-4,26%	-3.990,75	14.015,39
4. Transferencias Corrientes	1.927.180,75	2.116.890,59	9,84%	189.709,84	-14.113,40
Operaciones Corrientes	5.887.024,43	6.104.777,98	3,70%	217.753,55	-61.405,90
6. Inversiones Reales	235.053,12	316.539,84	34,67%	81.486,72	0,00
7. Transferencias de Capital	394.250,38	427.057,59	8,32%	32.807,21	0,00
Operaciones de Capital	629.303,50	743.597,43	18,16%	114.293,93	0,00
Operaciones no Financieras	6.516.327,93	6.848.375,41	5,10%	332.047,48	-61.405,90
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	6.422.674,01	6.758.712,24	5,23%	336.038,23	-75.421,29
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO</b>					
Valor absoluto	-162.360,62	262.858,07	-	425.218,68	20.650,19
% PIB	-0,4%	0,6%		1,0%	0,0%

*Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.*

Dentro de la evolución de ingresos relativa al cuarto trimestre, cabe destacar el crecimiento registrado en el “Resto de ingresos corrientes” motivado fundamentalmente por mayores transferencias recibidas del Estado y del Servicio Público de Empleo Estatal. Por su parte, dentro de las transferencias de capital, los menores derechos reconocidos por Fondos procedentes de la Unión Europea se han visto compensados por mayores transferencias procedentes del Estado.

## Cuadro 9. Escenario presupuestario y ajustes de contabilidad nacional

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANARIAS	Cierre 2016 (provisional)	2017				2018		
		Cierre 2017 (avance)	PEF aprobado previsión cierre	Tasa de variación cierre 2017/2016	Medidas cierre 2017	Seguimiento PEF previsión cierre	Tasa de variación 2018/2017	Medidas cierre 2018
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>								
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	3.992.717,73	4.523.094,56	4.523.094,55	13,28%	0,00	4.726.775,28	4,50%	0,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	55.250,76	45.104,10	46.031,09	-18,36%	-45.087,66	46.186,60	2,40%	0,00
ITP y AJD	257.639,30	306.527,10	287.014,13	18,98%	0,00	313.883,76	2,40%	0,00
Impuesto sobre el Patrimonio	31.832,24	35.227,68	29.524,10	10,67%	0,00	29.524,10	-16,19%	0,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	5.557,44	6.198,92	5.405,36	11,54%	0,00	6.639,35	7,10%	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	308.563,67	331.890,70	316.586,32	7,56%	0,00	347.672,77	4,76%	0,00
Resto de ingresos corrientes	1.441.277,06	1.599.565,15	1.642.851,10	10,98%	4.331,95	1.605.751,96	0,39%	-19.398,12
Operaciones Corrientes	6.092.838,20	6.847.608,21	6.850.506,65	12,39%	-40.755,71	7.076.433,82	3,34%	-19.398,12
Enajenación Inversiones Reales	0,00	0,00	1.000,00	-	0,00	3.800,01	-	0,00
Transferencias de Capital	261.129,11	263.625,27	485.184,24	0,96%	0,00	531.466,67	101,60%	0,00
Operaciones de Capital	261.129,11	263.625,27	486.184,24	0,96%	0,00	535.266,67	103,04%	0,00
Operaciones no Financieras	6.353.967,31	7.111.233,48	7.336.690,89	11,92%	-40.755,71	7.611.700,49	7,04%	-19.398,12
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	2.361.249,58	2.588.138,92	2.813.596,34	9,61%	-40.755,71	2.884.925,21	11,47%	-19.398,12
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>								
1. Gastos de Personal	2.775.770,06	2.788.244,98	2.851.626,33	0,45%	-58.169,48	2.961.942,03	6,23%	0,00
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	1.090.419,70	1.109.979,24	1.109.313,67	1,79%	-3.138,41	1.153.520,20	3,92%	0,00
3. Gastos Financieros	93.653,92	89.663,17	97.073,66	-4,26%	14.015,39	87.897,66	-1,97%	1.914,98
4. Transferencias Corrientes	1.927.180,75	2.116.890,59	2.037.289,56	9,84%	-14.113,40	2.224.919,00	5,10%	0,00
Operaciones Corrientes	5.887.024,43	6.104.777,98	6.095.303,21	3,70%	-61.405,90	6.428.278,88	5,30%	1.914,98
6. Inversiones Reales	235.053,12	316.539,84	457.905,03	34,67%	0,00	430.347,71	35,95%	0,00
7. Transferencias de Capital	394.250,38	427.057,59	451.502,14	8,32%	0,00	513.294,07	20,19%	0,00
Operaciones de Capital	629.303,50	743.597,43	909.407,18	18,16%	0,00	943.641,78	26,90%	0,00
Operaciones no Financieras	6.516.327,93	6.848.375,41	7.004.710,39	5,10%	-61.405,90	7.371.920,66	7,64%	1.914,98
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	6.422.674,01	6.758.712,24	6.907.636,73	5,23%	-75.421,29	7.284.023,01	7,77%	0,00
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO AJUSTADO</b>								
Valor absoluto	-162.360,62	262.858,07	331.980,50	-	20.650,19	239.779,83	-8,78%	-21.313,10
% PIB	-0,4%	0,6%	0,8%	-	0,0%	0,5%	-	0,0%
Recaudación incierta	-34.658,71	-59.471,33	-40.602,42	-71,59%	-	-30.286,68	49,07%	-
Aportaciones de capital y Otras unidades consideradas AA.PP.	33.750,28	39.651,61	-4.413,92	17,49%	-	15.800,00	-60,15%	-
Intereses devengados	-72,49	4.694,28	-3.184,00	-	-	740,73	-84,22%	-
Transferencias de la UE	-8.000,00	-1.295,86	0,00	83,80%	-	0,00	-100,00%	-
Inversiones de APP's	0,00	0,00	0,00	-	-	0,00	-	-
Otros Ajustes	6.341,53	48.563,23	-33.651,13	665,80%	-	-45.074,67	-	-
Total ajustes Contabilidad Nacional sin liquidaciones negativas y cuenta 413	-2.639,38	32.141,93	-81.851,47	-	0,00	-58.820,62	-	0,00
<b>CAP/NEC DE FINANCIACIÓN a efectos del objetivo de estabilidad presupuestaria</b>								
Valor absoluto	-165.000,00	295.000,00	250.129,02	-	20.650,19	180.959,21	-	-21.313,10
% PIB	-0,4%	0,7%	0,6%	-	0,0%	0,4%	-	0,0%

Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.

### II.3.4. REGLA DE GASTO

**Cuadro 10. Regla de gasto**

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Cierre 2018 Previsión actual
A) Gasto presupuestario no financiero ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual	6.391.829,45	6.973.932,39	7.371.920,66
B) Cuenta 413/409 u otras similares ámbito de estadística de ejecución mensual	124.498,48	-125.556,98	0,00
C) Gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual (A+B)	6.516.327,93	6.848.375,41	7.371.920,66
D) Tasa de variación gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual		5,1%	7,6%
E) Ajustes unidades sometidas a Presupuesto sobre gasto no financiero depurado	507.829,44	375.385,83	357.277,39
F) Gasto atribuible a unidades sometidas a Plan General de Contabilidad	27.889,85	5.525,75	27.889,85
G) Gasto no financiero antes de gastos excluidos (C+E+F)	7.052.047,21	7.229.286,98	7.757.087,90
H) Total a efectos de la Regla de gasto antes de cambios normativos	5.967.785,81	6.181.541,02	6.494.834,79
I) Total a efectos de la regla de gasto en el año corriente	6.056.550,58	6.002.004,21	6.323.810,92
J) Tasa de variación sobre el ejercicio anterior (( I (año n) / H (año n-1) ) - 1)		0,6%	2,3%

**Cuadro 11. Evolución interanual del gasto**

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Variación	Tasa de variación
Gasto no financiero	6.391.829,45	6.973.932,39	582.102,94	9,1%
Gasto no financiero depurado de cuenta 413	6.516.327,93	6.848.375,41	332.047,48	5,1%
Gasto no financiero sin capítulo III depurado de cuenta 413	6.422.674,01	6.758.712,24	336.038,23	5,2%
Gasto computable a efectos de determinar la tasa de variación del ejercicio 2017	5.967.785,81	6.002.004,21	34.218,40	0,6%

### II.3.5. CONCLUSIONES.

#### A. MEDIDAS

La cuantificación del impacto al cierre de 2017 que efectúa la comunidad coincide con el efecto previsto al cierre de las medidas contenidas en el PEF 2017-2018 aprobado en lo que se refiere a las medidas de ingresos, salvo en lo relativo al efecto de las modificaciones normativas en relación al Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones, cuyo efecto de reducción de ingresos ha sido menor al del PEF aprobado. Respecto a las medidas en materia de gastos, a fin del ejercicio únicamente habría que señalar la introducción de una medida en el capítulo II de reducción de otros gastos estructurales fijos en entidades del sector público estimativo, y en el capítulo I, por el redimensionamiento de plantillas.

Por lo que se refiere a 2018, la comunidad recoge el efecto de varias medidas de ingresos no previsto en el momento de aprobación del PEF, determinantes de una menor recaudación de los tributos IGIC y AIEM, Impuesto sobre tabaco y tributos sobre el juego, manteniendo la valoración del impacto de las medidas de gasto previstas en el PEF aprobado.

### B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE

Por lo que se refiere a la **ejecución presupuestaria de ingresos**, los **ingresos no financieros**, una vez depurado el efecto de las liquidaciones negativas, han aumentado en 757,3 millones de euros, un 11,9% en términos interanuales, destacando los recursos del sistema sometidos a entrega a cuenta y liquidación, que han crecido en 530,4 millones de euros, un 13,3%, efectuando la misma depuración. El resto del incremento se debe fundamentalmente, además de a las mayores transferencias procedentes del Estado, a la evolución del ITP y AJD, IGIC y AIEM, Impuesto sobre combustibles y derivados del petróleo, y en el caso del Impuesto sobre tabaco, a consecuencia también del efecto de la medida adoptada por la comunidad. Entre las partidas con una evolución negativa cabe citar la disminución en el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones con origen en la modificación normativa operada en el ejercicio 2016. Así mismo, se produce una disminución en los ingresos del capítulo III de 26,7 millones de euros, debido fundamentalmente al coste de la gestión de los recursos REF, en la medida en que se incrementen los recursos correspondientes a las Corporaciones Locales, así como en menores ingresos por multas y sanciones.

Las principales desviaciones respecto al PEF aprobado se han producido en los ingresos de capital procedentes tanto del Sector Público Estatal distintos del FCI, como de la UE, que se han quedado por debajo de las previsiones del PEF aprobado, y también, aunque en menor medida, respecto a la actualización que la comunidad hizo de dichas previsiones en la información de seguimiento del tercer trimestre. Hay también una ligera desviación en los ingresos del capítulo III, en línea con lo comentado anteriormente.

Por lo que se refiere a los **gastos no financieros**, la evolución del cuarto trimestre muestra un crecimiento interanual de 332 millones de euros, un 5,1%. Respecto a los Gastos de personal se produce un incremento del 0,4%, consecuencia por un lado de la



reversión del efecto de la medida de devolución de la paga extra de 2012, producida en el ejercicio 2016, y por otro lado de la contratación de nuevo personal en educación y sanidad. El incremento del total de gastos no financieros se explica fundamentalmente por el capítulo IV, debido a la mayor ejecución asociada a certificaciones de financiación afectada y cumplimientos de convenios y a la ejecución de las ayudas POSEI de la Consejería de Agricultura, Ganadería y Pesca. También se produce un incremento de gasto en Gastos de Capital por 114,3 millones de euros, destacando el relativo a inversiones reales, que aumentan 81,5 millones de euros.

En relación al escenario presupuestario cabe indicar que, según ha indicado la comunidad, las principales desviaciones sobre el previsto en el PEF aprobado o en el seguimiento del tercer trimestre se deben, en el caso del capítulo I, a la no culminación de las ofertas de empleo público, y en el caso del capítulo IV a las cuestiones anteriormente indicadas en relación a gastos con financiación afectada y ayudas POSEI. Por su parte, la desviación a la baja en el capítulo VI obedece fundamentalmente, según la comunidad, a la desviación en las transferencias previstas del Estado en materia de carreteras, lo que explicaría igualmente las desviaciones en el capítulo de ingresos relativo a Transferencias de capital.

Respecto a los **ajustes de Contabilidad Nacional** distintos de las liquidaciones negativas y de las cuentas no presupuestarias de Acreedores por obligaciones pendientes de aplicar a presupuesto, se detecta una mejora en casi todos los epígrafes respecto a 2016, destacando el de "otros ajustes", que pasa de 6,34 millones de euros a 48,56 millones de euros, por lo que a pesar de que la recaudación incierta empeora, al pasar de -34,66 millones a -59,47, los ajustes de contabilidad nacional contribuyen a un mejorar el superávit final por 32,14 millones de euros, frente a un mayor déficit que producían en 2016 por 2,64 millones de euros.

Los ajustes de Contabilidad Nacional al cierre de 2017 han tenido en conjunto un mejor comportamiento respecto a las previsiones del PEF aprobado, sobre todo por la recaudación incierta, aportaciones de capital, intereses devengados y otros ajustes.

### C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

En el ejercicio 2017 ha obtenido una capacidad de financiación de 295 millones de euros, frente a la necesidad de financiación de 165 millones de euros que se produjo en 2016, mejorando por tanto en 460 millones de euros, equivalente al 1,0% del PIB regional, motivado principalmente por el aumento de 530,38 millones de euros en los recursos del sistema de financiación sujetos a entrega a cuenta y liquidación, tal y como se ha indicado anteriormente. Por tanto, la Comunidad Autónoma de Canarias ha cumplido con el **objetivo de estabilidad presupuestaria** en 2017, al haberse registrado una capacidad de financiación al cierre equivalente del 0,7% del PIB, en línea con las previsiones contenidas en el PEF aprobado y en el informe de seguimiento del tercer trimestre, confirmando la inexistencia de riesgo de incumplimiento a la que se aludía en dicho informe.

En cuanto a la **regla de gasto**, el incremento del gasto computable en términos interanuales ha sido del 0,6%, por debajo, por tanto, del objetivo para el ejercicio.

Finalmente, en cuanto al **escenario económico financiero del ejercicio 2018**, la comunidad efectúa diferentes actualizaciones, modificando a su vez su previsión de cierre, aunque siempre manteniendo superávit presupuestario en términos de capacidad de financiación, en línea con lo previsto en el presupuesto del ejercicio 2018. En todo caso, en el escenario previsto para 2018 por la comunidad, se ha incorporado la materialización de las entregas a cuenta incluidas en el Proyecto de Presupuestos Generales del Estado.

Por otro lado, se ha actualizado la regla de gasto, que mantiene un incremento del gasto del 2,3% para el ejercicio 2018, dentro por tanto de los límites establecidos para el cumplimiento de dicha regla. En todo caso, de acuerdo con lo previsto en el proyecto de presupuestos generales del Estado para 2018 en su Disposición Adicional Centésimo Sexta, el superávit obtenido en el ejercicio 2017 podría ser destinado a la realización de Inversiones Reales, sin que dicho gasto fuera tenido en cuenta al objeto de cálculo de la Regla de gasto en el ejercicio 2018. El impacto que finalmente pueda implicar dicha disposición, junto a posibles incertidumbres que puedan derivarse de la materialización de la previsión de ingresos procedentes de la UE y de transferencias de capital del Estado distintas del FCI, se evaluarán en los correspondientes informes de seguimiento del PEF que se elaboren sobre el cierre trimestral del ejercicio 2018.

## II.4. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANTABRIA

### II.4.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD.

De acuerdo con el informe sobre el grado de cumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de deuda pública y de la regla de gasto previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF, en 2016 la Comunidad Autónoma de Cantabria incumplió el objetivo de estabilidad presupuestaria, establecido en el -0,7% del PIB regional, por lo que tuvo que presentar un Plan económico-financiero (PEF) para el periodo 2017-2018, que fue aprobado en el Consejo de Política Fiscal y Financiera de 27 de julio de 2017.

#### Cuadro 1. Objetivos fiscales 2017 y 2018

(Millones de euros y %PIB)

CIERRE 2016 (datos provisional)		OBJETIVO 2017		OBJETIVO 2018		ESFUERZO FISCAL 2017		ESFUERZO FISCAL 2018	
En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
-188,00	-1,5%	-78,50	-0,6%	-54,56	-0,4%	109,50	0,8%	23,94	0,2%

Nota: para el cierre de 2016 se toma el PIB disponible en el momento de la emisión del informe previsto en el artículo 17.4 de la LOEPSF. Para el cierre de 2017 se toma el PIB utilizado a efectos del informe previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF. Para 2018 se considera el PIB según la evolución prevista en el Cuadro Macroeconómico que acompaña al proyecto de PGE para 2018.

#### Cuadro 2. Situación a 31.12.2017 y comparativa con el ejercicio anterior

(Millones de euros y %PIB)

MAGNITUDES	CUARTO TRIMESTRE			
	2016		2017	
	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
Superávit (+) / Déficit (-) Presupuestario no financiero ajustado por cuenta 409/413 y liquidaciones negativas 2008 y 2009 y anticipos	-171,35	-1,4%	-69,21	-0,5%
Capacidad (+) / Necesidad (-) de Financiación	-188,00	-1,5%	-49,00	-0,4%

**II.4.2. MEDIDAS CORRECTORAS****A. TOTAL MEDIDAS****Cuadro 3. Total medidas. Ejecución a 31 de diciembre.**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANTABRIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS Y GASTOS IV TRIMESTRE 2017			
SEGUIMIENTO DEL PEF	Ejecución a 31-12-2017	Previsión para 31-12-2017 en PEF aprobado	% Ejecución 31-12-2017
Total Ingresos	-9.143,00	-9.143,00	100,00%
Total Gastos	42.145,95	58.729,35	71,76%
<b>Total Medidas</b>	<b>33.002,95</b>	<b>49.586,35</b>	<b>66,56%</b>

Nota: En la cuantificación de las medidas en el apartado de "medidas correctoras", el signo se corresponde con el efecto en el déficit, en términos de impacto adicional respecto al ejercicio inmediato anterior. Un signo positivo supone menor déficit, es decir, mayor ingreso o menor gasto. Un signo negativo supone mayor déficit, es decir, menor ingreso o mayor gasto.

**B. MEDIDAS DE INGRESOS****Cuadro 4. Detalle de las medidas por capítulos de ingresos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANTABRIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	0,00	0,00	0,00	7.500,00	0,00	10.000,00	-	-
Capítulo II	0,00	0,00	0,00	5.000,00	0,00	5.000,00	-	-
Capítulo III	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo V	-9.143,00	0,00	-9.143,00	0,00	-9.143,00	0,00	100,00%	100,00%
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>-9.143,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-9.143,00</b>	<b>12.500,00</b>	<b>-9.143,00</b>	<b>15.000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Capítulo VI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>-9.143,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-9.143,00</b>	<b>12.500,00</b>	<b>-9.143,00</b>	<b>15.000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Cuadro 5. Detalle de las medidas por tipo de ingreso**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANTABRIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR TIPO DE INGRESO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
ISD	0,00	0,00	0,00	2.500,00	0,00	6.000,00	-	-
I Patrimonio	0,00	0,00	0,00	5.000,00	0,00	4.000,00	-	-
IIPAJD	0,00	0,00	0,00	5.000,00	0,00	5.000,00	-	-
Concesiones	-9.143,00	0,00	-9.143,00	0,00	-9.143,00	0,00	100,00%	100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>-9.143,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-9.143,00</b>	<b>12.500,00</b>	<b>-9.143,00</b>	<b>15.000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

En la información de seguimiento del tercer trimestre, la comunidad incorporó varias medidas de ingreso no previstas en el PEF aprobado, con efecto en 2018, derivadas de diversas modificaciones de los Impuestos de Sucesiones y Donaciones, el Impuesto sobre el Patrimonio y el Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados; en el seguimiento de dicho trimestre, se estimó que tales medidas tendrían un impacto total de 12,5 millones de euros. Si bien en la información del cuarto trimestre se han mantenido dichas medidas, su impacto total se ha elevado a 15 millones de euros.

C. MEDIDAS DE GASTOS**Cuadro 6. Detalle de las medidas por capítulos de gastos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANTABRIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULOS								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	18.650,00	0,00	26.650,00	0,00	18.650,00	0,00	100,00%	69,98%
Capítulo II	839,50	0,00	1.839,50	0,00	1.414,50	0,00	168,49%	76,90%
Capítulo III	-3.490,00	0,00	-3.490,00	0,00	-3.490,00	0,00	100,00%	100,00%
Capítulo IV	11.932,85	0,00	8.932,85	0,00	1.655,96	0,00	13,88%	18,54%
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>27.932,35</b>	<b>0,00</b>	<b>33.932,35</b>	<b>0,00</b>	<b>18.230,46</b>	<b>0,00</b>	<b>65,27%</b>	<b>53,73%</b>
Capítulo VI	20.837,00	0,00	15.837,00	0,00	18.752,72	0,00	90,00%	118,41%
Capítulo VII	7.960,00	0,00	6.960,00	0,00	3.162,77	0,00	39,73%	45,44%
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>28.797,00</b>	<b>0,00</b>	<b>22.797,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21.915,49</b>	<b>0,00</b>	<b>76,10%</b>	<b>96,13%</b>
Capítulo VIII	2.000,00	0,00	2.000,00	0,00	2.000,00	0,00	100,00%	100,00%
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>2.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>58.729,35</b>	<b>0,00</b>	<b>58.729,35</b>	<b>0,00</b>	<b>42.145,95</b>	<b>0,00</b>	<b>71,76%</b>	<b>71,76%</b>

**Cuadro 7. Detalle de las medidas por categorías de gastos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANTABRIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CATEGORÍAS								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Supresión/reducción paga extra	24.500,00	0,00	18.500,00	0,00	18.500,00	0,00	75,51%	100,00%
Otras medidas del capítulo I	150,00	0,00	8.150,00	0,00	150,00	0,00	100,00%	1,84%
Medidas de ahorro relacionadas con prestación de servicios y suministros	839,50	0,00	1.839,50	0,00	1.414,50	0,00	168,49%	76,90%
Ahorro de intereses mecanismos de liquidez	-3.490,00	0,00	-3.490,00	0,00	-3.490,00	0,00	100,00%	100,00%
Otras medidas del capítulo IV	11.932,85	0,00	8.932,85	0,00	1.655,96	0,00	13,88%	18,54%
Otras medidas del capítulo VII	1.960,00	0,00	6.960,00	0,00	3.162,77	0,00	161,37%	45,44%
Otras medidas del capítulo VIII	2.000,00	0,00	2.000,00	0,00	2.000,00	0,00	100,00%	100,00%
Medidas en capítulos sin tipología	20.837,00	0,00	15.837,00	0,00	18.752,72	0,00	90,00%	118,41%
<b>TOTAL</b>	<b>58.729,35</b>	<b>0,00</b>	<b>58.729,35</b>	<b>0,00</b>	<b>42.145,95</b>	<b>0,00</b>	<b>71,76%</b>	<b>71,76%</b>

En la información de seguimiento del cuarto trimestre la comunidad ha actualizado el impacto inicialmente previsto en 2017 de las medidas consistentes en Acuerdos de no disponibilidad, pasando de un importe de 43,72 millones de euros, a 27,14 millones de euros.

### II.4.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS

**Cuadro 8. Correlación datos presupuestarios– medidas a 31 de diciembre**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANTABRIA	Dato ejecución a 31-12-2016	Dato ejecución a 31-12-2017	Tasa Variación 2017/2016	Variación 2017/2016	Medidas a 31-12-2017
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>					
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	1.600.162,51	1.728.416,04	8,02%	128.253,52	0,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	41.756,86	40.675,59	-2,59%	-1.081,27	0,00
ITP y AJD	82.977,64	94.878,57	14,34%	11.900,93	0,00
Impuesto sobre el Patrimonio	15.974,74	16.436,51	2,89%	461,77	0,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	6.134,89	6.674,52	8,80%	539,63	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	5.508,48	7,54	-99,86%	-5.500,94	0,00
Resto de ingresos corrientes	197.753,14	197.098,10	-0,33%	-655,04	-9.143,00
Operaciones Corrientes	1.950.268,26	2.084.186,87	6,87%	133.918,60	-9.143,00
Enajenación Inversiones Reales	171,78	1.162,84	576,94%	991,06	0,00
Transferencias de Capital	25.229,17	20.823,81	-17,46%	-4.405,36	0,00
Operaciones de Capital	25.400,95	21.986,65	-13,44%	-3.414,30	0,00
Operaciones no Financieras	1.975.669,21	2.106.173,51	6,61%	130.504,29	-9.143,00
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	375.506,70	377.757,47	0,60%	2.250,77	-9.143,00
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>					
1. Gastos de Personal	889.347,35	893.560,68	0,47%	4.213,33	-18.650,00
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	427.181,34	427.793,93	0,14%	612,59	-1.414,50
3. Gastos Financieros	46.958,64	46.866,04	-0,20%	-92,60	3.490,00
4. Transferencias Corrientes	603.620,10	610.810,74	1,19%	7.190,64	-1.655,96
Operaciones Corrientes	1.967.107,43	1.979.031,39	0,61%	11.923,96	-18.230,46
6. Inversiones Reales	115.100,26	117.803,16	2,35%	2.702,90	-18.752,72
7. Transferencias de Capital	64.816,01	78.548,53	21,19%	13.732,52	-3.162,77
Operaciones de Capital	179.916,27	196.351,69	9,14%	16.435,42	-21.915,49
Operaciones no Financieras	2.147.023,70	2.175.383,08	1,32%	28.359,38	-40.145,95
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	2.100.065,06	2.128.517,04	1,35%	28.451,98	-43.635,95
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO</b>					
Valor absoluto	-171.354,49	-69.209,57	59,61%	102.144,91	31.002,95
% PIB	-1,4%	-0,5%		0,8%	0,2%

*Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.*

En la evolución de los gastos no financieros, hay que tener en cuenta que en 2016 se completó la devolución de la paga extra correspondiente a 2012.

## Cuadro 9. Escenario presupuestario y ajustes de contabilidad nacional

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANTABRIA	Cierre 2016 (provisional)	2017				2018		
		Cierre 2017 (avance)	PEF aprobado previsión cierre	Tasa de variación cierre 2017/2016	Medidas cierre 2017	Seguimiento PEF previsión cierre	Tasa de variación 2018/2017	Medidas cierre 2018
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>								
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	1.600.162,51	1.728.416,04	1.728.416,04	8,02%	0,00	1.803.089,95	4,32%	0,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	41.756,86	40.675,59	42.000,00	-2,59%	0,00	46.000,00	13,09%	6.000,00
ITP y AJD	82.977,64	94.878,57	82.500,00	14,34%	0,00	98.000,00	3,29%	5.000,00
Impuesto sobre el Patrimonio	15.974,74	16.436,51	16.100,00	2,89%	0,00	20.000,00	21,68%	4.000,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	6.134,89	6.674,52	6.000,00	8,80%	0,00	7.000,00	4,88%	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	5.508,48	7,54	200,00	-99,86%	0,00	0,00	-100,00%	0,00
Resto de ingresos corrientes	197.753,14	197.098,10	199.200,00	-0,33%	-9.143,00	197.000,00	-0,05%	0,00
Operaciones Corrientes	1.950.268,26	2.084.186,87	2.074.416,04	6,87%	-9.143,00	2.171.089,95	4,17%	15.000,00
Enajenación Inversiones Reales	171,78	1.162,84	1.500,00	576,94%	0,00	1.000,00	-14,00%	0,00
Transferencias de Capital	25.229,17	20.823,81	23.000,00	-17,46%	0,00	45.000,00	116,10%	0,00
Operaciones de Capital	25.400,95	21.986,65	24.500,00	-13,44%	0,00	46.000,00	109,22%	0,00
Operaciones no Financieras	1.975.669,21	2.106.173,51	2.098.916,04	6,61%	-9.143,00	2.217.089,95	5,27%	15.000,00
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	375.506,70	377.757,47	370.500,00	0,60%	-9.143,00	414.000,00	9,59%	15.000,00
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>								
1. Gastos de Personal	889.347,35	893.560,68	889.842,00	0,47%	-18.650,00	906.020,00	1,39%	0,00
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	427.181,34	427.793,93	418.161,00	0,14%	-1.414,50	435.000,00	1,68%	0,00
3. Gastos Financieros	46.958,64	46.866,04	47.000,00	-0,20%	3.490,00	48.962,44	4,47%	0,00
4. Transferencias Corrientes	603.620,10	610.810,74	630.018,02	1,19%	-1.655,96	642.100,00	5,12%	0,00
Operaciones Corrientes	1.967.107,43	1.979.031,39	1.985.021,02	0,61%	-18.230,46	2.032.082,44	2,68%	0,00
6. Inversiones Reales	115.100,26	117.803,16	122.963,00	2,35%	-18.752,72	152.150,00	29,16%	0,00
7. Transferencias de Capital	64.816,01	78.548,53	69.115,00	21,19%	-3.162,77	78.500,00	-0,06%	0,00
Operaciones de Capital	179.916,27	196.351,69	192.078,00	9,14%	-21.915,49	230.650,00	17,47%	0,00
Operaciones no Financieras	2.147.023,70	2.175.383,08	2.177.099,02	1,32%	-40.145,95	2.262.732,44	4,02%	0,00
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	2.100.065,06	2.128.517,04	2.130.099,02	1,35%	-43.635,95	2.213.770,00	4,01%	0,00
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO AJUSTADO</b>								
Valor absoluto	-171.354,49	-69.209,57	-78.182,98	59,61%	31.002,95	-45.642,49	34,05%	15.000,00
% PIB	-1,4%	-0,5%	-0,6%		0,2%	-0,3%		0,1%
Recaudación incierta	-13.000,00	-7.000,00	-12.000,00	46,15%		-11.000,00	-57,14%	
Aportaciones de capital y Otras unidades consideradas AA.PP.	0,00	4.000,00	-23.070,00	-	2.000,00	-34.000,00	-	
Intereses devengados	9.000,00	10.000,00	9.700,00	11,11%		9.000,00	-10,00%	
Transferencias de la UE	-16.000,00	-2.000,00	0,00	87,50%		5.000,00	-	
Inversiones de APP's	3.000,00	2.500,00	2.500,00	-16,67%		2.500,00	0,00%	
Otros Ajustes	354,49	12.709,56	25.771,98	-		19.142,49	50,61%	
Total ajustes Contabilidad Nacional sin liquidaciones negativas y cuenta 413	-16.645,51	20.209,56	2.901,98	-	2.000,00	-9.357,51	-	0,00
<b>CAP/NEC DE FINANCIACIÓN a efectos del objetivo de estabilidad presupuestaria</b>								
Valor absoluto	-188.000,00	-49.000,00	-75.281,00		33.002,95	-55.000,00		15.000,00
% PIB	-1,5%	-0,4%	-0,6%		0,3%	-0,4%		0,1%

Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.



## II.4.4. REGLA DE GASTO

### Cuadro 10. Regla de gasto

(Miles de euros)

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Cierre 2018 Previsión actual
A) Gasto presupuestario no financiero ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual	2.101.970,28	2.158.893,93	2.236.000,00
B) Cuenta 413/409 u otras similares ámbito de estadística de ejecución mensual	45.053,42	16.489,15	26.732,44
C) Gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual (A+B)	2.147.023,70	2.175.383,08	2.262.732,44
D) Tasa de variación gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual		1,3%	4,0%
E) Ajustes unidades sometidas a Presupuesto sobre gasto no financiero de purado	23.884,37	61.349,94	26.398,00
F) Gasto atribuible a unidades sometidas a Plan General de Contabilidad	214.091,93	164.266,98	165.000,00
G) Gasto no financiero antes de gastos excluidos (C+E+F)	2.385.000,00	2.401.000,00	2.454.130,44
H) Total a efectos de la Regla de gasto antes de cambios normativos	2.122.000,00	2.123.000,00	2.188.130,44
I) Total a efectos de la regla de gasto en el año corriente	2.122.000,00	2.123.000,00	2.173.130,44
J) Tasa de variación sobre el ejercicio anterior (( I (año n) / H (año n-1) ) - 1)		0,0%	2,4%

### Cuadro 11. Evolución interanual del gasto

(Miles de euros)

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Variación	Tasa de variación
Gasto no financiero	2.101.970,28	2.158.893,93	56.923,65	2,7%
Gasto no financiero depurado de cuenta 413	2.147.023,70	2.175.383,08	28.359,38	1,3%
Gasto no financiero sin capítulo III depurado de cuenta 413	2.100.065,06	2.128.517,04	28.451,98	1,4%
Gasto computable a efectos de determinar la tasa de variación del ejercicio 2017	2.122.000,00	2.123.000,00	1.000,00	0,0%

## II.4.5. CONCLUSIONES.

### A. MEDIDAS

La comunidad no ha adoptado medidas de ingresos en 2017. No obstante, en el último trimestre de 2016 tuvo lugar el ingreso del canon patrimonial por la concesión del Parking Amestoy, por importe de 9,14 millones de euros. Dado el carácter puntual de dicha medida, y teniendo en cuenta que el efecto de las medidas se cuantifica en términos de impacto diferencial respecto al ejercicio inmediato anterior, en este último trimestre de 2017 revierte el efecto del citado canon.

Por lo que se refiere a las medidas en materia de gastos, se ha materializado íntegramente la reversión de los mayores gastos del ejercicio anterior derivados de la devolución de la paga extra correspondiente a 2012. Por otro lado, cabe señalar que parte de las medidas de gastos previstas en el PEF 2017-2018 no se han visto materializadas, ya que el impacto total de los Acuerdos de no disponibilidad se ha cuantificado por la comunidad en 27,14 millones de euros, cuando en el PEF aprobado se estimó en 43,72 millones de euros, como se ha indicado anteriormente.

Con respecto al 2018, la comunidad actualiza el efecto de las medidas de ingresos, que, si bien no estaban previstas en el PEF, ya se incluyeron en la información de seguimiento del tercer trimestre de 2017, elevando la cifra de su impacto de 12,5 millones a 15 millones de euros.

### B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE

Por lo que se refiere a la **ejecución presupuestaria de ingresos**, los **ingresos no financieros**, una vez depurado el efecto de las liquidaciones negativas, han aumentado 130,5 millones de euros, un 6,6% en términos interanuales, destacando los recursos del sistema sometidos a entrega a cuenta y liquidación, que han crecido en 128,3 millones de euros, un 8%, efectuando la misma depuración. Destaca el incremento en ITP y AJD en 94,8 millones de euros, en consonancia con la estimación de la comunidad para el cierre. En el capítulo V, por su parte, se aprecia el efecto de la reversión del impacto de la medida adoptada en 2016, relativa al canon patrimonial.

Las desviaciones con respecto al PEF aprobado se han producido en general en términos positivos, resultando más ingresos de los que se preveían inicialmente, siendo especialmente relevante este ascenso en los recursos del sistema de financiación, y, en menor medida, en el ITP y AJD. No obstante, en la información de seguimiento del tercer trimestre la comunidad ya había actualizado la previsión, de manera que se ha aproximado al cierre real.

Por lo que se refiere a los **gastos no financieros**, la evolución del cuarto trimestre muestra un crecimiento interanual de 28,4 millones de euros, un 1,3%. El crecimiento más destacable se presenta en el capítulo VII. El capítulo I muestra un incremento

contenido por el efecto de la reversión de la medida de devolución de la paga extra 2012, que se abonó en 2016. De igual manera, en la evolución de los distintos capítulos de gasto se aprecia el efecto que ha podido derivarse de los Acuerdos de no disponibilidad finalmente aplicados.

Con respecto al PEF aprobado no se aprecian desviaciones en el importe global de los gastos no financieros, salvo para el capítulo IV, cuyo cierre ha sido inferior al previsto tanto en el PEF como en la información de seguimiento del tercer trimestre. En relación a dicha información, también destaca el menor gasto en Inversiones reales respecto al previsto por la comunidad.

Respecto a los **ajustes de Contabilidad Nacional** distintos de las liquidaciones negativas y de las cuentas no presupuestarias de Acreedores por obligaciones pendientes de aplicar a presupuesto, destaca la considerable mejora con respecto a 2016. En este sentido, cabe mencionar el ajuste por “otras transferencias del Estado” (englobado en el epígrafe de “otros ajustes”) que pasa de -8 millones de euros en 2016 a 22 millones de euros en 2017. También la recaudación incierta y otras unidades consideradas AA.PP. participan de esta mejora, aunque en menor medida.

Los ajustes de Contabilidad Nacional al cierre de 2017 han tenido en conjunto un mejor comportamiento respecto a las previsiones del PEF aprobado, fundamentalmente por los ajustes de Aportaciones de capital y otras unidades consideradas AA.PP., que también han mejorado respecto a las previsiones de la comunidad en la información de seguimiento del tercer trimestre.

### C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

En el ejercicio 2017 la necesidad de financiación se ha reducido en relación al ejercicio anterior en 139 millones de euros, equivalente al 1,1% del PIB regional, motivado principalmente por el aumento de 128,3 millones de euros en los recursos del sistema de financiación sujetos a entrega a cuenta y liquidación, como se ha indicado. Esta reducción ha sido suficiente para lograr el cumplimiento del **objetivo de estabilidad presupuestaria** en 2017, ya que la comunidad ha cerrado con datos de avance con una necesidad de financiación de -0,4% del PIB, dos décimas inferior al objetivo fijado para el ejercicio, mejorando las previsiones que se contenían tanto en el PEF aprobado, como

en las informaciones de seguimiento del tercer trimestre, respecto a dicha información, fundamentalmente por el mejor comportamiento de los gastos no financieros y de los ajustes de contabilidad nacional, como se ha indicado, corrigiendo así los riesgos observados en el informe de seguimiento del tercer trimestre de 2017.

En cuanto a la **regla de gasto**, la variación del gasto computable en términos interanuales ha sido del 0%, por debajo, por tanto, del objetivo para el ejercicio.

Finalmente, en cuanto al **escenario económico financiero del ejercicio 2018**, la comunidad efectúa diferentes actualizaciones manteniendo su previsión de cierre en términos de necesidad de financiación, contemplando el cumplimiento del objetivo de estabilidad. Así, en cuanto a los ingresos no financieros, la comunidad mantiene la previsión de la información de seguimiento del tercer trimestre, actualizando la del ITP y AJD, en la que había cierto margen, tal y como se indicó en el anterior Informe. Por otro lado, como se apuntó en dicho Informe, la comunidad ha previsto en sus Presupuestos para 2018 aportaciones del Estado por 22 millones de euros en concepto de “Hospital Universitario Marqués de Valdecilla”, las cuales están supeditadas a su materialización en los Presupuestos Generales del Estado para 2018. Por lo que se refiere a los gastos no financieros, la comunidad efectúa actualizaciones que serían coherentes con los datos de cierre de 2018, en particular en capítulo II, de acuerdo con las observaciones efectuadas en el Informe anterior. En cuanto a los ajustes de contabilidad nacional, la comunidad estima un peor ajuste por Aportaciones de capital, que se compensaría con la mejora en el epígrafe de “otros ajustes”. De esta forma, atendiendo al cierre del ejercicio 2017, y sin perjuicio del efecto que finalmente resulte sobre las aportaciones relativas al “Hospital Universitario Marqués de Valdecilla”, no cabe apreciar en estos momentos riesgos relativos al cumplimiento del objetivo de estabilidad. En todo caso, en el escenario previsto de 2018 por la comunidad, se ha incorporado la materialización de las entregas a cuenta incluidas en el Proyecto de Presupuestos Generales del Estado.

Respecto a la regla de gasto, la comunidad prevé un escenario para 2018 en línea con el objetivo fijado, por lo que se evaluará la existencia de circunstancias que pudieran suponer un riesgo para el cumplimiento del objetivo, atendiendo especialmente al comportamiento que se observe de la ejecución presupuestaria del ejercicio, incorporando el correspondiente análisis en los informes de seguimiento del PEF que se elaboren sobre el cierre trimestral del ejercicio 2018.

## II.5. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CATALUÑA

### II.5.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD.

De acuerdo con el informe sobre el grado de cumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de deuda pública y de la regla de gasto previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF, en 2016 la Comunidad Autónoma de Cataluña incumplió el objetivo de estabilidad presupuestaria, establecido en el -0,7% del PIB regional, por lo que tuvo que presentar un Plan económico-financiero (PEF) para el periodo 2017-2018, que fue aprobado en el Consejo de Política Fiscal y Financiera de 27 de julio de 2017.

#### Cuadro 1. Objetivos fiscales 2017 y 2018

(Millones de euros y %PIB)

CIERRE 2016 (datos provisional)		OBJETIVO 2017		OBJETIVO 2018		ESFUERZO FISCAL 2017		ESFUERZO FISCAL 2018	
En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
-1.974,00	-0,9%	-1.338,84	-0,6%	-930,54	-0,4%	635,16	0,3%	408,30	0,2%

Nota: para el cierre de 2016 se toma el PIB disponible en el momento de la emisión del informe previsto en el artículo 17.4 de la LOEPSF. Para el cierre de 2017 se toma el PIB utilizado a efectos del informe previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF. Para 2018 se considera el PIB según la evolución prevista en el Cuadro Macroeconómico que acompaña al proyecto de PGE para 2018.

#### Cuadro 2. Situación a 31.12.2017 y comparativa con el ejercicio anterior

(Millones de euros y %PIB)

MAGNITUDES	CUARTO TRIMESTRE			
	2016		2017	
	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
Superávit (+) / Déficit (-) Presupuestario no financiero ajustado por cuenta 409/413 y liquidaciones negativas 2008 y 2009 y anticipos	-1.714,31	-0,8%	-1.152,69	-0,5%
Capacidad (+) / Necesidad (-) de Financiación	-1.974,00	-0,9%	-1.243,00	-0,6%

**II.5.2. MEDIDAS CORRECTORAS****A. TOTAL MEDIDAS****Cuadro 3. Total medidas. Ejecución a 31 de diciembre.**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CATALUÑA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS Y GASTOS IV TRIMESTRE 2017			
SEGUIMIENTO DEL PEF	Ejecución a 31-12-2017	Previsión para 31-12-2017 en PEF aprobado	% Ejecución 31-12-2017
Total Ingresos	87.365,34	100.797,56	86,67%
Total Gastos	228.340,94	-87.507,62	-
<b>Total Medidas</b>	<b>315.706,28</b>	<b>13.289,94</b>	<b>2375,53%</b>

Nota: En la cuantificación de las medidas en el apartado de "medidas correctoras", el signo se corresponde con el efecto en el déficit, en términos de impacto adicional respecto al ejercicio inmediato anterior. Un signo positivo supone menor déficit, es decir, mayor ingreso o menor gasto. Un signo negativo supone mayor déficit, es decir, menor ingreso o mayor gasto.

**B. MEDIDAS DE INGRESOS****Cuadro 4. Detalle de las medidas por capítulos de ingresos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CATALUÑA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	7.012,29	0,00	7.012,29	0,00	6.920,75	1.870,62	98,69%	98,69%
Capítulo II	69.892,46	127.343,67	57.941,20	124.120,76	53.848,28	57.606,07	77,04%	92,94%
Capítulo III	23.892,81	6.038,31	20.274,11	8.724,47	26.596,31	9.971,30	111,32%	131,18%
Capítulo IV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>100.797,56</b>	<b>133.381,98</b>	<b>85.227,60</b>	<b>132.845,23</b>	<b>87.365,34</b>	<b>69.447,99</b>	<b>86,67%</b>	<b>102,51%</b>
Capítulo VI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>100.797,56</b>	<b>133.381,98</b>	<b>85.227,60</b>	<b>132.845,23</b>	<b>87.365,34</b>	<b>69.447,99</b>	<b>86,67%</b>	<b>102,51%</b>

**Cuadro 5. Detalle de las medidas por tipo de ingreso**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CATALUÑA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR TIPO DE INGRESO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
<i>Impuestos ambientales</i>	32.131,38	96.401,80	11.244,93	79.154,08	12.525,25	24.234,34	38,98%	111,39%
<i>Otros tributos</i>	34.554,36	28.898,06	46.366,71	40.045,71	45.686,10	34.389,79	132,22%	98,53%
<i>IIPAJD</i>	22.761,08	4.552,22	19.883,92	7.429,38	18.645,57	6.215,19	81,92%	93,77%
<i>Tributos sobre el juego</i>	9.448,10	3.149,37	6.761,94	5.835,53	9.736,51	3.245,50	103,05%	143,99%
<i>Tasas</i>	1.902,64	380,53	970,10	380,53	771,92	1.363,17	40,57%	79,57%
<b>TOTAL</b>	<b>100.797,56</b>	<b>133.381,98</b>	<b>85.227,60</b>	<b>132.845,23</b>	<b>87.365,34</b>	<b>69.447,99</b>	<b>86,67%</b>	<b>102,51%</b>

En la información de seguimiento, la comunidad ha recogido un menor efecto para 2018 del total de las medidas de ingresos por importe de 64 millones de euros. La medida de creación del Impuesto sobre las emisiones de dióxido de carbono de los vehículos de tracción mecánica preveía en el PEF para 2018 un impacto de 54,9 millones de euros. En la información de seguimiento desaparece este impacto. Además, la medida del Impuesto sobre el riesgo medioambiental de la producción, manipulación y transporte, custodia y emisión de elementos radiotóxicos preveía un impacto para 2018 de 34 millones de euros, mientras que en la información del seguimiento el impacto previsto se actualiza a 17 millones de euros.

C. MEDIDAS DE GASTOS**Cuadro 6. Detalle de las medidas por capítulos de gastos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CATALUÑA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULO								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	-34.300,00	14.330,00	-25.930,00	5.960,00	-29.600,00	9.630,00	86,30%	114,15%
Capítulo II	27.600,00	67.120,00	84.100,00	44.720,00	67.610,35	32.759,65	244,97%	80,39%
Capítulo III	-87.107,62	-10.260,00	-87.107,62	-10.260,00	-86.993,42	-114,20	99,87%	99,87%
Capítulo IV	6.300,00	33.700,00	-14.600,00	20.500,00	-47.208,94	44.048,94	-	323,35%
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	265.532,45	-265.532,45	-	-
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>-87.507,62</b>	<b>104.890,00</b>	<b>-43.537,62</b>	<b>60.920,00</b>	<b>169.340,44</b>	<b>-179.208,06</b>	-	-
Capítulo VI	0,00	0,00	0,00	0,00	18.066,67	-18.066,67	-	-
Capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	7.995,96	-7.995,96	-	-
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>26.062,63</b>	<b>-26.062,63</b>	-	-
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	32.937,87	-35.637,87	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>32.937,87</b>	<b>-35.637,87</b>	-	-
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>-87.507,62</b>	<b>104.890,00</b>	<b>-43.537,62</b>	<b>60.920,00</b>	<b>228.340,94</b>	<b>-240.908,56</b>	-	-

**Cuadro 7. Detalle de las medidas por categorías de gastos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CATALUÑA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CATEGORÍAS								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Supresión/reducción paga extra	-70.400,00	34.890,00	-26.430,00	-9.080,00	-61.000,00	25.490,00	86,65%	230,80%
Medidas de ahorro relacionadas con prestación de servicios y suministros	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00	0,00	50.000,00	0,00%	0,00%
Gastos farmacéuticos derivados de la compra centralizada de medicamentos	0,00	0,00	0,00	0,00	39.010,35	1.039,65	-	-
Ahorro de intereses mecanismos de liquidez	-87.107,62	0,00	-87.107,62	0,00	-87.107,62	0,00	100,00%	100,00%
Otras medidas del capítulo III	0,00	0,00	0,00	0,00	114,20	-114,20	-	-
Otras medidas del capítulo IV	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	8.791,06	11.208,94	43,96%	43,96%
Otras medidas del capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	7.995,96	-7.995,96	-	-
Otras medidas del capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	36.937,87	-36.937,87	-	-
Medidas en capítulos sin tipología	0,00	0,00	0,00	0,00	283.599,12	-283.599,12	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-87.507,62</b>	<b>104.890,00</b>	<b>-43.537,62</b>	<b>60.920,00</b>	<b>228.340,94</b>	<b>-240.908,56</b>	-	-



En la información de seguimiento, la comunidad ha recogido el efecto para 2017 de los acuerdos de no disponibilidad previstos en la Orden HFP/886/2017, de 20 de septiembre, cuantificando su efecto para 2017 en 357 millones de euros, así como su posterior reversión para el 2018. Por otro lado, la comunidad ha modificado la estimación del impacto al cierre de 2017 y 2018 de la medida del retorno de la paga extraordinaria suprimida en el ejercicio 2012. Por otro lado, la comunidad ha desplazado la previsión del efecto de la medida “Plan de mejora de la eficiencia”, ya que anteriormente se estimaba un impacto de 70 millones de euros para 2017 y otros 70 millones de euros adicionales para 2018, mientras que en la información de seguimiento del cuarto trimestre no se cuantifica efecto en 2017, manteniéndose el previsto para 2018. Finalmente, la comunidad ha incorporado en 2017 diversas medidas derivadas del informe elevado a la CDGAE en relación al instrumento de sostenibilidad del gasto farmacéutico y sanitario por importe de 19,8 millones de euros en 2017, previendo un ahorro adicional en 2018 de 20,2 millones de euros. Estas medidas no estaban previstas en el PEF ni en la información de seguimiento del trimestre anterior.

## II.5.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS

### Cuadro 8. Correlación datos presupuestarios– medidas a 31 de diciembre

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CATALUÑA	Dato ejecución a 31-12-2016	Dato ejecución a 31-12-2017	Tasa Variación 2017/2016	Variación 2017/2016	Medidas a 31-12-2017
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>					
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	17.493.756,61	18.842.307,29	7,71%	1.348.550,67	0,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	464.555,17	458.713,94	-1,26%	-5.841,23	0,00
ITP y AJD	1.652.584,44	1.948.394,76	17,90%	295.810,32	18.645,57
Impuesto sobre el Patrimonio	495.453,95	511.401,96	3,22%	15.948,01	0,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	77.301,29	95.086,18	23,01%	17.784,89	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	213.846,72	214.650,52	0,38%	803,80	0,00
Resto de ingresos corrientes	1.914.020,80	1.955.428,52	2,16%	41.407,72	68.719,77
Operaciones Corrientes	22.311.518,98	24.025.983,17	7,68%	1.714.464,18	87.365,34
Enajenación Inversiones Reales	3.902,59	8.996,80	130,53%	5.094,21	0,00
Transferencias de Capital	190.344,22	113.285,68	-40,48%	-77.058,54	0,00
Operaciones de Capital	194.246,81	122.282,48	-37,05%	-71.964,33	0,00
<b>Operaciones no Financieras</b>	<b>22.505.765,79</b>	<b>24.148.265,65</b>	<b>7,30%</b>	<b>1.642.499,85</b>	<b>87.365,34</b>
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	5.012.009,18	5.305.958,36	5,86%	293.949,18	87.365,34
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>					
1. Gastos de Personal	7.166.358,78	7.464.974,63	4,17%	298.615,85	29.600,00
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	8.123.979,28	8.338.813,60	2,64%	214.834,32	-67.610,35
3. Gastos Financieros	582.772,46	792.156,90	35,93%	209.384,44	86.993,42
4. Transferencias Corrientes	7.360.617,68	7.697.636,46	4,58%	337.018,78	47.208,94
Operaciones Corrientes	23.233.728,20	24.293.581,59	4,56%	1.059.853,39	-169.340,44
6. Inversiones Reales	463.820,74	476.877,56	2,82%	13.056,82	-18.066,67
7. Transferencias de Capital	522.526,64	530.501,21	1,53%	7.974,57	-7.995,96
Operaciones de Capital	986.347,38	1.007.378,77	2,13%	21.031,39	-26.062,63
<b>Operaciones no Financieras</b>	<b>24.220.075,58</b>	<b>25.300.960,36</b>	<b>4,46%</b>	<b>1.080.884,78</b>	<b>-195.403,07</b>
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	23.637.303,12	24.508.803,46	3,69%	871.500,34	-282.396,49
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO</b>					
Valor absoluto	-1.714.309,79	-1.152.694,71	32,76%	561.615,08	282.768,41
% PIB	-0,8%	-0,5%		0,3%	0,1%

Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.

En los Ingresos no financieros, cabe destacar la evolución de las transferencias de capital, cuya reducción se debe al descenso en las transferencias recibidas del FEDER por importe de 78,9 millones de euros.

En la evolución de los Gastos no financieros, hay que tener en cuenta lo señalado anteriormente sobre el impacto de la devolución de la paga extra correspondiente a 2012. En el capítulo IV, destaca el incremento en las transferencias a Sociedades y Entes Públicos de la comunidad.

## Cuadro 9. Escenario presupuestario y ajustes de contabilidad nacional

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CATALUÑA	Cierre 2016 (provisional)	2017				2018		
		Cierre 2017 (avance)	PEF aprobado previsión cierre	Tasa de variación cierre 2017/2016	Medidas cierre 2017	Seguimiento PEF previsión cierre	Tasa de variación 2018/2017	Medidas cierre 2018
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>								
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	17.493.756,61	18.842.307,29	18.842.307,29	7,71%	0,00	19.235.985,28	2,09%	0,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	464.555,17	458.713,94	485.129,08	-1,26%	0,00	477.525,77	4,10%	0,00
ITP y AJD	1.652.584,44	1.948.394,76	1.818.019,38	17,90%	18.645,57	2.169.440,97	11,35%	6.215,19
Impuesto sobre el Patrimonio	495.453,95	511.401,96	517.404,11	3,22%	0,00	532.369,44	4,10%	0,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	77.301,29	95.086,18	74.355,34	23,01%	0,00	110.925,67	16,66%	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	213.846,72	214.650,52	229.772,83	0,38%	0,00	223.451,19	4,10%	0,00
Resto de ingresos corrientes	1.914.020,80	1.955.428,52	1.938.140,73	2,16%	68.719,77	2.076.758,81	6,20%	63.232,80
Operaciones Corrientes	22.311.518,98	24.025.983,17	23.905.128,76	7,68%	87.365,34	24.826.457,13	3,33%	69.447,99
Enajenación Inversiones Reales	3.902,59	8.996,80	1,88	130,53%	0,00	0,00	-100,00%	0,00
Transferencias de Capital	190.344,22	113.285,68	104.437,08	-40,48%	0,00	106.836,30	-5,69%	0,00
Operaciones de Capital	194.246,81	122.282,48	104.438,96	-37,05%	0,00	106.836,30	-12,63%	0,00
<b>Operaciones no Financieras</b>	<b>22.505.765,79</b>	<b>24.148.265,65</b>	<b>24.009.567,72</b>	<b>7,30%</b>	<b>87.365,34</b>	<b>24.933.293,43</b>	<b>3,25%</b>	<b>69.447,99</b>
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	5.012.009,18	5.305.958,36	5.167.260,43	5,86%	87.365,34	5.697.308,15	7,38%	69.447,99
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>								
1. Gastos de Personal	7.166.358,78	7.464.974,63	7.445.761,41	4,17%	29.600,00	7.806.475,88	4,57%	-9.630,00
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	8.123.979,28	8.338.813,60	8.298.385,93	2,64%	-67.610,35	8.400.516,29	0,74%	-32.759,65
3. Gastos Financieros	582.772,46	792.156,90	780.957,87	35,93%	86.993,42	819.593,20	3,46%	114,20
4. Transferencias Corrientes	7.360.617,68	7.697.636,46	7.358.501,61	4,58%	47.208,94	7.770.391,89	0,95%	-44.048,94
Operaciones Corrientes	23.233.728,20	24.293.581,59	23.883.606,82	4,56%	-169.340,44	24.796.977,26	2,07%	179.208,06
6. Inversiones Reales	463.820,74	476.877,56	530.908,31	2,82%	-18.066,67	536.217,40	12,44%	18.066,67
7. Transferencias de Capital	522.526,64	530.501,21	535.923,62	1,53%	-7.995,96	532.919,29	0,46%	7.995,96
Operaciones de Capital	986.347,38	1.007.378,77	1.066.831,93	2,13%	-26.062,63	1.069.136,69	6,13%	26.062,63
<b>Operaciones no Financieras</b>	<b>24.220.075,58</b>	<b>25.300.960,36</b>	<b>24.950.438,74</b>	<b>4,46%</b>	<b>-195.403,07</b>	<b>25.866.113,95</b>	<b>2,23%</b>	<b>205.270,69</b>
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	23.637.303,12	24.508.803,46	24.169.480,88	3,69%	-282.396,49	25.046.520,75	2,19%	205.156,49
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO AJUSTADO</b>								
Valor absoluto	-1.714.309,79	-1.152.694,71	-940.871,03	32,76%	282.768,41	-932.820,52	19,07%	-135.822,70
% PIB	-0,8%	-0,5%	-0,4%		0,1%	-0,4%		-0,1%
Recaudación incierta	-162.000,00	-217.000,00	-126.000,00	-33,95%		-126.000,00	41,94%	
Aportaciones de capital y Otras unidades consideradas AA.PP.	71.000,00	79.000,00	-153.593,00	11,27%	32.937,87	53.805,78	-31,89%	-35.637,87
Intereses devengados	-207.000,00	-35.000,00	-26.961,65	83,09%		17.270,99	-	
Transferencias de la UE	15.000,00	15.000,00	0,00	0,00%		0,00	-100,00%	
Inversiones de APP's	16.000,00	34.000,00	0,00	112,50%		34.524,90	1,54%	
Otros Ajustes	7.309,79	33.694,71	-80.579,77	360,95%		25.521,03	-24,26%	
Total ajustes Contabilidad Nacional sin liquidaciones negativas y cuenta 413	-259.690,21	-90.305,29	-387.134,42	65,23%	32.937,87	5.122,70	-	-35.637,87
<b>CAP/NEC DE FINANCIACIÓN a efectos del objetivo de estabilidad presupuestaria</b>								
Valor absoluto	-1.974.000,00	-1.243.000,00	-1.328.005,45		315.706,28	-927.697,82		-171.460,57
% PIB	-0,9%	-0,6%	-0,6%		0,1%	-0,4%		-0,1%

Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.

## II.5.4. REGLA DE GASTO

### Cuadro 10. Regla de gasto

(Miles de euros)

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Cierre 2018 Previsión actual
A) Gasto presupuestario no financiero ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual	24.065.619,89	25.250.785,53	25.866.113,95
B) Cuenta 413/409 u otras similares ámbito de estadística de ejecución mensual	154.455,69	50.174,83	0,00
C) Gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual (A+B)	24.220.075,58	25.300.960,36	25.866.113,95
D) Tasa de variación gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual		4,5%	2,2%
E) Ajustes unidades sometidas a Presupuesto sobre gasto no financiero depurado	-2.503.254,80	-2.300.220,26	-2.000.596,11
F) Gasto atribuible a unidades sometidas a Plan General de Contabilidad	8.117.179,22	7.886.259,90	8.043.985,10
G) Gasto no financiero antes de gastos excluidos (C+E+F)	29.834.000,00	30.887.000,00	31.909.502,94
H) Total a efectos de la Regla de gasto antes de cambios normativos	25.084.101,47	26.027.381,26	26.495.964,47
I) Total a efectos de la regla de gasto en el año corriente	25.057.101,47	25.944.381,26	26.426.516,48
J) Tasa de variación sobre el ejercicio anterior ((I (año n) / H (año n-1)) - 1)		3,4%	1,5%

### Cuadro 11. Evolución interanual del gasto

(Miles de euros)

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Variación	Tasa de variación
Gasto no financiero	24.065.619,89	25.250.785,53	1.185.165,64	4,9%
Gasto no financiero depurado de cuenta 413	24.220.075,58	25.300.960,36	1.080.884,78	4,5%
Gasto no financiero sin capítulo III depurado de cuenta 413	23.637.303,12	24.508.803,46	871.500,34	3,7%
Gasto computable a efectos de determinar la tasa de variación del ejercicio 2017	25.084.101,47	25.944.381,26	860.279,79	3,4%

## II.5.5. CONCLUSIONES.

### A. MEDIDAS

Por lo que se refiere a las medidas de ingresos se habría materializado el 86,67% del impacto global previsto para el cierre en el PEF aprobado. Así, respecto al Impuesto sobre el riesgo medioambiental de la producción, manipulación y transporte, custodia y emisión de elementos radiotóxicos en el PEF se estimaban unos ingresos de 62,8 millones de euros, de los cuales 28,3 millones de euros se producirían en 2017. Sin embargo, en el cierre de 2017 se han reconocido derechos de este impuesto por 7,4 millones de euros, estimándose un impacto adicional para 2018 de 17,2 millones de euros. En cuanto al Impuesto sobre las bebidas azucaradas envasadas, en el PEF se estimaban unos ingresos

de 41,3 millones de euros, de los cuales 15 millones se ingresarían en 2017. En la información de seguimiento del tercer trimestre se estimó el impacto en 64,35 millones de euros, de los cuales 26,8 millones de euros se producirían en 2017. Sin embargo, en el cierre de 2017 se han reconocido derechos por importe de 22,7 millones de euros, estimándose un impacto adicional para 2018 de 29 millones de euros. En cuanto al aumento de tipos del ITP y AJD en el PEF aprobado se estimaba un efecto para 2017 de 22,8 millones de euros, mientras que en el cierre se ha cuantificado su impacto en 18,6 millones de euros, materializándose el 81,92% de lo previsto de esta medida. No obstante, se ha recaudado más de lo previsto con la reforma del Impuesto sobre las estancias en establecimientos turísticos (1,2 millones de euros más de lo previsto, un 133,34%) y con el Canon de residuos municipales (3,5 millones de euros más de lo previsto, un 128,27%).

Respecto a las medidas en materia de gastos, se computa la devolución de la paga extra que ha tenido lugar en el mes de abril, por 158,68 millones de euros. En el cuarto trimestre se computa la devolución de 57,62 millones de euros, al tiempo que ha revertido el efecto de la devolución realizada en el último trimestre de 2016, por importe de 155,3 millones de euros, lo que explica la cuantificación estimada al cierre para la categoría “supresión/reducción de la paga extra”, cuantificación que se efectúa siempre en términos incrementales respecto al ejercicio inmediato anterior. Esta cuantificación ha sido de -61 millones de euros, mientras que en el PEF aprobado se estimaba que el efecto de la medida de devolución de la paga extra de 2012 sería de -70,40 millones de euros. Por su parte, en 2018 la comunidad prevé la devolución de la extra correspondiente a 2013. La comunidad cuantifica el mayor gasto derivado de esta medida en 38,3 millones de euros para capítulo I, 5,3 millones de euros para capítulo II, 10,3 millones de euros para capítulo IV y 2,7 millones de euros para capítulo VIII.

Por otra parte, tal y como se indicaba anteriormente y como novedad con respecto al PEF aprobado y a la información de seguimiento del tercer trimestre, el Plan para la mejora de la eficiencia ha desplazado el inicio de su efecto al 2018, se ha recogido el efecto para 2017 de los acuerdos de no disponibilidad y su posterior reversión en el 2018, y se han cuantificado para 2017 y 2018 medidas de reducción del gasto farmacéutico.

## B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE

Por lo que se refiere a la **ejecución presupuestaria de ingresos**, los **ingresos no financieros**, una vez depurado el efecto de las liquidaciones negativas, han aumentado en 1.642,5 millones de euros, un 7,3% en términos interanuales, destacando los recursos del sistema sometidos a entrega a cuenta y liquidación, que han crecido en 1.348,6 millones de euros, un 5,9%, efectuando la misma depuración. El resto del incremento se debe fundamentalmente al incremento producido en el Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos, que aumenta en 295,8 millones de euros, un 17,9%, habiéndose ejecutado medidas en este impuesto por 18,6 millones de euros. Así mismo, en la evolución de los ingresos de carácter tributario se aprecia el impacto de las medidas adoptadas.

Las principales desviaciones respecto al PEF aprobado se han producido en los ingresos del capítulo III y en el ITP y AJD, que se han quedado por encima de las previsiones del PEF aprobado, confirmándose así el margen de mejora que se indicaba en el Informe de seguimiento del tercer trimestre, que se ha visto parcialmente compensado con el peor comportamiento sobre el previsto en el PEF de las transferencias corrientes procedentes de la UE, tal y como se advirtió, de igual forma, en el Informe de seguimiento del tercer trimestre. No obstante, en el caso del ITP y AJD la comunidad actualizó la previsión en la información de seguimiento del tercer trimestre, acercándola al cierre que finalmente se ha registrado.

Por lo que se refiere a los **gastos no financieros**, la evolución del cuarto trimestre muestra un crecimiento interanual de 1.080,9 millones de euros, un 4,5%. El incremento del total de gastos no financieros se explica fundamentalmente por los Gastos de personal, que crecen en 298,6 millones de euros, el capítulo IV que aumenta 337 millones de euros y, en menor medida por los capítulos II y III, que aumentan en 214,8 millones de euros y 209,4 millones de euros, respectivamente.

En cuanto a las estimaciones del PEF aprobado, los gastos no financieros en conjunto son superiores a los previstos en el PEF, produciéndose la desviación en su mayor parte en el capítulo IV. Estos mayores gastos sobre las estimaciones del PEF no habían sido previstos por la comunidad en la información de seguimiento del tercer trimestre, que prácticamente reproducía las estimaciones del PEF, de manera que se observó en el Informe de seguimiento del tercer trimestre la existencia de riesgos significativos en los

gastos no financieros, que se han visto confirmados en su mayor parte al cierre, sin perjuicio del ahorro derivado de los Acuerdos de no disponibilidad adoptados en virtud de la Orden HFP/886/2017.

Respecto a los **ajustes de Contabilidad Nacional** distintos de las liquidaciones negativas y de las cuentas no presupuestarias de Acreedores por obligaciones pendientes de aplicar a presupuesto, destaca la mejora, respecto a 2016, del ajuste por intereses devengados, que pasa de -207 millones de euros a -35 millones de euros, así como las inversiones de APP's, que mejora en 18 millones de euros, las Aportaciones de capital y Otras unidades consideradas AA.PP., que mejora en 8 millones de euros y los Otros ajustes, que mejoran en 26 millones de euros. En sentido inverso, el ajuste recaudación incierta pasa de -162 millones de euros en 2016 a -217 millones de euros en 2017.

Los ajustes de Contabilidad Nacional al cierre de 2017 han tenido en conjunto un mejor comportamiento respecto a las previsiones del PEF aprobado, sobre todo por las Aportaciones de capital y Otras unidades consideradas AA.PP., que han mejorado las previsiones del PEF aprobado en 232,6 millones de euros (y en 274 millones de euros la estimación de la comunidad en la información de seguimiento del tercer trimestre). También han mejorado los "Otros Ajustes". El ajuste por recaudación incierta, en cambio, ha sido peor de lo esperado.

### C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

En el ejercicio 2017 la necesidad de financiación se ha reducido en relación al ejercicio anterior en 731 millones de euros, equivalente al 0,3% del PIB regional, motivado principalmente por el aumento de 1.348,6 millones de euros en los recursos del sistema de financiación sujetos a entrega a cuenta y liquidación, tal y como se ha indicado anteriormente. Por lo tanto, se ha cumplido el **objetivo de estabilidad presupuestaria** en 2017, al haberse registrado una necesidad de financiación al cierre equivalente al -0,6% del PIB, igual que el objetivo fijado para el ejercicio, confirmando la posibilidad de cumplimiento a las que se aludía en el informe de seguimiento del tercer trimestre.

En cuanto a la **regla de gasto**, el incremento del gasto computable en términos interanuales ha sido del 3,4%, por encima, por tanto, del objetivo para el ejercicio.

Finalmente, en cuanto al **escenario económico financiero del ejercicio 2018**, la comunidad efectúa diferentes actualizaciones manteniendo su previsión de cierre en términos de necesidad de financiación, contemplando el cumplimiento del objetivo de estabilidad. Por lo que se refiere a los ingresos, en los recursos del sistema de financiación la estimación es inferior en 30 millones de euros a los últimos datos comunicados en virtud del proyecto del PGE. El resto de ingresos es consistente con el cierre de 2017 y con las medidas previstas. Por lo que se refiere a los gastos no financieros, el incremento previsto en capítulo I adicional al aumento establecido con carácter básico se debe, según la comunidad, al incremento del personal docente para dar cobertura al aumento de alumnos. En los capítulos II y IV, por su parte, la comunidad contempla cierta contención, que se apoyaría en las medidas previstas. Por lo tanto, considerando el cierre de 2017 y el escenario remitido, no cabe apreciar riesgos de incumplimiento del objetivo de estabilidad y de la regla de gasto, siempre que las medidas tengan el efecto previsto y los incrementos de ingresos se materialicen, por lo que se evaluará la existencia de circunstancias que pudieran suponer un riesgo para el cumplimiento de los objetivos, atendiendo especialmente al comportamiento que se observe de la ejecución presupuestaria del ejercicio, incorporando el correspondiente análisis en los informes de seguimiento del PEF que se elaboren sobre el cierre trimestral del ejercicio 2018. En todo caso, cabe advertir que, en el escenario previsto de 2018 por la comunidad, y con la diferencia señalada anteriormente, se ha incorporado la materialización de las entregas a cuenta incluidas en el Proyecto de Presupuestos Generales del Estado.

En cuanto a la regla de gasto la comunidad prevé un escenario para 2018 más ambicioso que el objetivo fijado. No obstante, pueden producirse tensiones en el cumplimiento de la regla atendiendo a la evolución de los gastos de capítulo II y IV citados anteriormente, las cuales se evaluarán conforme al comportamiento observado de la ejecución presupuestaria del ejercicio, incorporando el correspondiente análisis en los informes de seguimiento del PEF que se elaboren sobre el cierre trimestral del ejercicio 2018.



## II.6. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE EXTREMADURA

### II.6.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD.

De acuerdo con el informe sobre el grado de cumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de deuda pública y de la regla de gasto previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF, en 2016 la Comunidad Autónoma de Extremadura incumplió el objetivo de déficit, establecido en el -0,7% del PIB regional, por lo que tuvo que presentar un Plan económico-financiero (PEF) para el periodo 2017-2018, que fue aprobado en el Consejo de Política Fiscal y Financiera de 27 de julio de 2017.

#### Cuadro 1. Objetivos fiscales 2017 y 2018

(Millones de euros y %PIB)

CIERRE 2016 (datos provisional)		OBJETIVO 2017		OBJETIVO 2018		ESFUERZO FISCAL 2017		ESFUERZO FISCAL 2018	
En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
-301,00	-1,7%	-111,12	-0,6%	-77,23	-0,4%	189,88	1,0%	33,89	0,2%

Nota: para el cierre de 2016 se toma el PIB disponible en el momento de la emisión del informe previsto en el artículo 17.4 de la LOEPSF. Para el cierre de 2017 se toma el PIB utilizado a efectos del informe previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF. Para 2018 se considera el PIB según la evolución prevista en el Cuadro Macroeconómico que acompaña al proyecto de PGE para 2018.

#### Cuadro 2. Situación a 31.12.2017 y comparativa con el ejercicio anterior

(Millones de euros y %PIB)

MAGNITUDES	CUARTO TRIMESTRE			
	2016		2017	
	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
Superávit (+) / Déficit (-) Presupuestario no financiero ajustado por cuenta 409/413 y liquidaciones negativas 2008 y 2009 y anticipos	-316,86	-1,8%	-199,28	-1,1%
Capacidad (+) / Necesidad (-) de Financiación	-301,00	-1,7%	-163,00	-0,9%

**II.6.2. MEDIDAS CORRECTORAS****A. TOTAL MEDIDAS****Cuadro 3. Total medidas. Ejecución a 31 de diciembre.***(Miles de euros)*

<b>COMUNIDAD AUTÓNOMA DE EXTREMADURA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS Y GASTOS IV TRIMESTRE 2017</b>			
<b>SEGUIMIENTO DEL PEF</b>	<b>Ejecución a 31-12-2017</b>	<b>Previsión para 31-12-2017 en PEF aprobado</b>	<b>% Ejecución 31-12-2017</b>
<i>Total Ingresos</i>	5.215,93	5.215,93	100,00%
<i>Total Gastos</i>	29.955,07	29.955,07	100,00%
<b>Total Medidas</b>	<b>35.171,00</b>	<b>35.171,00</b>	<b>100,00%</b>

*Nota: En la cuantificación de las medidas en el apartado de "medidas correctoras", el signo se corresponde con el efecto en el déficit, en términos de impacto adicional respecto al ejercicio inmediato anterior. Un signo positivo supone menor déficit, es decir, mayor ingreso o menor gasto. Un signo negativo supone mayor déficit, es decir, menor ingreso o mayor gasto.*

B. MEDIDAS DE INGRESOS**Cuadro 4. Detalle de las medidas por capítulos de ingresos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE EXTREMADURA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	-259,07	0,00	-259,07	0,00	-259,07	-2.500,00	100,00%	100,00%
Capítulo II	4.500,00	0,00	4.500,00	0,00	4.500,00	-4.500,00	100,00%	100,00%
Capítulo III	975,00	0,00	975,00	0,00	975,00	813,30	100,00%	100,00%
Capítulo IV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>5.215,93</b>	<b>0,00</b>	<b>5.215,93</b>	<b>0,00</b>	<b>5.215,93</b>	<b>-6.186,70</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Capítulo VI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>5.215,93</b>	<b>0,00</b>	<b>5.215,93</b>	<b>0,00</b>	<b>5.215,93</b>	<b>-6.186,70</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Cuadro 5. Detalle de las medidas por tipo de ingreso**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE EXTREMADURA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR TIPO DE INGRESO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
ISD	-1.191,08	0,00	-1.191,08	0,00	-1.191,08	-2.500,00	100,00%	100,00%
I. Patrimonio	432,00	0,00	432,00	0,00	432,00	0,00	100,00%	100,00%
Impuestos ambientales	-1.000,00	0,00	-1.000,00	0,00	-1.000,00	-4.500,00	100,00%	100,00%
ITPAJD	6.000,00	0,00	6.000,00	0,00	6.000,00	0,00	100,00%	100,00%
Tributos sobre el juego	975,00	0,00	975,00	0,00	975,00	0,00	100,00%	100,00%
Tasas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	813,30	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>5.215,93</b>	<b>0,00</b>	<b>5.215,93</b>	<b>0,00</b>	<b>5.215,93</b>	<b>-6.186,70</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

En la información de seguimiento, la comunidad ha recogido el efecto para 2018 de varias medidas no previstas en el momento de la aprobación del PEF, que consisten en beneficios fiscales en el Canon de Saneamiento y en el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones, así como en un incremento de las Tasas.

### C. MEDIDAS DE GASTOS

**Cuadro 6. Detalle de las medidas por capítulos de gastos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE EXTREMADURA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULOS								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	44.595,77	2.838,99	44.595,77	2.838,99	44.595,77	1.500,00	100,00%	100,00%
Capítulo II	-1.725,48	10.500,00	-1.725,48	10.500,00	-1.725,48	10.500,00	100,00%	100,00%
Capítulo III	4.840,00	-5.064,60	4.840,00	-5.064,60	4.840,00	-5.500,47	100,00%	100,00%
Capítulo IV	-8.523,24	8.700,00	-8.523,24	8.700,00	-8.523,24	8.700,00	100,00%	100,00%
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>39.187,05</b>	<b>16.974,40</b>	<b>39.187,05</b>	<b>16.974,40</b>	<b>39.187,05</b>	<b>15.199,53</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Capítulo VI	-6.216,67	0,00	-6.216,67	0,00	-6.216,67	0,00	100,00%	100,00%
Capítulo VII	-3.015,31	0,00	-3.015,31	0,00	-3.015,31	0,00	100,00%	100,00%
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>-9.231,98</b>	<b>0,00</b>	<b>-9.231,98</b>	<b>0,00</b>	<b>-9.231,98</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>29.955,07</b>	<b>16.974,40</b>	<b>29.955,07</b>	<b>16.974,40</b>	<b>29.955,07</b>	<b>15.199,53</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Cuadro 7. Detalle de las medidas por categorías de gastos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE EXTREMADURA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CATEGORÍAS								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
<i>Medidas retributivas generales</i>	2.135,77	2.838,99	2.135,77	2.838,99	2.135,77	1.500,00	100,00%	100,00%
<i>Supresión/reducción paga extra</i>	42.460,00	0,00	42.460,00	0,00	42.460,00	0,00	100,00%	100,00%
<i>Medidas de ahorro relacionadas con prestación de servicios y suministros</i>	3.200,00	10.500,00	3.200,00	10.500,00	3.200,00	10.500,00	100,00%	100,00%
<i>Gastos farmacéuticos derivados de la compra centralizada de medicamentos</i>	1.000,00	8.700,00	1.000,00	8.700,00	1.000,00	8.700,00	100,00%	100,00%
<i>Otras medidas del capítulo II</i>	-4.925,48	0,00	-4.925,48	0,00	-4.925,48	0,00	100,00%	100,00%
<i>Ahorro de intereses mecanismos de liquidez</i>	-1.160,00	-5.064,60	-1.160,00	-5.064,60	-1.160,00	-8.229,97	100,00%	100,00%
<i>Otras medidas del capítulo III</i>	6.000,00	0,00	6.000,00	0,00	6.000,00	2.729,49	100,00%	100,00%
<i>Otras medidas del capítulo IV</i>	-9.523,24	0,00	-9.523,24	0,00	-9.523,24	0,00	100,00%	100,00%
<i>Otras medidas del capítulo VII</i>	-3.015,31	0,00	-3.015,31	0,00	-3.015,31	0,00	100,00%	100,00%
<i>Medidas en capítulos sin tipología</i>	-6.216,67	0,00	-6.216,67	0,00	-6.216,67	0,00	100,00%	100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>29.955,07</b>	<b>16.974,40</b>	<b>29.955,07</b>	<b>16.974,40</b>	<b>29.955,07</b>	<b>15.199,53</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

En la información de seguimiento, la comunidad ha suprimido el efecto para 2018 de la medida de limitación de la tasa de reposición de efectivos, para la que en el PEF aprobado se preveía un ahorro de 1,3 millones de euros.

## II.6.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS

### Cuadro 8. Correlación datos presupuestarios- medidas a 31 de diciembre

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE EXTREMADURA	Dato ejecución a 31-12-2016	Dato ejecución a 31-12-2017	Tasa Variación 2017/2016	Variación 2017/2016	Medidas a 31-12-2017
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>					
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	2.895.691,86	2.993.877,64	3,39%	98.185,78	0,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	49.757,24	44.615,03	-10,33%	-5.142,21	-1.191,08
ITP y AJD	84.859,41	94.194,68	11,00%	9.335,27	6.000,00
Impuesto sobre el Patrimonio	3.648,30	5.110,92	40,09%	1.462,62	432,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	3.878,59	4.542,86	17,13%	664,27	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	30.636,66	31.035,24	1,30%	398,58	0,00
Resto de ingresos corrientes	451.485,41	524.767,93	16,23%	73.282,52	-25,00
Operaciones Corrientes	3.519.957,47	3.698.144,30	5,06%	178.186,83	5.215,93
Enajenación Inversiones Reales	3.640,38	2.677,64	-26,45%	-962,74	0,00
Transferencias de Capital	146.980,97	145.532,03	-0,99%	-1.448,94	0,00
Operaciones de Capital	150.621,35	148.209,67	-1,60%	-2.411,68	0,00
<b>Operaciones no Financieras</b>	<b>3.670.578,82</b>	<b>3.846.353,95</b>	<b>4,79%</b>	<b>175.775,13</b>	<b>5.215,93</b>
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	774.886,96	852.476,31	10,01%	77.589,35	5.215,93
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>					
1. Gastos de Personal	1.941.182,31	1.931.261,08	-0,51%	-9.921,23	-44.595,77
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	680.157,73	698.676,73	2,72%	18.519,00	1.725,48
3. Gastos Financieros	90.983,96	72.725,04	-20,07%	-18.258,92	-4.840,00
4. Transferencias Corrientes	1.070.299,55	1.098.939,73	2,68%	28.640,18	8.523,24
Operaciones Corrientes	3.782.623,55	3.801.602,58	0,50%	18.979,03	-39.187,05
6. Inversiones Reales	90.328,55	150.759,45	66,90%	60.430,90	6.216,67
7. Transferencias de Capital	114.489,60	93.273,65	-18,53%	-21.215,95	3.015,31
Operaciones de Capital	204.818,15	244.033,10	19,15%	39.214,95	9.231,98
<b>Operaciones no Financieras</b>	<b>3.987.441,70</b>	<b>4.045.635,68</b>	<b>1,46%</b>	<b>58.193,98</b>	<b>-29.955,07</b>
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	3.896.457,74	3.972.910,64	1,96%	76.452,90	-25.115,07
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO</b>					
Valor absoluto	-316.862,88	-199.281,73	37,11%	117.581,15	35.171,00
% PIB	-1,8%	-1,1%		0,6%	0,2%

Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.

La evolución del epígrafe “resto de ingresos corrientes” se ve condicionada por el aumento de derechos reconocidos en el Impuesto sobre Instalaciones que Incidan en el Medio Ambiente en 29,9 millones de euros, debido a las devoluciones que se practicaron en el ejercicio 2017 en ejecución de sentencias, así como por el incremento de 33,4 millones registrado en las transferencias corrientes procedentes de la UE, evoluciones que se han visto parcialmente compensadas por el descenso registrado en las

transferencias corrientes procedentes de Entidades Locales, que pasan de 29,6 millones de euros en 2016 a 13,4 millones de euros en 2017. Por último, en las transferencias de capital el descenso en las procedentes del FEADER, de 48 millones de euros, se ve compensado con el incremento en las recibidas del FEDER, por 24,1 millones de euros, así como por las del Estado, que aumentan en 22 millones de euros.

### Cuadro 9. Escenario presupuestario y ajustes de contabilidad nacional

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE EXTREMADURA	Cierre 2016 (provisional)	2017				2018		
		Cierre 2017 (avance)	PEF aprobado previsión cierre	Tasa de variación cierre 2017/2016	Medidas cierre 2017	Seguimiento PEF previsión cierre	Tasa de variación 2018/2017	Medidas cierre 2018
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>								
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	2.895.691,86	2.993.877,64	2.993.877,64	3,39%	0,00	3.072.224,94	2,62%	0,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	49.757,24	44.615,03	48.438,07	-10,33%	-1.191,08	38.115,03	-14,57%	-2.500,00
ITP y AJD	84.859,41	94.194,68	94.062,01	11,00%	6.000,00	92.250,00	-2,06%	0,00
Impuesto sobre el Patrimonio	3.648,30	5.110,92	4.698,30	40,09%	432,00	4.500,00	-11,95%	0,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	3.878,59	4.542,86	4.050,98	17,13%	0,00	4.542,86	0,00%	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	30.636,66	31.035,24	29.003,59	1,30%	0,00	30.000,00	-3,34%	0,00
Resto de ingresos corrientes	451.485,41	524.767,93	576.418,97	16,23%	-25,00	570.329,53	8,68%	-3.686,70
Operaciones Corrientes	3.519.957,47	3.698.144,30	3.750.549,56	5,06%	5.215,93	3.811.962,35	3,08%	-6.186,70
Enajenación Inversiones Reales	3.640,38	2.677,64	3.626,43	-26,45%	0,00	2.509,84	-6,27%	0,00
Transferencias de Capital	146.980,97	145.532,03	380.464,16	-0,99%	0,00	351.438,48	141,49%	0,00
Operaciones de Capital	150.621,35	148.209,67	384.090,59	-1,60%	0,00	353.948,32	138,82%	0,00
Operaciones no Financieras	3.670.578,82	3.846.353,95	4.134.640,15	4,79%	5.215,93	4.165.910,67	8,31%	-6.186,70
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	774.886,96	852.476,31	1.140.762,51	10,01%	5.215,93	1.093.685,73	28,30%	-6.186,70
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>								
1. Gastos de Personal	1.941.182,31	1.931.261,08	1.915.097,18	-0,51%	-44.595,77	1.979.478,75	2,50%	-1.500,00
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	680.157,73	698.676,73	684.592,38	2,72%	1.725,48	692.890,96	-0,83%	-10.500,00
3. Gastos Financieros	90.983,96	72.725,04	80.044,31	-20,07%	-4.840,00	68.386,18	-5,97%	5.500,47
4. Transferencias Corrientes	1.070.299,55	1.098.939,73	1.172.620,13	2,68%	8.523,24	1.245.575,35	13,34%	-8.700,00
Operaciones Corrientes	3.782.623,55	3.801.602,58	3.852.353,99	0,50%	-39.187,05	3.986.331,25	4,86%	-15.199,53
6. Inversiones Reales	90.328,55	150.759,45	184.568,87	66,90%	6.216,67	117.858,46	-21,82%	0,00
7. Transferencias de Capital	114.489,60	93.273,65	212.872,93	-18,53%	3.015,31	121.240,47	29,98%	0,00
Operaciones de Capital	204.818,15	244.033,10	397.441,80	19,15%	9.231,98	239.098,93	-2,02%	0,00
Operaciones no Financieras	3.987.441,70	4.045.635,68	4.249.795,79	1,46%	-29.955,07	4.225.430,18	4,44%	-15.199,53
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	3.896.457,74	3.972.910,64	4.169.751,48	1,96%	-25.115,07	4.157.044,00	4,63%	-20.700,00
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO AJUSTADO</b>								
Valor absoluto	-316.862,88	-199.281,73	-115.155,65	37,11%	35.171,00	-59.519,51	70,13%	9.012,83
% PIB	-1,8%	-1,1%	-0,6%		0,2%	-0,3%		0,0%
Recaudación incierta	-12.000,00	-6.000,00	-17.000,00	50,00%		-10.000,00	-66,67%	
Aportaciones de capital y Otras unidades consideradas AA.PP.	8.000,00	-9.000,00	-10.001,00	-		-4.000,00	55,56%	
Intereses devengados	-1.000,00	0,00	-9.000,00	-100,00%		-3.947,39	-	
Transferencias de la UE	-13.000,00	11.000,00	0,00	-		0,00	-100,00%	
Inversiones de APP's	0,00	0,00	0,00	-		0,00	-	
Otros Ajustes	33.862,88	40.281,71	40.161,00	18,96%		0,00	-100,00%	
Total ajustes Contabilidad Nacional sin liquidaciones negativas y cuenta 413	15.862,88	36.281,71	4.160,00	128,72%	0,00	-17.947,39	-	0,00
<b>CAP/NEC DE FINANCIACIÓN a efectos del objetivo de estabilidad presupuestaria</b>								
Valor absoluto	-301.000,00	-163.000,00	-110.995,65		35.171,00	-77.466,89		9.012,83
% PIB	-1,7%	-0,9%	-0,6%		0,2%	-0,4%		0,0%

Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.

## II.6.4. REGLA DE GASTO

### Cuadro 10. Regla de gasto

(Miles de euros)

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Cierre 2018 Previsión actual
A) Gasto presupuestario no financiero ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual	4.153.002,98	3.963.916,76	4.203.305,51
B) Cuenta 413/409 u otras similares ámbito de estadística de ejecución mensual	-165.561,28	81.718,92	22.124,67
C) Gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual (A+B)	3.987.441,70	4.045.635,68	4.225.430,18
D) Tasa de variación gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual		1,5%	4,4%
E) Ajustes unidades sometidas a Presupuesto sobre gasto no financiero depurado	333.975,64	270.169,53	265.370,25
F) Gasto atribuible a unidades sometidas a Plan General de Contabilidad	18.825,94	37.070,43	37.070,43
G) Gasto no financiero antes de gastos excluidos (C+E+F)	4.340.243,28	4.352.875,64	4.527.870,86
H) Total a efectos de la Regla de gasto antes de cambios normativos	3.718.863,53	3.702.394,72	3.756.041,36
I) Total a efectos de la regla de gasto en el año corriente	3.718.863,53	3.697.178,79	3.762.228,06
J) Tasa de variación sobre el ejercicio anterior $((I(\text{año } n) / H(\text{año } n-1)) - 1)$		-0,6%	1,6%

### Cuadro 11. Evolución interanual del gasto

(Miles de euros)

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Variación	Tasa de variación
Gasto no financiero	4.153.002,98	3.963.916,76	-189.086,22	-4,6%
Gasto no financiero depurado de cuenta 413	3.987.441,70	4.045.635,68	58.193,98	1,5%
Gasto no financiero sin capítulo III depurado de cuenta 413	3.896.457,74	3.965.591,37	69.133,63	1,8%
Gasto computable a efectos de determinar la tasa de variación del ejercicio 2017	3.718.863,53	3.697.178,79	-21.684,74	-0,6%

## II.6.5. CONCLUSIONES.

### A. MEDIDAS

La cuantificación del impacto al cierre de 2017 que efectúa la comunidad coincide con el efecto previsto al cierre de las medidas contenidas en el PEF 2017-2018 aprobado, tanto para las medidas de ingresos como para las medidas en materia de gastos.

Por lo que se refiere a 2018, como se ha indicado, la comunidad recoge el efecto de varias medidas de ingresos no previsto en el momento de aprobación del PEF, y actualiza el efecto de las medidas de gasto, suprimiendo además el impacto previsto para la medida de limitación de reposición de efectivos.



## B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE

Por lo que se refiere a la **ejecución presupuestaria de ingresos**, los **ingresos no financieros**, una vez depurado el efecto de las liquidaciones negativas, han aumentado en 175,8 millones de euros, un 4,8% en términos interanuales, destacando los recursos del sistema sometidos a entrega a cuenta y liquidación, que han crecido en 98,2 millones de euros, un 3,4%, efectuando la misma depuración. El resto del incremento se debe fundamentalmente a los factores apuntados en el apartado anterior. Por su parte, en la evolución del ITP y AJD se pone de manifiesto el efecto de la medida adoptada por la comunidad.

Las principales desviaciones respecto al PEF aprobado se han producido en los ingresos de capital procedentes de la UE, que se han quedado muy por debajo de las previsiones del PEF aprobado, y también, aunque en menor medida, respecto a la actualización que la comunidad hizo de dichas previsiones en la información de seguimiento del tercer trimestre.

Por lo que se refiere a los **gastos no financieros**, la evolución del cuarto trimestre muestra un crecimiento interanual de 58,2 millones de euros, un 1,5%. Respecto a los Gastos de personal se produce una disminución del 0,5% en consonancia con la reversión del efecto de la medida de devolución de la paga extra de 2012, producida en el ejercicio 2016. El incremento del total de gastos no financieros se explica fundamentalmente por las Inversiones reales, que crecen en 60,4 millones de euros, y, en menor medida por los capítulos II y IV, que aumentan en 28,6 millones de euros y 18,5 millones de euros, respectivamente.

En cuanto a las estimaciones del PEF aprobado, los gastos no financieros en conjunto son inferiores a los previstos en el PEF, ya que las ligeras desviaciones en los capítulos I y II han sido más que compensadas por el mejor comportamiento de las Transferencias corrientes respecto a las previsiones del PEF para dicho capítulo. Así mismo, y de forma correlativa a los menores ingresos provenientes de la UE, los gastos por operaciones de capital han sido sensiblemente inferiores a los previstos en el PEF. No obstante, los menores gastos sobre las estimaciones del PEF ya habían sido previstos por la comunidad en la información de seguimiento del tercer trimestre.

Respecto a los **ajustes de Contabilidad Nacional** distintos de las liquidaciones negativas y de las cuentas no presupuestarias de Acreedores por obligaciones

pendientes de aplicar a presupuesto, destaca la mejora, respecto a 2016, del ajuste por transferencias de la UE, que pasa de -13 millones de euros a 11 millones de euros, así como la recaudación incierta, que mejora en 6 millones de euros. En sentido inverso, el ajuste por aportaciones de capital y otras unidades consideradas AA.PP. pasa de 8 millones de euros en 2016 a -9 millones de euros en 2017.

Los ajustes de Contabilidad Nacional al cierre de 2017 han tenido en conjunto un mejor comportamiento respecto a las previsiones del PEF aprobado, sobre todo por la recaudación incierta, las transferencias de la UE y los intereses devengados.

### C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

En el ejercicio 2017 la necesidad de financiación se ha reducido en relación al ejercicio anterior en 138 millones de euros, equivalente al 0,8% del PIB regional, motivado principalmente por el aumento de 98,2 millones de euros en los recursos del sistema de financiación sujetos a entrega a cuenta y liquidación, tal y como se ha indicado anteriormente. No obstante, dicha reducción no ha sido suficiente para lograr el cumplimiento del **objetivo de estabilidad presupuestaria** en 2017, al haberse registrado una necesidad de financiación al cierre equivalente al -0,9% del PIB, tres décimas superior al objetivo fijado para el ejercicio.

De esta manera, se han producido desviaciones respecto a las previsiones contenidas en el PEF aprobado, así como en relación a las remitidas por la comunidad en el seguimiento del PEF del tercer trimestre de 2017. Esta circunstancia se encuentra en línea con el contenido del informe de seguimiento de dicho trimestre, en el que se advertía de la existencia de riesgo de incumplimiento del objetivo de estabilidad.

En cuanto a la **regla de gasto**, el incremento del gasto computable en términos interanuales ha sido del -0,6%, por debajo, por tanto, del objetivo para el ejercicio.

Finalmente, en cuanto al **escenario económico financiero del ejercicio 2018**, la comunidad efectúa diferentes actualizaciones manteniendo su previsión de cierre en términos de necesidad de financiación, contemplando el cumplimiento del objetivo de estabilidad. Por otro lado, dicho escenario presenta diferencias en relación al proyecto de presupuestos presentados, fundamentalmente por el tratamiento dado a las

previsiones presupuestarias relacionadas con los ingresos procedentes de la Unión Europea y de los gastos certificados con origen en dicha financiación. Respecto a los ingresos no financieros, la principal incertidumbre radica en la materialización de la previsión de ingresos procedentes de la UE, atendiendo al posible gasto a certificar en el ejercicio, condicionando el cumplimiento del objetivo de déficit. En cuanto a los Gastos no financieros, podrían existir riesgos de desviaciones en los Gastos corrientes en bienes y servicios, que podrían producir igualmente tensiones en el cumplimiento de la regla de gasto, si bien la comunidad prevé medidas que ayudarían al cumplimiento de las estimaciones. En este sentido, y atendiendo al comportamiento que se observe de la ejecución presupuestaria del ejercicio 2018, se evaluará la materialización de estos riesgos de cumplimiento en los correspondientes informes de seguimiento del PEF. En todo caso, en el escenario previsto para 2018 por la comunidad, se ha incorporado la materialización de las entregas a cuenta incluidas en el Proyecto de Presupuestos Generales del Estado.

## II.7. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE GALICIA

### II.7.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD.

De acuerdo con el informe sobre el grado de cumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de deuda pública y de la regla de gasto previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF, en 2016 la Comunidad Autónoma de Galicia incumplió la regla de gasto, fijada en un crecimiento del gasto computable del 1,8%, siendo el aumento del gasto computable del 5,8% para Galicia, por lo que tuvo que presentar un Plan económico-financiero (PEF) para el periodo 2017-2018, que fue aprobado en el Consejo de Política Fiscal y Financiera de 27 de julio de 2017. Posteriormente, en el informe previsto en el artículo 17.4 de la LOEPSF se ha actualizado el dato de gasto computable, situándolo en el 5,9%.

#### Cuadro 1. Objetivos fiscales 2017 y 2018

(Millones de euros y %PIB)

CIERRE 2016 (datos provisional)		OBJETIVO 2017		OBJETIVO 2018		ESFUERZO FISCAL 2017		ESFUERZO FISCAL 2018	
En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
-341,00	-0,6%	-364,95	-0,6%	-253,65	-0,4%	-23,95	0,0%	111,30	0,2%

Nota: para el cierre de 2016 se toma el PIB disponible en el momento de la emisión del informe previsto en el artículo 17.4 de la LOEPSF. Para el cierre de 2017 se toma el PIB utilizado a efectos del informe previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF. Para 2018 se considera el PIB según la evolución prevista en el Cuadro Macroeconómico que acompaña al proyecto de PGE para 2018.

#### Cuadro 2. Situación a 31.12.2017 y comparativa con el ejercicio anterior

(Millones de euros y %PIB)

MAGNITUDES	CUARTO TRIMESTRE			
	2016		2017	
	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
Superávit (+) / Déficit (-) Presupuestario no financiero ajustado por cuenta 409/413 y liquidaciones negativas 2008 y 2009 y anticipos	-303,09	-0,5%	-67,87	-0,1%
Capacidad (+) / Necesidad (-) de Financiación	-341,00	-0,6%	-124,00	-0,2%

## II.7.2. MEDIDAS CORRECTORAS

### A. TOTAL MEDIDAS

**Cuadro 3. Total medidas. Ejecución a 31 de diciembre.**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE GALICIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS Y GASTOS IV TRIMESTRE 2017			
SEGUIMIENTO DEL PEF	Ejecución a 31-12-2017	Previsión para 31-12-2017 en PEF aprobado	% Ejecución 31-12-2017
Total Ingresos	-36.746,35	-36.746,35	100,00%
Total Gastos	-36.973,00	-36.973,00	100,00%
<b>Total Medidas</b>	<b>-73.719,35</b>	<b>-73.719,35</b>	<b>100,00%</b>

Nota: En la cuantificación de las medidas en el apartado de "medidas correctoras", el signo se corresponde con el efecto en el déficit, en términos de impacto adicional respecto al ejercicio inmediato anterior. Un signo positivo supone menor déficit, es decir, mayor ingreso o menor gasto. Un signo negativo supone mayor déficit, es decir, menor ingreso o mayor gasto.

### B. MEDIDAS DE INGRESOS

**Cuadro 4. Detalle de las medidas por capítulos de ingresos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE GALICIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	-34.372,00	-45.000,00	-34.372,00	-45.000,00	-34.372,00	-45.000,00	100,00%	100,00%
Capítulo II	-2.374,35	0,00	-2.374,35	0,00	-2.374,35	-600,00	100,00%	100,00%
Capítulo III	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>-36.746,35</b>	<b>-45.000,00</b>	<b>-36.746,35</b>	<b>-45.000,00</b>	<b>-36.746,35</b>	<b>-45.600,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Capítulo VI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>-36.746,35</b>	<b>-45.000,00</b>	<b>-36.746,35</b>	<b>-45.000,00</b>	<b>-36.746,35</b>	<b>-45.600,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Cuadro 5. Detalle de las medidas por tipo de ingreso**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE GALICIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR TIPO DE INGRESO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
IRPF	-8.305,00	-45.000,00	-8.305,00	-45.000,00	-8.305,00	-45.000,00	100,00%	100,00%
ISD	-26.067,00	0,00	-26.067,00	0,00	-26.067,00	0,00	100,00%	100,00%
ITPAJD	-2.374,35	0,00	-2.374,35	0,00	-2.374,35	-600,00	100,00%	100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>-36.746,35</b>	<b>-45.000,00</b>	<b>-36.746,35</b>	<b>-45.000,00</b>	<b>-36.746,35</b>	<b>-45.600,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

En la información de seguimiento, la comunidad ha recogido el efecto para 2018 una medida no prevista en el momento de la aprobación del PEF, que consiste en la deducción por compraventa de suelo empresarial en el Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados.

**C. MEDIDAS DE GASTOS****Cuadro 6. Detalle de las medidas por capítulos de gastos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE GALICIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULO								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	-20.692,00	0,00	-20.692,00	0,00	-20.692,00	0,00	100,00%	100,00%
Capítulo II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo III	0,00	-10.484,95	0,00	-10.484,95	0,00	-10.484,95	-	-
Capítulo IV	-16.281,00	0,00	-16.281,00	0,00	-16.281,00	0,00	100,00%	100,00%
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>-36.973,00</b>	<b>-10.484,95</b>	<b>-36.973,00</b>	<b>-10.484,95</b>	<b>-36.973,00</b>	<b>-10.484,95</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Capítulo VI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>-36.973,00</b>	<b>-10.484,95</b>	<b>-36.973,00</b>	<b>-10.484,95</b>	<b>-36.973,00</b>	<b>-10.484,95</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## Cuadro 7. Detalle de las medidas por categorías de gastos

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE GALICIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CATEGORÍAS								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
<i>Supresión/reducción paga extra</i>	-36.973,00	0,00	-36.973,00	0,00	-36.973,00	0,00	100,00%	100,00%
<i>Ahorro de intereses mecanismos de liquidez</i>	0,00	-10.484,95	0,00	-10.484,95	0,00	-10.484,95	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-36.973,00</b>	<b>-10.484,95</b>	<b>-36.973,00</b>	<b>-10.484,95</b>	<b>-36.973,00</b>	<b>-10.484,95</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## II.7.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS

### Cuadro 8. Correlación datos presupuestarios– medidas a 31 de diciembre

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE GALICIA	Dato ejecución a 31-12-2016	Dato ejecución a 31-12-2017	Tasa Variación 2017/2016	Variación 2017/2016	Medidas a 31-12-2017
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>					
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	6.871.054,47	7.178.830,20	4,48%	307.775,74	-8.305,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	149.750,82	145.257,17	-3,00%	-4.493,65	-26.067,00
ITP y AJD	227.033,09	256.141,88	12,82%	29.108,79	-2.374,35
Impuesto sobre el Patrimonio	71.787,04	78.223,34	8,97%	6.436,30	0,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	19.792,02	16.956,11	-14,33%	-2.835,91	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	84.926,77	85.725,82	0,94%	799,05	0,00
Resto de ingresos corrientes	715.686,36	723.826,13	1,14%	8.139,77	0,00
Operaciones Corrientes	8.140.030,57	8.484.960,65	4,24%	344.930,09	-36.746,35
Enajenación Inversiones Reales	8.209,05	3.853,47	-53,06%	-4.355,58	0,00
Transferencias de Capital	222.314,35	280.252,72	26,06%	57.938,37	0,00
Operaciones de Capital	230.523,40	284.106,19	23,24%	53.582,79	0,00
<b>Operaciones no Financieras</b>	<b>8.370.553,97</b>	<b>8.769.066,84</b>	<b>4,76%</b>	<b>398.512,88</b>	<b>-36.746,35</b>
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	1.499.499,50	1.590.236,64	6,05%	90.737,14	-28.441,35
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>					
1. Gastos de Personal	3.667.773,84	3.748.958,89	2,21%	81.185,05	20.692,00
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	1.677.317,27	1.723.935,17	2,78%	46.617,90	0,00
3. Gastos Financieros	260.996,44	224.106,92	-14,13%	-36.889,52	0,00
4. Transferencias Corrientes	2.016.158,18	2.093.889,37	3,86%	77.731,19	16.281,00
Operaciones Corrientes	7.622.245,73	7.790.890,35	2,21%	168.644,62	36.973,00
6. Inversiones Reales	674.443,47	695.513,57	3,12%	21.070,10	0,00
7. Transferencias de Capital	376.952,42	350.535,84	-7,01%	-26.416,58	0,00
Operaciones de Capital	1.051.395,89	1.046.049,41	-0,51%	-5.346,48	0,00
<b>Operaciones no Financieras</b>	<b>8.673.641,62</b>	<b>8.836.939,76</b>	<b>1,88%</b>	<b>163.298,14</b>	<b>36.973,00</b>
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	8.412.645,18	8.612.832,84	2,38%	200.187,66	36.973,00
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO</b>					
Valor absoluto	-303.087,65	-67.872,92	77,61%	235.214,73	-73.719,35
% PIB	-0,5%	-0,1%		0,4%	-0,1%

Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.

Respecto a los Ingresos no financieros, dentro del epígrafe “Resto de ingresos corrientes” destaca la evolución de las transferencias corrientes procedentes del Fondo Social Europeo, que han crecido en 42,1 millones de euros respecto al ejercicio anterior, compensada por el descenso en el capítulo V (7 millones de euros), en el capítulo III (6,2 millones de euros), en las transferencias recibidas del sector privado (6 millones de euros), en el resto de impuestos directos (5 millones de euros), en el resto de impuestos indirectos (4,8 millones de euros) y en las otras transferencias del Estado distintas de los



recursos del sistema (3 millones de euros). En cuanto a las transferencias de capital, las procedentes del FEADER aumentan en 53,9 millones de euros, las del FEADER aumentan en 19,2 millones de euros, mientras que las del FEP se reducen en 29 millones de euros y las otras transferencias del Estado aumentan en 33,8 millones de euros, compensadas en parte con el descenso del Fondo de Compensación Interterritorial que baja 15,9 millones de euro

En la evolución de los Gastos no financieros, hay que tener en cuenta que durante el año 2016 se completó la devolución de la extra correspondiente a 2012, de manera que se abonaron en dicho ejercicio 91,7 millones de euros por capítulo I y 14,9 millones de euros por capítulo IV. Por su parte, en 2017 la comunidad ha restablecido el complemento retributivo de las pagas extraordinarias de junio y diciembre. La comunidad cuantifica el mayor gasto derivado de esta medida en 56,2 millones de euros para capítulo I y 15,6 millones de euros para capítulo IV, en cada una de las pagas de junio y diciembre. El incremento de las transferencias corrientes se debe al incremento en las transferencias a Entidades Locales (23,1 millones de euros) y en las transferencias al sector privado (53 millones de euros).

## Cuadro 9. Escenario presupuestario y ajustes de contabilidad nacional

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE GALICIA	Cierre 2016 (provisional)	2017				2018		
		Cierre 2017 (avance)	PEF aprobado previsión cierre	Tasa de variación cierre 2017/2016	Medidas cierre 2017	Seguimiento PEF previsión cierre	Tasa de variación 2018/2017	Medidas cierre 2018
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>								
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	6.871.054,47	7.178.830,20	7.178.830,20	4,48%	-8.305,00	7.497.175,07	4,43%	-45.000,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	149.750,82	145.257,17	145.257,17	-3,00%	-26.067,00	125.291,25	-13,75%	0,00
ITP y AJD	227.033,09	256.141,88	256.141,88	12,82%	-2.374,35	256.294,02	0,06%	-600,00
Impuesto sobre el Patrimonio	71.787,04	78.223,34	78.223,34	8,97%	0,00	71.047,78	-9,17%	0,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	19.792,02	16.956,11	16.956,11	-14,33%	0,00	15.070,61	-11,12%	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	84.926,77	85.725,82	85.725,82	0,94%	0,00	88.519,99	3,26%	0,00
Resto de ingresos corrientes	715.686,36	723.826,13	723.826,13	1,14%	0,00	755.224,29	4,34%	0,00
Operaciones Corrientes	8.140.030,57	8.484.960,65	8.484.960,65	4,24%	-36.746,35	8.808.623,01	3,81%	-45.600,00
Enajenación Inversiones Reales	8.209,05	3.853,47	3.853,47	-53,06%	0,00	10.654,35	176,49%	0,00
Transferencias de Capital	222.314,35	280.252,72	280.252,72	26,06%	0,00	559.463,04	99,63%	0,00
Operaciones de Capital	230.523,40	284.106,19	284.106,19	23,24%	0,00	570.117,39	100,67%	0,00
Operaciones no Financieras	8.370.553,97	8.769.066,84	8.769.066,84	4,76%	-36.746,35	9.378.740,40	6,95%	-45.600,00
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	1.499.499,50	1.590.236,64	1.590.236,64	6,05%	-28.441,35	1.881.565,33	18,32%	-600,00
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>								
1. Gastos de Personal	3.667.773,84	3.748.958,89	3.748.958,89	2,21%	20.692,00	3.815.213,91	1,77%	0,00
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	1.677.317,27	1.723.935,17	1.723.935,17	2,78%	0,00	1.750.117,19	1,52%	0,00
3. Gastos Financieros	260.996,44	224.106,92	224.106,92	-14,13%	0,00	151.173,14	-32,54%	10.484,95
4. Transferencias Corrientes	2.016.158,18	2.093.889,37	2.093.889,37	3,86%	16.281,00	2.194.160,51	4,79%	0,00
Operaciones Corrientes	7.622.245,73	7.790.890,35	7.790.890,35	2,21%	36.973,00	7.910.664,75	1,54%	10.484,95
6. Inversiones Reales	674.443,47	695.513,57	695.513,57	3,12%	0,00	782.469,94	12,50%	0,00
7. Transferencias de Capital	376.952,42	350.535,84	350.535,84	-7,01%	0,00	631.592,95	80,18%	0,00
Operaciones de Capital	1.051.395,89	1.046.049,41	1.046.049,41	-0,51%	0,00	1.414.062,89	35,18%	0,00
Operaciones no Financieras	8.673.641,62	8.836.939,76	8.836.939,76	1,88%	36.973,00	9.324.727,64	5,52%	10.484,95
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	8.412.645,18	8.612.832,84	8.612.832,84	2,38%	36.973,00	9.173.554,50	6,51%	0,00
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO AJUSTADO</b>								
Valor absoluto	-303.087,65	-67.872,92	-67.872,92	77,61%	-73.719,35	54.012,76	-	-56.084,95
% PIB	-0,5%	-0,1%	-0,1%		-0,1%	0,1%		-0,1%
Recaudación incierta	-39.850,00	-57.840,00	-57.840,00	-45,14%		-60.000,00	-3,73%	
Aportaciones de capital y Otras unidades consideradas AA.PP.	-33.000,00	-41.000,00	-41.000,00	-24,24%		-37.749,00	7,93%	
Intereses devengados	8.000,00	30.000,00	30.000,00	275,00%		5.000,00	-83,33%	
Transferencias de la UE	34.900,00	4.480,00	4.480,00	-87,16%		0,00	-100,00%	
Inversiones de APP's	7.000,00	8.000,00	8.000,00	14,29%		8.000,00	0,00%	
Otros Ajustes	-14.962,35	232,92	232,92	-		-14.263,76	-	
Total ajustes Contabilidad Nacional sin liquidaciones negativas y cuenta 413	-37.912,35	-56.127,08	-56.127,08	-48,04%	0,00	-99.012,76	-76,41%	0,00
<b>CAP/NEC DE FINANCIACIÓN a efectos del objetivo de estabilidad presupuestaria</b>								
Valor absoluto	-341.000,00	-124.000,00	-124.000,00		-73.719,35	-45.000,00		-56.084,95
% PIB	-0,6%	-0,2%	-0,2%		-0,1%	-0,1%		-0,1%

Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.

## II.7.4. REGLA DE GASTO

### Cuadro 10. Regla de gasto

(Miles de euros)

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Cierre 2018 Previsión actual
A) Gasto presupuestario no financiero ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual	8.643.861,88	8.927.309,82	9.344.210,17
B) Cuenta 413/409 u otras similares ámbito de estadística de ejecución mensual	29.779,74	-90.370,06	-19.482,53
C) Gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual (A+B)	8.673.641,62	8.836.939,76	9.324.727,64
D) Tasa de variación gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual		1,9%	5,5%
E) Ajustes unidades sometidas a Presupuesto sobre gasto no financiero depurado	571.095,79	580.770,00	510.127,99
F) Gasto atribuible a unidades sometidas a Plan General de Contabilidad	296.800,00	298.680,00	290.500,00
G) Gasto no financiero antes de gastos excluidos (C+E+F)	9.541.537,41	9.716.389,76	10.125.355,63
H) Total a efectos de la Regla de gasto antes de cambios normativos	8.235.537,41	8.369.389,76	8.528.387,50
I) Total a efectos de la regla de gasto en el año corriente	8.276.537,41	8.403.389,76	8.573.387,50
J) Tasa de variación sobre el ejercicio anterior (( I (año n) / H (año n-1) ) - 1)		2,0%	2,4%

### Cuadro 11. Evolución interanual del gasto

(Miles de euros)

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Variación	Tasa de variación
Gasto no financiero	8.643.861,88	8.927.309,82	283.447,94	3,3%
Gasto no financiero depurado de cuenta 413	8.673.641,62	8.836.939,76	163.298,14	1,9%
Gasto no financiero sin capítulo III depurado de cuenta 413	8.412.645,18	8.612.832,84	200.187,66	2,4%
Gasto computable a efectos de determinar la tasa de variación del ejercicio 2017	8.235.537,41	8.403.389,76	167.852,35	2,0%

## II.7.5. CONCLUSIONES.

### A. MEDIDAS

La cuantificación del impacto al cierre de 2017 que efectúa la comunidad coincide con el efecto previsto al cierre de las medidas contenidas en el PEF 2017-2018 aprobado, tanto para las medidas de ingresos como para las medidas en materia de gastos.

Por lo que se refiere a 2018, como se ha indicado, la comunidad recoge el efecto de una medida de ingresos no previsto en el momento de aprobación del PEF.

## B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE

Por lo que se refiere a la **ejecución presupuestaria de ingresos**, los **ingresos no financieros**, una vez depurado el efecto de las liquidaciones negativas, han aumentado en 398,5 millones de euros, un 4,8% en términos interanuales, destacando los recursos del sistema sometidos a entrega a cuenta y liquidación, que han crecido en 307,8 millones de euros, un 4,5%, efectuando la misma depuración. El resto del incremento se debe fundamentalmente al incremento en las transferencias de capital, que han aumentado 57,9 millones de euros, un 26,1%, conforme a lo señalado en el punto anterior. Por su parte, en la evolución del Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones apenas se pone de manifiesto el efecto de la medida adoptada por la comunidad debido a que la buena evolución de este impuesto compensa casi en su totalidad el efecto de la bonificación aplicada. Por su parte, el impacto de las bonificaciones en ITP y AJD ha sido muy limitado.

En conjunto, los Ingresos no financieros han sido superiores a los estimados por la comunidad en el PEF. Las principales desviaciones respecto al PEF aprobado se han producido en los ingresos del ITP y AJD y del Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones que se han situado por encima de las previsiones del PEF aprobado, en línea con la actualización que la comunidad hizo de dichas previsiones en la información de seguimiento del tercer trimestre. En cambio, en las transferencias de capital, se han reconocido menos derechos que los previstos en el PEF aprobado, también de acuerdo con la información de seguimiento del tercer trimestre.

Por lo que se refiere a los **gastos no financieros**, la evolución del cuarto trimestre muestra un crecimiento interanual de 163,3 millones de euros, un 1,9%. Respecto a los Gastos de personal se produce un aumento del 2,2%, debido en parte a que en 2017 se ha restablecido el complemento retributivo de las pagas extraordinarias de junio y diciembre. El incremento del total de gastos no financieros se explica fundamentalmente por el incremento de los gastos de personal, que crecen en 81,2 millones de euros, del capítulo IV, que aumenta 77,7 millones de euros y, en menor medida por el capítulo II, que aumenta en 46,6 millones de euros.

En cuanto a las estimaciones del PEF aprobado, los gastos no financieros en conjunto son ligeramente inferiores a los previstos en el PEF, ya que las ligeras desviaciones al alza en los capítulos I, II y IV han sido más que compensadas por el mejor

comportamiento de las Operaciones de Capital y del capítulo III respecto a las previsiones del PEF. No obstante, la comunidad en la información de seguimiento del tercer trimestre había previsto mayores gastos a los previstos en el PEF y a los que finalmente se han producido.

Respecto a los **ajustes de Contabilidad Nacional** distintos de las liquidaciones negativas y de las cuentas no presupuestarias de Acreedores por obligaciones pendientes de aplicar a presupuesto, destaca la mejora, respecto a 2016, del ajuste por intereses devengados, que pasa de 8 millones de euros a 30 millones de euros, así como los otros ajustes, que mejoran en 15,2 millones de euros. En sentido inverso, el ajuste de transferencias de la UE pasa de 34,9 millones de euros en 2016 a 4,5 millones de euros en 2017, el ajuste por recaudación incierta pasa de -39,9 millones de euros en 2016 a -57,8 millones de euros en 2017 y el ajuste de aportaciones de capital y otras unidades consideradas AA.PP. pasa de -33 millones de euros en 2016 a -41 millones de euros en 2017.

Los ajustes de Contabilidad Nacional al cierre de 2017 han tenido en conjunto un mejor comportamiento respecto a las previsiones del PEF aprobado, sobre todo por los Otros Ajustes y las aportaciones de capital y otras unidades consideradas AA.PP.

### C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

En el ejercicio 2017 la necesidad de financiación se ha reducido en relación al ejercicio anterior en 217 millones de euros, equivalente al 0,4% del PIB regional, motivado por el aumento de 307,8 millones de euros en los recursos del sistema de financiación sujetos a entrega a cuenta y liquidación, tal y como se ha indicado anteriormente. Por lo tanto, se ha cumplido el **objetivo de estabilidad presupuestaria** en 2017, al haberse registrado una necesidad de financiación al cierre equivalente al -0,2% del PIB, cuatro décimas por debajo del objetivo fijado para el ejercicio, confirmando la inexistencia de riesgo de incumplimiento según el informe de seguimiento del tercer trimestre.

En cuanto a la **regla de gasto**, el incremento del gasto computable en términos interanuales ha sido del 2%, por debajo, por tanto, del objetivo para el ejercicio.

Finalmente, en cuanto al **escenario económico financiero del ejercicio 2018**, la comunidad efectúa diferentes actualizaciones respecto al PEF aprobado y a la información de seguimiento del tercer trimestre, mejorando su previsión de cierre en

términos de necesidad de financiación en una décima, de manera que la comunidad estima un déficit del -0,1% del PIB. Por lo que se refiere a los ingresos, la actualización coincide en su práctica totalidad con las previsiones del presupuesto de la comunidad, mientras que los gastos presentan algunas diferencias. La previsión de la comunidad supone un incremento significativo de los ingresos por transferencias de capital, que, no obstante, se compensarían con mayores gastos del mismo tipo, y que tiene su origen en la actualización de las previsiones de la comunidad para 2018 en relación a las Transferencias recibidas de la Unión Europea y de los gastos cofinanciados asociados a las mismas. Por otro lado, las cantidades previstas por recursos del sistema de financiación sujetos a entrega a cuenta y liquidación superan en 28,6 millones de euros a las comunicadas con ocasión de la presentación del proyecto de Presupuestos Generales del Estado, coincidiendo con el importe previsto en los Presupuestos iniciales de la comunidad. En todo caso, considerando el cierre de 2017 y el escenario remitido, no cabe apreciar riesgos de incumplimiento del objetivo de estabilidad.

Respecto a la regla de gasto, la comunidad prevé un escenario para 2018 en línea con el objetivo fijado, por lo que se evaluará la existencia de posibles circunstancias que faciliten o supongan un riesgo sobre el cumplimiento del objetivo, atendiendo especialmente al comportamiento que se observe de la ejecución presupuestaria del ejercicio, incorporando el correspondiente análisis en los informes de seguimiento del PEF que se elaboren sobre el cierre trimestral del ejercicio 2018.

## II.8. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE REGIÓN DE MURCIA

### II.8.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD.

De acuerdo con el informe sobre el grado de cumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de deuda pública y de la regla de gasto previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF, en 2016 la Comunidad Autónoma de Región de Murcia incumplió el objetivo de estabilidad, establecido en el -0,7% del PIB regional, así como la regla de gasto, fijada en un crecimiento del gasto computable del 1,8%, siendo el aumento del gasto computable del 2,6% para la Región de Murcia. Por lo tanto, la comunidad tuvo que presentar un Plan económico-financiero (PEF) para el periodo 2017-2018, que fue aprobado en el Consejo de Política Fiscal y Financiera de 27 de julio de 2017. Posteriormente, en el informe previsto en el artículo 17.4 de la LOEPSF se ha actualizado el dato de gasto computable, situándolo en el 3,3%.

#### Cuadro 1. Objetivos fiscales 2017 y 2018

(Millones de euros y %PIB)

CIERRE 2016 (datos provisional)		OBJETIVO 2017		OBJETIVO 2018		ESFUERZO FISCAL 2017		ESFUERZO FISCAL 2018	
En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
-480,00	-1,7%	-182,06	-0,6%	-126,54	-0,4%	297,94	1,0%	55,52	0,2%

Nota: para el cierre de 2016 se toma el PIB disponible en el momento de la emisión del informe previsto en el artículo 17.4 de la LOEPSF. Para el cierre de 2017 se toma el PIB utilizado a efectos del informe previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF. Para 2018 se considera el PIB según la evolución prevista en el Cuadro Macroeconómico que acompaña al proyecto de PGE para 2018.

#### Cuadro 2. Situación a 31.12.2017 y comparativa con el ejercicio anterior

(Millones de euros y %PIB)

MAGNITUDES	CUARTO TRIMESTRE			
	2016		2017	
	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
Superávit (+) / Déficit (-) Presupuestario no financiero ajustado por cuenta 409/413 y liquidaciones negativas 2008 y 2009 y anticipos	-467,63	-1,6%	-377,86	-1,2%
Capacidad (+) / Necesidad (-) de Financiación	-480,00	-1,7%	-447,00	-1,5%

Nota: La necesidad de financiación es la considerada a efectos del cumplimiento del objetivo de estabilidad.

## II.8.2. MEDIDAS CORRECTORAS

### A. TOTAL MEDIDAS

**Cuadro 3. Total medidas. Ejecución a 31 de diciembre.**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE LA REGIÓN DE MURCIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS Y GASTOS IV TRIMESTRE 2017			
SEGUIMIENTO DEL PEF	Ejecución a 31-12-2017	Previsión para 31-12-2017 en PEF aprobado	% Ejecución 31-12-2017
Total Ingresos	-6.059,95	10.541,76	-
Total Gastos	-25.022,74	-25.193,39	99,32%
<b>Total Medidas</b>	<b>-31.082,69</b>	<b>-14.651,63</b>	<b>212,14%</b>

*Nota: En la cuantificación de las medidas en el apartado de "medidas correctoras", el signo se corresponde con el efecto en el déficit, en términos de impacto adicional respecto al ejercicio inmediato anterior. Un signo positivo supone menor déficit, es decir, mayor ingreso o menor gasto. Un signo negativo supone mayor déficit, es decir, menor ingreso o mayor gasto.*



**B. MEDIDAS DE INGRESOS****Cuadro 4. Detalle de las medidas por capítulos de ingresos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE LA REGIÓN DE MURCIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	-4.250,00	-3.950,00	-4.250,00	-3.950,00	-4.710,00	-12.033,30	110,82%	110,82%
Capítulo II	-100,00	0,00	-100,00	0,00	-1.251,00	14.778,30	1251,00%	1251,00%
Capítulo III	-98,94	0,00	-98,94	0,00	-98,95	0,00	100,01%	100,01%
Capítulo IV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>-4.448,94</b>	<b>-3.950,00</b>	<b>-4.448,94</b>	<b>-3.950,00</b>	<b>-6.059,95</b>	<b>2.745,00</b>	<b>136,21%</b>	<b>136,21%</b>
Capítulo VI	14.990,70	4.324,68	14.990,70	4.324,68	0,00	13.862,38	0,00%	0,00%
Capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>14.990,70</b>	<b>4.324,68</b>	<b>14.990,70</b>	<b>4.324,68</b>	<b>0,00</b>	<b>13.862,38</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>10.541,76</b>	<b>374,68</b>	<b>10.541,76</b>	<b>374,68</b>	<b>-6.059,95</b>	<b>16.607,38</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Cuadro 5. Detalle de las medidas por tipo de ingreso**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE LA REGIÓN DE MURCIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR TIPO DE INGRESO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
IRPF	0,00	-1.825,00	0,00	-1.825,00	0,00	-2.817,00	-	-
ISD	-4.250,00	-2.125,00	-4.250,00	-2.125,00	-4.710,00	-9.216,30	110,82%	110,82%
IIPAJD	-100,00	0,00	-100,00	0,00	-1.251,00	14.778,30	1251,00%	1251,00%
Tasas	-98,94	0,00	-98,94	0,00	-98,95	0,00	100,01%	100,01%
Otros de naturaleza no tributaria	14.990,70	4.324,68	14.990,70	4.324,68	0,00	13.862,38	0,00%	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>10.541,76</b>	<b>374,68</b>	<b>10.541,76</b>	<b>374,68</b>	<b>-6.059,95</b>	<b>16.607,38</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

En la información de seguimiento, la comunidad ha recogido el efecto para 2018 de varias medidas no previstas en el momento de la aprobación del PEF que consisten en beneficios fiscales en el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones, aprobados en la Ley

7/2017 de 21 de diciembre de Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia, que implicarán menores ingresos, y, en sentido contrario, la comunidad recoge como medida un Plan de Inspección de valoración de Bases Imponibles que afectaría al Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones y al ITP y AJD. Así mismo, la comunidad actualiza el efecto previsto para el Plan de optimización de activos inmobiliarios, que no habría tenido efectos en 2017, incrementando su estimación para 2018.

### C. MEDIDAS DE GASTOS

#### Cuadro 6. Detalle de las medidas por capítulos de gastos

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE LA REGIÓN DE MURCIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULOS								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	-8.573,38	36.355,21	-8.573,38	36.355,21	-4.437,75	24.417,43	51,76%	51,76%
Capítulo II	4.906,12	0,00	4.906,12	0,00	-42,61	6.958,34	-	-
Capítulo III	-18.063,79	-500,00	-18.063,79	-500,00	-18.062,78	-500,00	99,99%	99,99%
Capítulo IV	-3.462,34	4.130,62	-3.462,34	4.130,62	-2.479,60	28.477,72	71,62%	71,62%
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>-25.193,39</b>	<b>39.985,83</b>	<b>-25.193,39</b>	<b>39.985,83</b>	<b>-25.022,74</b>	<b>59.353,50</b>	<b>99,32%</b>	<b>99,32%</b>
Capítulo VI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.131,19	-	-
Capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.936,00	-	-
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>13.067,19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>-25.193,39</b>	<b>39.985,83</b>	<b>-25.193,39</b>	<b>39.985,83</b>	<b>-25.022,74</b>	<b>72.420,69</b>	<b>99,32%</b>	<b>99,32%</b>

## Cuadro 7. Detalle de las medidas por categorías de gastos

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE LA REGIÓN DE MURCIA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CATEGORÍAS								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Medidas retributivas generales	-8.455,39	-1.280,39	-8.455,39	-1.280,39	-5.700,21	-10.002,35	67,42%	67,42%
Supresión/reducción paga extra	-2.296,79	43.918,90	-2.296,79	43.918,90	603,41	36.859,52	-	-
Medidas de gestión/planificación de personal	350,00	350,00	350,00	350,00	417,87	350,00	119,39%	119,39%
Medidas de ahorro relacionadas con prestación de servicios y suministros	1.622,04	0,00	1.622,04	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Otras medidas en materia de farmacia hospitalaria	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10,86	-	-
Otras medidas en materia de farmacia extrahospitalaria	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24.308,47	-	-
Medidas en materia de productos sanitarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27,14	-	-
Medidas retributivas conciertos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	43,43	-	-
Otras medidas del capítulo II	3.284,08	0,00	3.284,08	0,00	-42,61	6.876,92	-	-
Ahorro de intereses mecanismos de liquidez	-8.148,71	0,00	-8.148,71	0,00	-8.147,70	0,00	99,99%	99,99%
Otras medidas del capítulo III	-9.915,08	-500,00	-9.915,08	-500,00	-9.915,08	-500,00	100,00%	100,00%
Otras medidas del capítulo IV	-1.633,54	-2.502,68	-1.633,54	-2.502,68	-2.238,43	1.379,51	137,03%	137,03%
Otras medidas del capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.936,00	-	-
Medidas en capítulos sin tipología	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.131,19	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-25.193,39</b>	<b>39.985,83</b>	<b>-25.193,39</b>	<b>39.985,83</b>	<b>-25.022,74</b>	<b>72.420,69</b>	<b>99,32%</b>	<b>99,32%</b>

En la información de seguimiento, la comunidad ha modificado el efecto para 2018 de las medidas de gasto, viéndose afectados todos los capítulos salvo el III. Así, en los capítulos I y IV se contempla, como novedad, la devolución en 2018 de parte de la paga extra correspondiente a 2013, por un importe de 11,1 millones de euros, así como el reconocimiento de la carrera profesional en el Servicio Murciano de Salud, que supondrá un mayor gasto en 2018 de 8,7 millones de euros. Así mismo, y ha introducido medidas de ahorro en los capítulos II y IV en materia sanitaria, destacando la medida de eficiencia en la selección de medicamentos para su prescripción, para la que estima un ahorro de 21,4 millones de euros. La comunidad también ha añadido medidas de retención de crédito por un importe de 31,8 millones de euros distribuidos en los capítulos I, II, IV, VI y VII, conforme a lo acordado en el plan de ajuste de acceso al FLA 2018.

## II.8.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS

### Cuadro 8. Correlación datos presupuestarios– medidas a 31 de diciembre

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE LA REGIÓN DE MURCIA	Dato ejecución a 31-12-2016	Dato ejecución a 31-12-2017	Tasa Variación 2017/2016	Variación 2017/2016	Medidas a 31-12-2017
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>					
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	2.915.934,41	3.132.474,83	7,43%	216.540,42	0,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	69.022,91	68.041,64	-1,42%	-981,27	-4.710,00
ITP y AJD	205.360,58	197.585,36	-3,79%	-7.775,22	-1.251,00
Impuesto sobre el Patrimonio	24.140,51	21.664,98	-10,25%	-2.475,53	0,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	8.763,58	10.623,09	21,22%	1.859,51	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	48.323,84	50.073,63	3,62%	1.749,79	0,00
Resto de ingresos corrientes	508.432,25	545.135,45	7,22%	36.703,20	-98,94
Operaciones Corrientes	3.779.978,08	4.025.598,99	6,50%	245.620,90	-6.059,95
Enajenación Inversiones Reales	3.704,24	2.304,15	-37,80%	-1.400,09	0,00
Transferencias de Capital	46.536,59	79.891,47	71,67%	33.354,88	0,00
Operaciones de Capital	50.240,83	82.195,62	63,60%	31.954,79	0,00
<b>Operaciones no Financieras</b>	<b>3.830.218,91</b>	<b>4.107.794,61</b>	<b>7,25%</b>	<b>277.575,69</b>	<b>-6.059,95</b>
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	914.284,50	975.319,77	6,68%	61.035,27	-6.059,95
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>					
1. Gastos de Personal	2.098.838,54	2.156.882,36	2,77%	58.043,82	4.437,75
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	878.393,73	925.379,09	5,35%	46.985,36	42,61
3. Gastos Financieros	97.740,29	114.511,24	17,16%	16.770,95	18.062,78
4. Transferencias Corrientes	1.035.590,53	1.095.723,97	5,81%	60.133,44	2.479,60
Operaciones Corrientes	4.110.563,09	4.292.496,66	4,43%	181.933,57	25.022,74
6. Inversiones Reales	96.517,14	113.620,67	17,72%	17.103,53	0,00
7. Transferencias de Capital	90.773,32	79.534,68	-12,38%	-11.238,64	0,00
Operaciones de Capital	187.290,46	193.155,35	3,13%	5.864,89	0,00
<b>Operaciones no Financieras</b>	<b>4.297.853,55</b>	<b>4.485.652,01</b>	<b>4,37%</b>	<b>187.798,46</b>	<b>25.022,74</b>
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	4.200.113,26	4.371.140,77	4,07%	171.027,51	6.959,96
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO</b>					
Valor absoluto	-467.634,64	-377.857,40	19,20%	89.777,23	-31.082,69
% PIB	-1,6%	-1,2%		0,3%	-0,1%

Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.

En los ingresos por transferencias de capital, el incremento en 2017 se debe fundamentalmente a los Fondos de la UE, en particular, al FEADER y al FEDER, que aumentan en 15,9 millones de euros y 10,4 millones de euros, respectivamente, así como a las transferencias procedentes del Estado que crecen en 8,3 millones de euros. Por lo que se refiere a la evolución del epígrafe “resto de ingresos corrientes”, se explica sobre todo por los intereses de demora de AEROMUR, que han supuesto 21,4 millones de euros. También contribuyen las transferencias corrientes percibidas del Fondo Social Europeo, que aumentan en 8,7 millones de euros. En cuanto al ITP y AJD, la disminución

se debe, según la comunidad, a la existencia en 2016 de algunas operaciones realizadas de importe excepcionalmente elevado que no han tenido continuidad en el presente ejercicio y que distorsionan la comparativa de ambos ejercicios y, por otro, a la bajada de las bases imponibles declaradas en el impuesto en las operaciones inmobiliarias e hipotecarias que afectan a ambas modalidades de Transmisiones Onerosas y Actos Jurídicos Documentados.

Por lo que se refiere a los Gastos no financieros, de acuerdo con las explicaciones aportadas por la comunidad, el incremento en capítulo I es imputable en su mayor parte al Servicio Murciano de Salud (SMS), por el aumento de la contratación de eventuales para acometer el incremento de actividad y las nuevas prestaciones. En el capítulo II también atribuye la comunidad el mayor gasto al SMS, por la necesidad de reducir la lista de espera de procedimientos quirúrgicos que tienen como efecto el aumento del gasto en conciertos, habiéndose producido también un aumento en material sanitario. En cuanto al capítulo IV, la evolución se explica sobre todo por mayores subvenciones agrarias y por el incremento en la dotación a las Universidades.

## Cuadro 9. Escenario presupuestario y ajustes de contabilidad nacional

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DE LA REGIÓN DE MURCIA	Cierre 2016 (provisional)	2017				2018		
		Cierre 2017 (avance)	PEF aprobado previsión cierre	Tasa de variación cierre 2017/2016	Medidas cierre 2017	Seguimiento PEF previsión cierre	Tasa de variación 2018/2017	Medidas cierre 2018
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>								
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	2.915.934,41	3.132.474,83	3.130.577,41	7,43%	0,00	3.249.976,15	3,75%	-2.817,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	69.022,91	68.041,64	64.772,91	-1,42%	-4.710,00	58.825,34	-13,55%	-9.216,30
ITP y AJD	205.360,58	197.585,36	220.641,42	-3,79%	-1.251,00	234.072,92	18,47%	14.778,30
Impuesto sobre el Patrimonio	24.140,51	21.664,98	25.213,46	-10,25%	0,00	22.528,12	3,98%	0,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	8.763,58	10.623,09	9.153,08	21,22%	0,00	11.046,33	3,98%	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	48.323,84	50.073,63	50.471,64	3,62%	0,00	51.819,33	3,49%	0,00
Resto de ingresos corrientes	508.432,25	545.135,45	537.402,71	7,22%	-98,94	524.926,38	-3,71%	0,00
Operaciones Corrientes	3.779.978,08	4.025.598,99	4.038.232,63	6,50%	-6.059,95	4.153.194,58	3,17%	2.745,00
Enajenación Inversiones Reales	3.704,24	2.304,15	18.732,04	-37,80%	0,00	16.166,53	601,63%	13.862,38
Transferencias de Capital	46.536,59	79.891,47	78.619,44	71,67%	0,00	106.590,61	33,42%	0,00
Operaciones de Capital	50.240,83	82.195,62	97.351,48	63,60%	0,00	122.757,14	49,35%	13.862,38
Operaciones no Financieras	3.830.218,91	4.107.794,61	4.135.584,11	7,25%	-6.059,95	4.275.951,72	4,09%	16.607,38
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	914.284,50	975.319,77	1.005.006,70	6,68%	-6.059,95	1.025.975,57	5,19%	19.424,38
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>								
1. Gastos de Personal	2.098.838,54	2.156.882,36	2.121.413,82	2,77%	4.437,75	2.133.678,19	-1,08%	-24.417,43
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	878.393,73	925.379,09	863.981,29	5,35%	42,61	915.961,68	-1,02%	-6.958,34
3. Gastos Financieros	97.740,29	114.511,24	131.838,62	17,16%	18.062,78	127.297,74	11,17%	500,00
4. Transferencias Corrientes	1.035.590,53	1.095.723,97	1.038.984,30	5,81%	2.479,60	1.067.724,35	-2,56%	-28.477,72
Operaciones Corrientes	4.110.563,09	4.292.496,66	4.156.218,03	4,43%	25.022,74	4.244.661,96	-1,11%	-59.353,50
6. Inversiones Reales	96.517,14	113.620,67	155.449,68	17,72%	0,00	153.696,64	35,27%	-1.131,19
7. Transferencias de Capital	90.773,32	79.534,68	80.852,83	-12,38%	0,00	81.109,60	1,98%	-11.936,00
Operaciones de Capital	187.290,46	193.155,35	236.302,51	3,13%	0,00	234.806,24	21,56%	-13.067,19
Operaciones no Financieras	4.297.853,55	4.485.652,01	4.392.520,54	4,37%	25.022,74	4.479.468,19	-0,14%	-72.420,69
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	4.200.113,26	4.371.140,77	4.260.681,92	4,07%	6.959,96	4.352.170,46	-0,43%	-72.920,69
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO AJUSTADO</b>								
Valor absoluto	-467.634,64	-377.857,40	-256.936,43	19,20%	-31.082,69	-203.516,47	46,14%	89.028,07
% PIB	-1,6%	-1,2%	-0,8%		-0,1%	-0,6%		0,3%
Recaudación incierta	-32.000,00	-47.000,00	-29.530,00	-46,88%		-29.530,00	37,17%	
Aportaciones de capital y Otras unidades consideradas AA.PP.	17.192,00	-26.000,00	12.000,00	-		5.000,00	-	
Intereses devengados	-20.000,00	-5.000,00	-4.000,00	75,00%		-2.000,00	60,00%	
Transferencias de la UE	6.000,00	-8.000,00	-5.000,00	-		-5.000,00	37,50%	
Inversiones de APP's	0,00	0,00	0,00	-		0,00	-	
Otros Ajustes	16.442,64	16.857,44	104.912,83	2,52%		108.449,76	543,33%	
Total ajustes Contabilidad Nacional sin liquidaciones negativas y cuenta 413	-12.365,36	-69.142,56	78.382,83	-459,16%	0,00	76.919,76	-	0,00
<b>CAP/NEC DE FINANCIACIÓN a efectos del objetivo de estabilidad presupuestaria</b>								
Valor absoluto	-480.000,00	-447.000,00	-178.553,60		-31.082,69	-126.596,71		89.028,07
% PIB	-1,7%	-1,5%	-0,6%		-0,1%	-0,4%		0,3%

Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación

**II.8.4. REGLA DE GASTO****Cuadro 10. Regla de gasto**

(Miles de euros)

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Cierre 2018 Previsión actual
A) Gasto presupuestario no financiero ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual	4.289.228,79	4.482.107,19	4.484.714,56
B) Cuenta 413/409 u otras similares ámbito de estadística de ejecución mensual	8.624,76	3.544,82	-5.246,37
C) Gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual (A+B)	4.297.853,55	4.485.652,01	4.479.468,19
D) Tasa de variación gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual		4,4%	-0,1%
E) Ajustes unidades sometidas a Presupuesto sobre gasto no financiero depurado	558.084,78	510.247,46	512.301,70
F) Gasto atribuible a unidades sometidas a Plan General de Contabilidad	139.502,68	135.894,43	128.806,67
G) Gasto no financiero antes de gastos excluidos (C+E+F)	4.995.441,01	5.131.793,90	5.120.576,56
H) Total a efectos de la Regla de gasto antes de cambios normativos	4.246.441,01	4.384.406,62	4.388.631,48
I) Total a efectos de la regla de gasto en el año corriente	4.246.441,01	4.390.406,62	4.392.581,48
J) Tasa de variación sobre el ejercicio anterior ((I (año n) / H (año n-1)) - 1)		3,4%	0,2%

**Cuadro 11. Evolución interanual del gasto**

(Miles de euros)

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Variación	Tasa de variación
Gasto no financiero	4.289.228,79	4.482.107,19	192.878,40	4,5%
Gasto no financiero depurado de cuenta 413	4.297.853,55	4.485.652,01	187.798,46	4,4%
Gasto no financiero sin capítulo III depurado de cuenta 413	4.200.113,26	4.371.140,77	171.027,51	4,1%
Gasto computable a efectos de determinar la tasa de variación del ejercicio 2017	4.246.441,01	4.390.406,62	143.965,61	3,4%

**II.8.5. CONCLUSIONES.****A. MEDIDAS**

La cuantificación del impacto al cierre de 2017 que efectúa la comunidad con respecto al PEF aprobado 2017-2018, refleja la ejecución de las medidas de gasto en 99,32%, mientras que las medidas de ingreso no cumplen con la previsión efectuada básicamente por la medida "Plan de optimización de activos inmobiliarios" cuya valoración inicial se ha desviado de la ejecución prevista por la comunidad para el cuarto trimestre. En el informe anterior ya se apreciaron riesgos en la ejecución de esta medida.

Por lo que se refiere a 2018, como se ha indicado, la comunidad recoge el efecto de varias medidas de ingresos y gastos, con diferentes efectos en términos de impacto en el déficit, no previstas en el momento de aprobación del PEF.

### B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE

Por lo que se refiere a la **ejecución presupuestaria de ingresos**, los **ingresos no financieros**, una vez depurado el efecto de las liquidaciones negativas, han aumentado en 277,6 millones de euros, un 7,3% en términos interanuales, destacando los recursos del sistema sometidos a entrega a cuenta y liquidación, que han crecido en 216,5 millones de euros, un 7,4%, efectuando la misma depuración. En la evolución del resto de los ingresos, hay que tener en cuenta lo señalado en el apartado anterior.

Las principales desviaciones negativas respecto al PEF aprobado se han producido en el ITP y AJD y en la Enajenación de Inversiones Reales, de manera que la diferencia de ingresos no financieros es negativa con respecto a las previsiones del PEF.

Por lo que se refiere a los **gastos no financieros**, la evolución del cuarto trimestre muestra un crecimiento interanual de 187,8 millones de euros, un 4,4%. El incremento del total de gastos no financieros se explica fundamentalmente por el incremento del gasto en todos los capítulos salvo en el VII.

En cuanto a las estimaciones del PEF aprobado, los gastos no financieros en conjunto son superiores a los previstos en el PEF, ya que todos los capítulos de gasto corriente han cerrado por encima de las estimaciones del PEF, confirmando los riesgos observados en el informe relativo al tercer trimestre de 2017. Los gastos por inversiones reales han sido inferiores a los previstos en el PEF, al no materializarse el total de gastos previstos derivados del terremoto de Lorca.

Respecto a los **ajustes de Contabilidad Nacional** distintos de las liquidaciones negativas y de las cuentas no presupuestarias de Acreedores por obligaciones pendientes de aplicar a presupuesto, destaca la mejora, respecto a 2016, del ajuste por intereses devengados que pasa de -20 millones de euros a -5 millones de euros. En sentido inverso, el ajuste por aportaciones de capital y otras unidades consideradas AA.PP. pasa de 17 millones de euros en 2016 a -26 millones de euros en 2017, la recaudación incierta pasa de -32 millones de euros en 2016 a -47 millones de euros en



2017 y las transferencias de la UE que pasa de 6 millones de euros en 2016 a -8 millones de euros en 2017.

Los ajustes de Contabilidad Nacional al cierre de 2017 han tenido en conjunto un resultado peor en términos de capacidad de financiación respecto a las previsiones del PEF aprobado, sobre todo por el epígrafe de “otros ajustes”, que recogía los gastos previstos derivados del terremoto de Lorca, (con un efecto neutro en déficit, ya que tampoco se han consignado en la ejecución presupuestaria). Por su parte, la recaudación incierta y las aportaciones de capital y otras unidades consideradas AA.PP también han supuesto un ajuste peor que el previsto en el PEF.

### C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

En el ejercicio 2017 la necesidad de financiación se ha reducido en relación al ejercicio anterior en 44 millones de euros, equivalente al 0,2% del PIB regional, aun cuando se ha producido un aumento de 216,5 millones de euros en los recursos del sistema de financiación sujetos a entrega a cuenta y liquidación, tal y como se ha indicado anteriormente. En cualquier caso, dicha reducción no ha sido suficiente para lograr el cumplimiento del **objetivo de estabilidad presupuestaria** en 2017, al haberse registrado una necesidad de financiación al cierre equivalente al -1,5% del PIB, nueve décimas por encima del objetivo fijado para el ejercicio.

De esta manera, se han producido desviaciones respecto a las previsiones contenidas en el PEF aprobado, así como en relación a las remitidas por la comunidad en el seguimiento del PEF del tercer trimestre de 2017. Esta circunstancia se encuentra en línea con el contenido del informe de seguimiento de dicho trimestre, en el que se advertía de la existencia de riesgo de incumplimiento del objetivo de estabilidad.

En cuanto a la **regla de gasto**, el incremento del gasto computable en términos interanuales ha sido del 3,4%, superior, por tanto, del objetivo para el ejercicio.

Finalmente, en cuanto al **escenario económico financiero del ejercicio 2018**, la comunidad efectúa diferentes actualizaciones manteniendo su previsión de cierre en términos de necesidad de financiación, contemplando el cumplimiento del objetivo de estabilidad. Por otro lado, dicho escenario presenta diferencias en relación a los presupuestos iniciales del ejercicio 2018, fundamentalmente en el capítulo VII de ingresos y en el I, II, VI y VII de gastos. Por otro lado, la comunidad estima unos ingresos

por recursos del sistema que superan en más de 17 millones de euros los comunicados de acuerdo con el proyecto de PGE. Considerando el cierre de 2017 y el escenario remitido, los principales riesgos se aprecian en los capítulos de gasto corriente, aún a pesar de la adopción del Acuerdo de no disponibilidad para el ejercicio 2018. En este sentido, y atendiendo al comportamiento que se observe de la ejecución presupuestaria del ejercicio 2018, se evaluará la materialización de estos riesgos de cumplimiento en los correspondientes informes de seguimiento del PEF que se elaboren sobre el cierre trimestral del ejercicio 2018.

En cuanto a la regla de gasto la comunidad prevé un escenario para 2018 más ambicioso que el objetivo fijado. No obstante, podrían producirse tensiones en el cumplimiento de la regla al cierre del ejercicio atendiendo a los riesgos apreciados en las previsiones relativas a los capítulos de gasto corriente, por lo que se evaluará la existencia de posibles circunstancias que faciliten o supongan un riesgo sobre el cumplimiento del objetivo, atendiendo especialmente al comportamiento que se observe de la ejecución presupuestaria del ejercicio, incorporando el correspondiente análisis en los informes de seguimiento del PEF que se elaboren sobre el cierre trimestral del ejercicio 2018.

## II.9. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE PAÍS VASCO

### II.9.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD.

De acuerdo con el informe sobre el grado de cumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de deuda pública y de la regla de gasto previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF, en 2016 la Comunidad Autónoma de País Vasco incumplió el objetivo de la regla de gasto, fijada en un crecimiento del gasto computable del 1,8%, siendo el aumento del gasto computable del 3,8% para el País Vasco, por lo que tuvo que presentar un Plan económico-financiero (PEF) para el periodo 2017-2018, que fue aprobado en la Comisión Mixta del Concierto Económico en la reunión de 19 de julio de 2017. Posteriormente, en el informe previsto en el artículo 17.4 de la LOEPSF se ha actualizado el dato de gasto computable, situándolo en el 2,8%.

#### Cuadro 1. Objetivos fiscales 2017 y 2018

(Millones de euros y %PIB)

CIERRE 2016 (datos provisional)		OBJETIVO 2017		OBJETIVO 2018		ESFUERZO FISCAL 2017		ESFUERZO FISCAL 2018	
En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
-429,00	-0,6%	-430,46	-0,6%	-299,18	-0,4%	-1,46	0,0%	131,27	0,2%

Nota: para el cierre de 2016 se toma el PIB disponible en el momento de la emisión del informe previsto en el artículo 17.4 de la LOEPSF. Para el cierre de 2017 se toma el PIB utilizado a efectos del informe previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF. Para 2018 se considera el PIB según la evolución prevista en el Cuadro Macroeconómico que acompaña al proyecto de PGE para 2018.

#### Cuadro 2. Situación a 31.12.2017 y comparativa con el ejercicio anterior

(Millones de euros y %PIB)

MAGNITUDES	CUARTO TRIMESTRE			
	2016		2017	
	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
Superávit (+) / Déficit (-) Presupuestario no financiero ajustado por cuenta 409/413 y liquidaciones negativas 2008 y 2009 y anticipos	-386,18	-0,6%	209,90	0,3%
Capacidad (+) / Necesidad (-) de Financiación	-429,00	-0,6%	1.074,00	1,5%

**II.9.2. MEDIDAS CORRECTORAS****A. TOTAL MEDIDAS****Cuadro 3. Total medidas. Ejecución a 31 de diciembre.***(Miles de euros)*

<b>COMUNIDAD AUTÓNOMA DEL PAÍS VASCO EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS Y GASTOS IV TRIMESTRE 2017</b>			
<b>SEGUIMIENTO DEL PEF</b>	<b>Ejecución a 31-12-2017</b>	<b>Previsión para 31-12-2017 en PEF aprobado</b>	<b>% Ejecución 31-12-2017</b>
<i>Total Ingresos</i>	0,00	0,00	-
<i>Total Gastos</i>	-36.705,36	997,32	-
<b>Total Medidas</b>	<b>-36.705,36</b>	<b>997,32</b>	<b>-</b>

*Nota: En la cuantificación de las medidas en el apartado de "medidas correctoras", el signo se corresponde con el efecto en el déficit, en términos de impacto adicional respecto al ejercicio inmediato anterior. Un signo positivo supone menor déficit, es decir, mayor ingreso o menor gasto. Un signo negativo supone mayor déficit, es decir, menor ingreso o mayor gasto.*

**B. MEDIDAS DE INGRESOS****Cuadro 4. Detalle de las medidas por capítulos de ingresos****(sin contenido)****Cuadro 5. Detalle de las medidas por tipo de ingreso****(sin contenido)**

C. MEDIDAS DE GASTOS**Cuadro 6. Detalle de las medidas por capítulos de gastos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DEL PAÍS VASCO EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULOS								
GASTOS	PEF APROBADO Comisión Mixta 19-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	997,32	0,00	-34.605,36	71.205,36	-34.605,36	71.205,36	-	100,00%
Capítulo II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo III	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IV	0,00	0,00	-2.100,00	4.200,00	-2.100,00	4.200,00	-	100,00%
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>997,32</b>	<b>0,00</b>	<b>-36.705,36</b>	<b>75.405,36</b>	<b>-36.705,36</b>	<b>75.405,36</b>	-	<b>100,00%</b>
Capítulo VI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	-	-
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	-	-
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>997,32</b>	<b>0,00</b>	<b>-36.705,36</b>	<b>75.405,36</b>	<b>-36.705,36</b>	<b>75.405,36</b>	-	<b>100,00%</b>

**Cuadro 7. Detalle de las medidas por categorías de gastos**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DEL PAÍS VASCO EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CATEGORÍAS								
GASTOS	PEF APROBADO Comisión Mixta 19-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Supresión/reducción paga extra	997,32	0,00	-36.705,36	75.405,36	-36.705,36	75.405,36	-	100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>997,32</b>	<b>0,00</b>	<b>-36.705,36</b>	<b>75.405,36</b>	<b>-36.705,36</b>	<b>75.405,36</b>	-	<b>100,00%</b>

La comunidad introdujo una modificación en las medidas de gastos respecto a las aprobadas en el PEF, mediante la inclusión de la devolución del último tramo del 25% de la paga extra suprimida en 2012, que se formalizó mediante Ley 3/2017, de 2 de noviembre, de modificación de la Ley de Presupuestos Generales de la Comunidad

Autónoma de Euskadi para 2017. La ejecución de esta medida ha tenido lugar en el último trimestre del ejercicio.

### II.9.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS

**Cuadro 8. Correlación datos presupuestarios– medidas a 31 de diciembre**

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DEL PAÍS VASCO	Dato ejecución a 31-12-2016	Dato ejecución a 31-12-2017	Tasa Variación 2017/2016	Variación 2017/2016	Medidas a 31-12-2017
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>					
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	0,00	0,00	-	0,00	0,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	0,00	0,00	-	0,00	0,00
ITP y AJD	0,00	0,00	-	0,00	0,00
Impuesto sobre el Patrimonio	0,00	0,00	-	0,00	0,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	0,00	0,00	-	0,00	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	0,00	0,00	-	0,00	0,00
Resto de ingresos corrientes	9.092.407,74	10.134.944,28	11,47%	1.042.536,54	0,00
Operaciones Corrientes	9.092.407,74	10.134.944,28	11,47%	1.042.536,54	0,00
Enajenación Inversiones Reales	945,86	399,94	-57,72%	-545,92	0,00
Transferencias de Capital	170.718,58	134.643,83	-21,13%	-36.074,75	0,00
Operaciones de Capital	171.664,44	135.043,77	-21,33%	-36.620,67	0,00
<b>Operaciones no Financieras</b>	<b>9.264.072,17</b>	<b>10.269.988,05</b>	<b>10,86%</b>	<b>1.005.915,88</b>	<b>0,00</b>
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	9.264.072,17	10.269.988,05	10,86%	1.005.915,88	0,00
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>					
1. Gastos de Personal	3.907.976,67	4.016.020,95	2,76%	108.044,28	34.605,36
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	1.648.999,79	1.664.933,86	0,97%	15.934,07	0,00
3. Gastos Financieros	201.862,55	185.640,65	-8,04%	-16.221,90	0,00
4. Transferencias Corrientes	3.078.181,40	3.285.784,97	6,74%	207.603,57	2.100,00
Operaciones Corrientes	8.837.020,41	9.152.380,43	3,57%	315.360,02	36.705,36
6. Inversiones Reales	284.018,72	274.118,63	-3,49%	-9.900,09	0,00
7. Transferencias de Capital	529.216,78	633.589,82	19,72%	104.373,04	0,00
Operaciones de Capital	813.235,50	907.708,45	11,62%	94.472,95	0,00
<b>Operaciones no Financieras</b>	<b>9.650.255,91</b>	<b>10.060.088,88</b>	<b>4,25%</b>	<b>409.832,97</b>	<b>36.705,36</b>
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	9.448.393,36	9.874.448,23	4,51%	426.054,87	36.705,36
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO</b>					
Valor absoluto	-386.183,74	209.899,17	-	596.082,91	-36.705,36
% PIB	-0,6%	0,3%	-	0,8%	-0,1%

*Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.*

En los Ingresos no financieros, destaca la buena evolución de la partida “resto de ingresos corrientes”, cuya mejora se debe a una mayor recaudación de tributos concertados y a la regularización y actualización de los cupos de 2007 a 2016, que hacen que los derechos reconocidos por transferencias de Entidades Locales hayan tenido un incremento interanual de 1.098,9 millones de euros. En sentido contrario operan los ingresos de capítulo III, que se reducen en 30 millones de euros, los de capítulo V, que

lo hacen en 34 millones de euros, las transferencias de capital procedentes de la AGE, que caen en 25,4 millones de euros y las recibidas del FEADER, que disminuyen en 25,9 millones de euros.

Por otro lado, en la evolución del capítulo IV de gastos debe tenerse en cuenta que en el ejercicio 2017 se recoge la aportación efectuada por la Comunidad Autónoma en favor de las Diputaciones Forales con origen en la liquidación de los cupos.

### Cuadro 9. Escenario presupuestario y ajustes de contabilidad nacional

(Miles de euros)

COMUNIDAD AUTÓNOMA DEL PAÍS VASCO	Cierre 2016 (provisional)	2017				2018		
		Cierre 2017 (avance)	PEF aprobado previsión cierre	Tasa de variación cierre 2017/2016	Medidas cierre 2017	Seguimiento PEF previsión cierre	Tasa de variación 2018/2017	Medidas cierre 2018
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>								
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-	0,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-	0,00
ITP y AJD	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-	0,00
Impuesto sobre el Patrimonio	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-	0,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-	0,00
Resto de ingresos corrientes	9.092.407,74	10.134.944,28	9.337.006,50	11,47%	0,00	9.798.234,82	-3,32%	0,00
Operaciones Corrientes	9.092.407,74	10.134.944,28	9.337.006,50	11,47%	0,00	9.798.234,82	-3,32%	0,00
Enajenación Inversiones Reales	945,86	399,94	0,00	-57,22%	0,00	7.006,96	-	0,00
Transferencias de Capital	170.718,58	134.643,83	382.533,52	-21,13%	0,00	202.023,47	50,04%	0,00
Operaciones de Capital	171.664,44	135.043,77	382.533,52	-21,33%	0,00	209.030,43	54,79%	0,00
Operaciones no Financieras	9.264.072,17	10.269.988,05	9.719.540,02	10,86%	0,00	10.007.265,25	-2,56%	0,00
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	9.264.072,17	10.269.988,05	9.719.540,02	10,86%	0,00	10.007.265,25	-2,56%	0,00
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>								
1. Gastos de Personal	3.907.976,67	4.016.020,95	3.987.220,23	2,76%	34.605,36	4.102.245,39	2,15%	-71.205,36
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	1.648.999,79	1.664.933,86	1.706.321,08	0,97%	0,00	1.740.279,05	4,53%	0,00
3. Gastos Financieros	201.862,55	185.640,65	223.471,44	-8,04%	0,00	208.475,71	12,30%	0,00
4. Transferencias Corrientes	3.078.181,40	3.285.784,97	3.132.472,00	6,74%	2.100,00	3.249.144,97	-1,12%	-4.200,00
Operaciones Corrientes	8.837.020,41	9.152.380,43	9.049.484,75	3,57%	36.705,36	9.300.145,12	1,61%	-75.405,36
6. Inversiones Reales	284.018,72	274.118,63	553.444,00	-3,49%	0,00	367.222,21	33,96%	0,00
7. Transferencias de Capital	529.216,78	633.589,82	537.797,00	19,72%	0,00	605.270,25	-4,47%	0,00
Operaciones de Capital	813.235,50	907.708,45	1.091.241,00	11,62%	0,00	972.492,46	7,14%	0,00
Operaciones no Financieras	9.650.255,91	10.060.088,88	10.140.725,75	4,25%	36.705,36	10.272.637,58	2,11%	-75.405,36
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	9.448.393,36	9.874.448,23	9.917.254,31	4,51%	36.705,36	10.064.161,87	1,92%	-75.405,36
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO AJUSTADO</b>								
Valor absoluto	-386.183,74	209.899,17	-421.185,73	-	-36.705,36	-265.372,33	-	75.405,36
% PIB	-0,6%	0,3%	-0,6%	-	-0,1%	-0,4%	-	0,1%
Recaudación incierta	-27.839,23	-4.699,03	0,00	83,12%	-	-10.000,00	-112,81%	-
Aportaciones de capital y Otras unidades consideradas AA.PP.	-5.037,45	122.286,71	-10.116,27	-	-	-24.167,16	-	-
Intereses devengados	14.765,00	4.575,00	0,00	-69,01%	-	0,00	-100,00%	-
Transferencias de la UE	-2.767,00	-8.000,00	0,00	-189,12%	-	0,00	-100,00%	-
Inversiones de APP's	0,00	0,00	0,00	-	-	0,00	-	-
Otros Ajustes	-21.937,59	746.362,97	0,00	-	-	0,01	-100,00%	-
Total ajustes Contabilidad Nacional sin liquidaciones negativas y cuenta 413	-42.816,27	860.525,65	-10.116,27	-	0,00	-34.167,15	-	0,00
<b>CAP/NEC DE FINANCIACIÓN a efectos del objetivo de estabilidad presupuestaria</b>								
Valor absoluto	-429.000,00	1.074.000,00	-431.302,00	-	-36.705,36	-299.539,48	-	75.405,36
% PIB	-0,6%	1,5%	-0,6%	-	-0,1%	-0,4%	-	0,1%

Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.

## II.9.4. REGLA DE GASTO

### Cuadro 10. Regla de gasto

(Miles de euros)

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Cierre 2018 Previsión actual
A) Gasto presupuestario no financiero ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual	9.650.255,91	10.062.180,35	10.272.637,58
B) Cuenta 413/409 u otras similares ámbito de estadística de ejecución mensual	0,00	0,00	0,00
C) Gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual (A+B)	9.650.255,91	10.062.180,35	10.272.637,58
D) Tasa de variación gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual		4,3%	2,1%
E) Ajustes unidades sometidas a Presupuesto sobre gasto no financiero depurado	-25.560,62	-20.448,05	-111.944,95
F) Gasto atribuible a unidades sometidas a Plan General de Contabilidad	505.304,71	338.267,70	578.431,28
G) Gasto no financiero antes de gastos excluidos (C+E+F)	10.130.000,00	10.380.000,00	10.739.123,91
H) Total a efectos de la Regla de gasto antes de cambios normativos	9.545.000,00	9.824.000,00	10.059.436,91
I) Total a efectos de la regla de gasto en el año corriente	9.545.000,00	9.824.000,00	10.059.436,91
J) Tasa de variación sobre el ejercicio anterior $((I(\text{año } n) / H(\text{año } n-1)) - 1)$		2,9%	2,4%

### Cuadro 11. Evolución interanual del gasto

(Miles de euros)

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Variación	Tasa de variación
Gasto no financiero	9.650.255,91	10.062.180,35	411.924,44	4,3%
Gasto no financiero depurado de cuenta 413	9.650.255,91	10.062.180,35	411.924,44	4,3%
Gasto no financiero sin capítulo III depurado de cuenta 413	9.448.393,36	9.876.539,70	428.146,34	4,5%
Gasto computable a efectos de determinar la tasa de variación del ejercicio 2017	9.545.000,00	9.824.000,00	279.000,00	2,9%

## II.9.5. CONCLUSIONES.

### A. MEDIDAS

En relación a las medidas, la comunidad solo habría propuesto medidas referentes a los gastos. En este sentido, al cierre del ejercicio se habría ejecutado el 100% de las medidas, incluyendo la medida que se adoptó con posterioridad a la aprobación del PEF, relativa a la devolución de parte de la paga extra suprimida en 2012.

En este sentido, se puede señalar que la nueva medida incorporada tras la aprobación del PEF no comprometía el objetivo de estabilidad del ejercicio 2017, sin perjuicio de un



aumento en el gasto computable derivado de la misma, tal y como se indicó en el Informe anterior.

### B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE

En relación a la **ejecución presupuestaria de ingresos**, el conjunto de **ingresos no financieros** ha aumentado en 1.006,6 millones de euros, lo que representa un incremento del 10,9% con respecto al cierre de 2016. La práctica totalidad de esta mejora viene dada por el aumento de la partida “transferencias de Entidades Locales incluidas en AA.PP”, tal y como se ha comentado en el apartado anterior.

Con respecto al PEF aprobado, destacarían dos desviaciones. La más notable se habría producido en las transferencias corrientes distintas de las procedentes del Sector Público Estatal, que ha superado en más de 742 millones de euros la previsión inicial del PEF, debido fundamentalmente a la evolución anteriormente indicada de las transferencias de Entidades Locales. En sentido contrario, se habría producido una desviación de la partida “otras transferencias del Sector Público Estatal distintas del FCI”, que habría cerrado en 245 millones de euros menos que la previsión del PEF. No obstante, en la información de seguimiento del tercer trimestre se actualizó en buena medida las estimaciones de cierre de su escenario, aproximándose a los datos de cierre que finalmente se han producido.

Por lo que se refiere a los **gastos no financieros**, se ha registrado un aumento con respecto a liquidación de 2016, de 409,8 millones de euros, un 4,2%. Este incremento se explicaría fundamentalmente por los datos registrados al cierre por los capítulos I, IV y VII. Así, los gastos de personal aumentan en 108,04 millones de euros, un 2,8%, en parte como consecuencia de la devolución de la extra correspondiente a 2012, ya que en 2016 se devolvió un tramo, que ascendió a 36,6 millones de euros, y en 2017 se ha completado la devolución abonando dos tramos adicionales, cuya suma se ha cuantificado por la comunidad en 71,2 millones de euros. Por otro lado, también se explica el aumento de los gastos no financieros por las transferencias corrientes y de capital, que han registrado un incremento de 207,6 y 104,4 millones de euros, respectivamente, debido fundamentalmente a mayores transferencias a entes dependientes de la comunidad, lo que ha determinado, por otro lado, que el ajuste en términos de contabilidad nacional

por aportaciones de capital y otras unidades consideradas AA.PP. se haya incrementado de forma notable respecto al PEF aprobado.

En cuanto a las estimaciones del PEF aprobado, los gastos no financieros en conjunto son ligeramente inferiores a los previstos en el PEF. En general, los capítulos no han experimentado muchas desviaciones con respecto a la previsión del PEF aprobado, aunque se podría destacar que, si bien en el capítulo IV ha cerrado por encima de la previsión del PEF, este dato se ha visto compensado ampliamente por la menor ejecución sobre la inicialmente prevista en el capítulo VI. En la información de seguimiento del tercer trimestre la comunidad actualizó el escenario en consonancia con los datos de cierre, incluyendo así mismo, sobre el PEF aprobado, la devolución de un tramo adicional de la extra correspondiente a 2012.

Respecto a los **ajustes de Contabilidad Nacional** distintos de las cuentas no presupuestarias de Acreedores por obligaciones pendientes de aplicar a presupuesto, destacan las mejoras, respecto a 2016, de los ajustes de Otras Unidades consideradas AA.PP y de “recaudación incierta”, que pasan de -5,04 a 137,83; y de -27,84 a -4,70 millones de euros, respectivamente. Sin embargo, en términos cuantitativos, la variación más importante la experimenta la partida “otros ajustes”, que evoluciona de -3,95 a 761,36 millones de euros, en términos interanuales, recogiendo el efecto en contabilidad nacional de la regularización y actualización de los cupos de 2007 a 2016. En sentido contrario, empeoraría el ajuste de “intereses devengados”, que evoluciona de 14,76 a 4,57 millones de euros.

En conjunto, los ajustes de Contabilidad Nacional han tenido al cierre de 2017 un mejor comportamiento respecto a las previsiones del PEF aprobado, por el citado efecto de la regularización y actualización de los cupos, efecto que no se había cuantificado por la comunidad en el PEF aprobado ni en la información de seguimiento del tercer trimestre.

### C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

Con respecto al ejercicio anterior, la comunidad ha pasado de una necesidad de financiación de 429 millones de euros en 2016 a una capacidad de financiación de 1.074 millones de euros al cierre de 2017. Así, se habría mejorado el dato en más de 1.500 millones de euros, equivalente a un 2,1% del PIB regional, motivado principalmente por

la regularización de entregas a cuenta de las Diputaciones Forales y los ajustes positivos de Contabilidad Nacional, anteriormente descritos, cumpliendo el **objetivo de estabilidad** y confirmando la inexistencia de riesgo de incumplimiento según el informe de seguimiento del tercer trimestre.

De esta manera, se han producido desviaciones respecto a las previsiones contenidas en el PEF aprobado, así como respecto a las previsiones del tercer trimestre; si bien las desviaciones más notables han contribuido notablemente en favor del objetivo de estabilidad, bien mediante aumento de ingresos, bien vía ajustes positivos de Contabilidad Nacional.

En cuanto a la **regla de gasto**, el incremento del gasto computable en términos interanuales ha sido del 2,9%, por encima del objetivo del ejercicio.

Finalmente, en cuanto al **escenario económico financiero del ejercicio 2018**, la comunidad ha modificado la previsión de cierre en términos de necesidad de financiación, si bien se mantiene en línea con el objetivo de estabilidad establecido para 2018. Respecto a la estimación para 2018 resultante del seguimiento del tercer trimestre, destaca la reducción en los ingresos por transferencias de capital, que se compensa con una disminución equivalente en la previsión de gastos por operaciones de capital. En todo caso, atendiendo a la información disponible y a la contenida en los Presupuestos iniciales para 2018 aprobados por la Comunidad Autónoma no se aprecian riesgos de incumplimiento del objetivo de estabilidad.

En relación a la regla de gasto, la comunidad prevé un escenario para 2018 en línea con el objetivo fijado, por lo que se evaluarán la existencia de posibles circunstancias que faciliten o supongan un riesgo sobre el cumplimiento del objetivo, atendiendo especialmente al comportamiento que se observe de la ejecución presupuestaria del ejercicio, incorporando el correspondiente análisis en los correspondientes informes de seguimiento del PEF. En dicho análisis se evaluará igualmente el efecto que pueda resultar para la comunidad de la aplicación de la Disposición Adicional centésimo sexta del proyecto de Presupuestos Generales del Estado en relación a la realización de inversiones financieramente sostenibles que no computen en la medición de la regla de gasto.

## II.10. COMUNIDAD AUTÓNOMA DE VALENCIA.

### II.10.1. ANTECEDENTES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA COMUNIDAD.

De acuerdo con el informe sobre el grado de cumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de deuda pública y de la regla de gasto previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF, en 2016 la Comunitat Valenciana incumplió el objetivo de déficit, establecido en el -0,7% del PIB regional, por lo que tuvo que presentar un Plan económico-financiero (PEF) para el periodo 2017-2018, que fue aprobado en el Consejo de Política Fiscal y Financiera de 27 de julio de 2017.

**Cuadro 1. Objetivos fiscales 2017 y 2018**

CIERRE 2016 (datos provisional)		OBJETIVO 2017		OBJETIVO 2018		ESFUERZO FISCAL 2017		ESFUERZO FISCAL 2018	
En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
-1.571,00	-1,5%	-652,69	-0,6%	-453,64	-0,4%	918,31	0,8%	199,05	0,2%

*Nota: para el cierre de 2016 se toma el PIB disponible en el momento de la emisión del informe previsto en el artículo 17.4 de la LOEPSF. Para el cierre de 2017 se toma el PIB utilizado a efectos del informe previsto en el artículo 17.3 de la LOEPSF. Para 2018 se considera el PIB según la evolución prevista en el Cuadro Macroeconómico que acompaña al proyecto de PGE para 2018.*

**Cuadro 2. Situación a 31.12.2017 y comparativa con el ejercicio anterior**

MAGNITUDES	CUARTO TRIMESTRE			
	2016		2017	
	En valor absoluto	En % PIB	En valor absoluto	En % PIB
Superávit (+) / Déficit (-) Presupuestario no financiero ajustado por cuenta 409/413 y liquidaciones negativas 2008 y 2009 y anticipos	-1.546,01	-1,5%	-1.042,53	-1,0%
Capacidad (+) / Necesidad (-) de Financiación	-1.571,00	-1,5%	-796,00	-0,7%

**II.10.2. MEDIDAS CORRECTORAS****A. TOTAL MEDIDAS****Cuadro 3. Total, medidas. Ejecución a 31 de diciembre.**

COMUNITAT VALENCIANA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS Y GASTOS IV TRIMESTRE 2017			
SEGUIMIENTO DEL PEF	Ejecución a 31-12-2017	Previsión para 31-12-2017 en PEF aprobado	% Ejecución 31-12-2017
Total Ingresos	164.862,44	245.862,44	67,05%
Total Gastos	-41.963,05	-36.603,05	114,64%
<b>Total Medidas</b>	<b>122.899,39</b>	<b>209.259,39</b>	<b>58,73%</b>

Nota: En la cuantificación de las medidas en el apartado de "medidas correctoras", el signo se corresponde con el efecto en el déficit, en términos de impacto adicional respecto al ejercicio inmediato anterior. Un signo positivo supone menor déficit, es decir, mayor ingreso o menor gasto. Un signo negativo supone mayor déficit, es decir, menor ingreso o mayor gasto.

**B. MEDIDAS DE INGRESOS****Cuadro 4. Detalle de las medidas por capítulos de ingresos**

COMUNITAT VALENCIANA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	140.862,44	-12.750,00	140.862,44	-12.750,00	127.362,44	5.000,00	90,42%	90,42%
Capítulo II	105.000,00	-67.500,00	105.000,00	-67.500,00	37.500,00	37.500,00	35,71%	35,71%
Capítulo III	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.650,00	-	-
Capítulo IV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>245.862,44</b>	<b>-80.250,00</b>	<b>245.862,44</b>	<b>-80.250,00</b>	<b>164.862,44</b>	<b>59.150,00</b>	<b>67,05%</b>	<b>67,05%</b>
Capítulo VI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>245.862,44</b>	<b>-80.250,00</b>	<b>245.862,44</b>	<b>-80.250,00</b>	<b>164.862,44</b>	<b>59.150,00</b>	<b>67,05%</b>	<b>67,05%</b>

**Cuadro 5. Detalle de las medidas por tipo de ingreso**

COMUNITAT VALENCIANA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE INGRESOS IV TRIMESTRE 2017. POR TIPO DE INGRESO								
INGRESOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
<i>IRPF</i>	-290,00	0,00	-290,00	0,00	-290,00	0,00	100,00%	100,00%
<i>ISD</i>	116.000,00	-12.750,00	116.000,00	-12.750,00	102.500,00	5.000,00	88,36%	88,36%
<i>I. Patrimonio</i>	25.152,44	0,00	25.152,44	0,00	25.152,44	0,00	100,00%	100,00%
<i>ITPAJD</i>	105.000,00	-67.500,00	105.000,00	-67.500,00	37.500,00	37.500,00	35,71%	35,71%
<i>Tributos sobre el juego</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.650,00	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>245.862,44</b>	<b>-80.250,00</b>	<b>245.862,44</b>	<b>-80.250,00</b>	<b>164.862,44</b>	<b>59.150,00</b>	<b>67,05%</b>	<b>67,05%</b>

En la información de seguimiento, la comunidad ha recogido el efecto para 2018 de varias medidas no previstas en el momento de la aprobación del PEF, que consisten en la modificación de tipos impositivos en los Tributos sobre el juego, con un impacto estimado de 16,65 millones de euros. Por otro lado, la comunidad ha revisado la valoración de las medidas de ampliación de bases y comprobación de valores en el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones y en el ITP y AJD, desplazando parte del efecto previsto para 2017 a 2018, de manera que la cuantificación de su impacto al cierre de 2017 ha sido inferior a las estimaciones del PEF, mientras que para 2018 se prevé un impacto mayor al del PEF aprobado.

C. MEDIDAS DE GASTOS**Cuadro 6. Detalle de las medidas por capítulos de gastos**

COMUNITAT VALENCIANA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CAPÍTULO								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Capítulo I	11.160,00	-81.216,00	11.160,00	-81.216,00	11.160,00	-74.300,00	100,00%	100,00%
Capítulo II	0,00	0,00	0,00	0,00	18.500,00	37.100,00	-	-
Capítulo III	-61.571,05	0,00	-61.571,05	0,00	-61.571,05	0,00	100,00%	100,00%
Capítulo IV	16.868,00	0,00	16.868,00	0,00	-6.992,00	-43.000,00	-	-
Capítulo V	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>-33.543,05</b>	<b>-81.216,00</b>	<b>-33.543,05</b>	<b>-81.216,00</b>	<b>-38.903,05</b>	<b>-80.200,00</b>	<b>115,98%</b>	<b>115,98%</b>
Capítulo VI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo VII	-3.060,00	0,00	-3.060,00	0,00	-3.060,00	0,00	100,00%	100,00%
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>-3.060,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-3.060,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-3.060,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Capítulo VIII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Capítulo IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>-36.603,05</b>	<b>-81.216,00</b>	<b>-36.603,05</b>	<b>-81.216,00</b>	<b>-41.963,05</b>	<b>-80.200,00</b>	<b>114,64%</b>	<b>114,64%</b>

**Cuadro 7. Detalle de las medidas por categorías de gastos**

COMUNITAT VALENCIANA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS DE GASTOS IV TRIMESTRE 2017. POR CATEGORÍAS								
GASTOS	PEF APROBADO CPFF 27-07-2017		SEGUIMIENTO PEF III TRIMESTRE 2017		SEGUIMIENTO PEF IV TRIMESTRE 2017			
	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Previsión a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	Ejecución a 31-12-2017	Previsión a 31-12-2018	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en PEF aprobado	% ejecución sobre previsión a 31-12-2017 en seguimiento III T 2017
Medidas retributivas generales	-55.000,00	-16.362,00	-55.000,00	-16.362,00	-55.000,00	-6.500,00	100,00%	100,00%
Supresión/reducción paga extra	150.468,00	0,00	150.468,00	0,00	150.468,00	0,00	100,00%	100,00%
Medidas de gestión/planificación de personal	-34.500,00	-39.854,00	-34.500,00	-39.854,00	-34.500,00	-21.000,00	100,00%	100,00%
Otras medidas del capítulo I	-7.000,00	-25.000,00	-7.000,00	-25.000,00	-7.000,00	-46.800,00	100,00%	100,00%
Otras medidas en materia de farmacia hospitalaria	0,00	0,00	0,00	0,00	18.500,00	37.100,00	-	-
Ahorro de intereses mecanismos de liquidez	-61.571,05	0,00	-61.571,05	0,00	-61.571,05	0,00	100,00%	100,00%
Otras medidas del capítulo IV	-25.940,00	0,00	-25.940,00	0,00	-49.800,00	-43.000,00	191,98%	191,98%
Otras medidas del capítulo VII	-3.060,00	0,00	-3.060,00	0,00	-3.060,00	0,00	100,00%	100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>-36.603,05</b>	<b>-81.216,00</b>	<b>-36.603,05</b>	<b>-81.216,00</b>	<b>-41.963,05</b>	<b>-80.200,00</b>	<b>114,64%</b>	<b>114,64%</b>

En la información de seguimiento, la comunidad ha introducido dos nuevas medidas para 2017: el Fondo de cooperación municipal, establecido por Decreto 51/2017, de 7 de abril, que ha supuesto un mayor gasto de 35 millones de euros, y la medida “actuaciones de mejora de la eficiencia en la prestación farmacéutica hospitalaria”, para la que ha cuantificado un ahorro en 2017 de 18,5 millones de euros, estimando un impacto adicional para 2018 de 37,1 millones de euros de menor gasto respecto al cierre de 2017. Así mismo, en la citada información de seguimiento se introduce como novedad para 2018 el mayor gasto derivado de dos medidas de personal, la reducción la ratio por la implantación de la LOMCE, por un lado, y por otro lado, el Refuerzo de servicios sociales y atención a la Dependencia, Administración de Justicia, Recaudación Tributaria y Orientación Laboral, estimando un mayor gasto de 12 millones de euros para cada una de las dos medidas. También como novedad se recoge la medida de Implantación de la nueva renta valenciana de inclusión, que se prevé que originará un mayor gasto de 30 millones de euros. Por último, parte del efecto previsto por la apertura de la nueva Televisión Valenciana se desplaza a 2018, ya que en el PEF aprobado se estimaba un gasto de 29 millones de euros, íntegramente en 2017, mientras que en la información de seguimiento se ha cuantificado el gasto para 2017 en 17,9 millones de euros, con un impacto adicional para 2018 de 13 millones de euros.



### II.10.3. EJECUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE Y PREVISIONES DE CIERRE REMITIDAS POR LA COMUNIDAD AUTÓNOMA: CORRELACIÓN CON LAS MEDIDAS ADOPTADAS

**Cuadro 8. Correlación datos presupuestarios– medidas a 31 de diciembre**

COMUNITAT VALENCIANA	Dato ejecución a 31-12-2016	Dato ejecución a 31-12-2017	Tasa Variación 2017/2016	Variación 2017/2016	Medidas a 31-12-2017
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>					
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	9.190.220,24	10.183.056,99	10,80%	992.836,74	-290,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	186.149,64	270.984,97	45,57%	84.835,33	102.500,00
ITP y AJD	959.247,84	1.062.659,57	10,78%	103.411,73	37.500,00
Impuesto sobre el Patrimonio	112.847,56	149.587,83	32,56%	36.740,27	25.152,44
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	36.720,67	45.458,15	23,79%	8.737,48	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	132.600,12	135.724,14	2,36%	3.124,02	0,00
Resto de ingresos corrientes	1.272.108,53	1.352.130,78	6,29%	80.022,25	0,00
Operaciones Corrientes	11.889.894,60	13.199.602,43	11,02%	1.309.707,82	164.862,44
Enajenación Inversiones Reales	233,22	1.078,63	362,49%	845,41	0,00
Transferencias de Capital	123.695,11	99.949,56	-19,20%	-23.745,55	0,00
Operaciones de Capital	123.928,33	101.028,19	-18,48%	-22.900,14	0,00
<b>Operaciones no Financieras</b>	<b>12.013.822,93</b>	<b>13.300.630,62</b>	<b>10,71%</b>	<b>1.286.807,68</b>	<b>164.862,44</b>
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	2.823.602,69	3.117.573,63	10,41%	293.970,94	165.152,44
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>					
1. Gastos de Personal	5.451.422,89	5.446.618,54	-0,09%	-4.804,35	-11.160,00
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	3.385.383,71	3.448.445,16	1,86%	63.061,45	-18.500,00
3. Gastos Financieros	345.952,99	447.355,53	29,31%	101.402,54	61.571,05
4. Transferencias Corrientes	3.869.587,41	4.215.977,86	8,95%	346.390,45	6.992,00
Operaciones Corrientes	13.052.347,00	13.558.397,09	3,88%	506.050,09	38.903,05
6. Inversiones Reales	263.990,99	383.796,09	45,38%	119.805,10	0,00
7. Transferencias de Capital	243.495,28	400.965,29	64,67%	157.470,01	3.060,00
Operaciones de Capital	507.486,27	784.761,38	54,64%	277.275,11	3.060,00
<b>Operaciones no Financieras</b>	<b>13.559.833,27</b>	<b>14.343.158,47</b>	<b>5,78%</b>	<b>783.325,20</b>	<b>41.963,05</b>
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	13.213.880,28	13.895.802,94	5,16%	681.922,66	-19.608,00
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO</b>					
Valor absoluto	-1.546.010,34	-1.042.527,85	32,57%	503.482,48	122.899,39
% PIB	-1,5%	-1,0%		0,5%	0,1%

*Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.*

La evolución de los distintos epígrafes de ingresos refleja la correlación existente entre el incremento de estos y las medidas tomadas en ISD, Impuesto sobre el Patrimonio e ITP y AJD. La evolución del epígrafe “Resto de ingresos corrientes” se ve condicionada por el descenso de ingresos en el capítulo III, consecuencia de la reversión de la operación one-off procedente del ejercicio 2016 por Atrasos FOGA, Fondo de Compensación de extranjeros y Fondo de Cohesión, con un efecto en 2017 estimado en 81,80 millones de euros de reducción de ingresos, compensada por el incremento de

ingresos de las transferencias corrientes del Sector Público Estatal distintas de los recursos del sistema (+84,6 millones de euros) y de las transferencias corrientes de la UE (+47,4 millones de euros). En cuanto a la reducción de ingresos en el capítulo VII, esta se debe a la disminución de transferencias del Sector Público Estatal, que caen en 22,7 millones de euros.

Respecto a los gastos no financieros, en el capítulo I hay que tener en cuenta que su evolución se ve afectada por el abono extraordinario en la cuenta de acreedores pendientes de aplicar a presupuesto al cierre de 2016 de gastos devengados por cuotas a la Seguridad Social, y por retribuciones por guardias y sustituciones del personal del Servicio de Salud. En el mismo sentido opera la circunstancia del abono de parte de la paga extra correspondiente a 2012 producido en 2016, con el que se completó la devolución de dicha paga extra. Por otro lado, para 2017 se contemplan varias medidas que implican incrementos de gasto de personal. Por su parte, hay que reseñar el incremento de gastos del capítulo IV debido fundamentalmente a la evolución producida en las transferencias a Entidades Locales, que se habrán visto afectadas por la medida del nuevo Fondo de cooperación municipal, así como las transferencias a Sociedades y Entes de la comunidad. De acuerdo con las explicaciones de la comunidad, las principales partidas que presentan incrementos significativos se corresponden con las áreas de educación, servicios sociales, empleo, sanidad, vivienda, emergencias y administración local. Por lo que se refiere a la evolución de las Inversiones Reales, de acuerdo con las explicaciones de la comunidad el incremento interanual registrado se ha producido principalmente en las áreas de Sistemas de Información y Comunicación, y Patrimonio de la Generalitat, con un crecimiento de 34,8 millones de euros; y en las áreas de Educación y Sanidad con unos crecimientos, respecto al cierre de 2016, de 11,8 y 13,7 millones de euros respectivamente. Por su parte, en las Transferencias de capital, la mayor parte del crecimiento se debe a la operación one-off por Amortización de bonos de universidades, con un efecto estimado en 109 millones de euros, a lo que se une el incremento derivado de la puesta en marcha de la nueva Televisión Valenciana y del incremento de gasto en Inversiones en el Instituto Valenciano de Competitividad Empresarial, de acuerdo con las aclaraciones de la comunidad.

## Cuadro 9. Escenario presupuestario y ajustes de contabilidad nacional

COMUNITAT VALENCIANA	Cierre 2016 (provisional)	2017				2018		
		Cierre 2017 (avance)	PEF aprobado previsión cierre	Tasa de variación cierre 2017/2016	Medidas cierre 2017	Seguimiento PEF previsión cierre	Tasa de variación 2018/2017	Medidas cierre 2018
<b>INGRESOS DEPURADOS LIQUIDACIONES NEGATIVAS</b>								
Recursos del sistema sujetos a entrega a cuenta y liquidación	9.190.220,24	10.183.056,99	10.183.056,99	10,80%	-290,00	10.263.934,76	0,79%	0,00
Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones	186.149,64	270.984,97	302.353,55	45,57%	102.500,00	272.835,40	0,68%	5.000,00
I TP y A JD	959.247,84	1.062.659,57	1.302.552,46	10,78%	37.500,00	1.232.502,94	15,98%	37.500,00
Impuesto sobre el Patrimonio	112.847,56	149.587,83	138.000,00	32,56%	25.152,44	155.571,35	4,00%	0,00
Impuesto sobre Determinados Medios de Transporte	36.720,67	45.458,15	40.388,31	23,79%	0,00	45.458,14	0,00%	0,00
Impuesto sobre Hidrocarburos (Tramo autonómico) e ISCDP (Canarias)	132.600,12	135.724,14	150.578,71	2,36%	0,00	137.699,78	1,46%	0,00
Resto de ingresos corrientes	1.272.108,53	1.352.130,78	1.347.729,26	6,29%	0,00	1.722.598,08	27,40%	16.650,00
Operaciones Corrientes	11.889.894,60	13.199.602,43	13.464.659,28	11,02%	164.862,44	13.830.600,45	4,78%	59.150,00
Enajenación Inversiones Reales	233,22	1.078,63	0,00	362,49%	0,00	0,00	-100,00%	0,00
Transferencias de Capital	123.695,11	99.949,56	172.742,16	-19,20%	0,00	218.561,16	118,67%	0,00
Operaciones de Capital	123.928,33	101.028,19	172.742,16	-18,48%	0,00	218.561,16	116,34%	0,00
Operaciones no Financieras	12.013.822,93	13.300.630,62	13.637.401,44	10,71%	164.862,44	14.049.161,61	5,63%	59.150,00
Total Ingresos no financieros distintos de recursos del sistema	2.823.602,69	3.117.573,63	3.454.344,46	10,41%	165.152,44	3.785.226,85	21,42%	59.150,00
<b>GASTOS DEPURADOS ACREEDORES POR OPERACIONES DEVENGADAS</b>								
1. Gastos de Personal	5.451.422,89	5.446.618,54	5.455.120,56	-0,09%	-11.160,00	5.688.065,96	4,43%	74.300,00
2. Gastos Corrientes en Bienes y Servicios	3.385.383,71	3.448.445,16	3.539.674,68	1,86%	-18.500,00	3.352.855,29	-2,77%	-37.100,00
3. Gastos Financieros	345.952,99	447.355,53	478.912,94	29,31%	61.571,05	493.507,84	10,32%	0,00
4. Transferencias Corrientes	3.869.587,41	4.215.977,86	3.880.119,13	8,95%	6.992,00	4.345.134,85	3,06%	43.000,00
Operaciones Corrientes	13.052.347,00	13.558.397,09	13.353.827,31	3,88%	38.903,05	13.879.563,94	2,37%	80.200,00
6. Inversiones Reales	263.990,99	383.796,09	462.437,33	45,38%	0,00	414.686,70	8,05%	0,00
7. Transferencias de Capital	243.495,28	400.965,29	454.904,86	64,67%	3.060,00	396.439,75	-1,13%	0,00
Operaciones de Capital	507.486,27	784.761,38	917.342,19	54,64%	3.060,00	811.126,45	3,36%	0,00
Operaciones no Financieras	13.559.833,27	14.343.158,47	14.271.169,50	5,78%	41.963,05	14.690.690,39	2,42%	80.200,00
Total Gasto no financiero sin capítulo 3	13.213.880,28	13.895.802,94	13.792.256,56	5,16%	-19.608,00	14.197.182,55	2,17%	80.200,00
<b>DÉF/SUP PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO AJUSTADO</b>								
Valor absoluto	-1.546.010,34	-1.042.527,85	-633.768,06	32,57%	122.899,39	-641.528,78	38,46%	-21.050,00
% PIB	-1,5%	-1,0%	-0,6%		0,1%	-0,6%		0,0%
Recaudación incierta	-20.000,00	-112.000,00	37.000,00	-460,00%		-109.000,00	2,68%	
Aportaciones de capital y Otras unidades consideradas AA.PP.	147.000,00	197.000,00	201.273,00	34,01%		179.560,00	-8,85%	
Intereses devengados	-118.000,00	-17.000,00	-37.270,00	85,59%		-24.060,00	-41,53%	
Transferencias de la UE	-18.000,00	-44.000,00	-16.000,00	-144,44%		-44.000,00	0,00%	
Inversiones de APP's	34.000,00	40.000,00	35.000,00	17,65%		40.000,00	0,00%	
Otros Ajustes	-49.989,67	182.527,85	-243.434,94	-		141.309,28	-22,58%	
Total ajustes Contabilidad Nacional sin liquidaciones negativas y cuenta 413	-24.989,67	246.527,85	-23.431,94	-	0,00	183.809,28	-25,44%	0,00
<b>CAP/NEC DE FINANCIACIÓN a efectos del objetivo de estabilidad presupuestaria</b>								
Valor absoluto	-1.571.000,00	-796.000,00	-657.200,00		122.899,39	-457.719,50		-21.050,00
% PIB	-1,5%	-0,7%	-0,6%		0,1%	-0,4%		0,0%

Nota: Para facilitar la coherencia en el análisis de la evolución de ingresos y gastos, en los cuadros de correlación y de escenario presupuestario el impacto de las medidas se computa con signo positivo cuando supone mayor ingreso o mayor gasto, y con signo negativo cuando supone menor ingreso o menor gasto. Por lo tanto, respecto a las medidas de gasto debe tenerse en cuenta que el signo es el contrario que el que figura en los cuadros de medidas, en los que la cuantificación positiva o negativa se hace en función del impacto positivo o negativo en la capacidad de financiación.

**II.10.4. REGLA DE GASTO****Cuadro 10. Regla de gasto**

(Miles de euros)

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Cierre 2018 Previsión actual
A) Gasto presupuestario no financiero ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual	13.580.479,23	14.413.021,29	14.790.691,11
B) Cuenta 413/409 u otras similares ámbito de estadística de ejecución mensual	-20.645,96	-69.862,82	-100.000,72
C) Gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual (A+B)	13.559.833,27	14.343.158,47	14.690.690,39
D) Tasa de variación gasto presupuestario no financiero depurado ámbito de estadística de ejecución presupuestaria mensual		5,8%	2,4%
E) Ajustes unidades sometidas a Presupuesto sobre gasto no financiero depurado	2.742.036,94	2.717.540,66	2.663.076,47
F) Gasto atribuible a unidades sometidas a Plan General de Contabilidad	805.129,79	216.300,87	333.315,00
G) Gasto no financiero antes de gastos excluidos (C+E+F)	17.107.000,00	17.277.000,00	17.687.081,86
H) Total a efectos de la Regla de gasto antes de cambios normativos	13.887.000,00	14.223.000,00	14.297.022,85
I) Total a efectos de la regla de gasto en el año corriente	13.858.000,00	14.185.000,00	14.280.372,85
J) Tasa de variación sobre el ejercicio anterior (( I (año n) / H(año n-1) ) - 1)		2,1%	0,4%

**Cuadro 11. Evolución interanual del gasto**

CONCEPTOS	Cierre 2016 (provisional)	Cierre 2017 (avance)	Variación	Tasa de variación
Gasto no financiero	13.580.479,23	14.413.021,29	832.542,06	6,1%
Gasto no financiero depurado de cuenta 413	13.559.833,27	14.343.158,47	783.325,20	5,8%
Gasto no financiero sin capítulo III depurado de cuenta 413	13.213.880,28	13.895.802,94	681.922,66	5,2%
Gasto computable a efectos de determinar la tasa de variación del ejercicio 2017	13.887.000,00	14.185.000,00	298.000,00	2,1%

**II.10.5. CONCLUSIONES.****A. MEDIDAS**

En las medidas de ingreso, la ejecución de las medidas no ha alcanzado el efecto previsto en el PEF aprobado, ya que, como se ha indicado anteriormente, la comunidad prevé un desplazamiento a 2018 de parte del impacto para las medidas de comprobación de valores y ampliación de bases en el ITP y AJD y en el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones.

En cuanto a las medidas de gasto, se han ejecutado de conformidad con las previsiones del PEF aprobado, con las excepciones de las nuevas medidas no

contempladas en dicho PEF, relacionadas en el apartado correspondiente, así como la apertura de la nueva Televisión Valenciana, en la que se ha desplazado parte del gasto a 2018, como se ha señalado anteriormente.

Por lo que se refiere a 2018, como se ha indicado, la comunidad recoge el efecto de varias medidas tanto de ingresos como de gastos, no previsto en el momento de aprobación del PEF, y actualiza el efecto de las medidas de ingreso en ISD y en ITP y AJD.

### B. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y CORRELACIÓN: CUARTO TRIMESTRE

Por lo que se refiere a la **ejecución presupuestaria de ingresos**, los **ingresos no financieros**, una vez depurado el efecto de las liquidaciones negativas, han aumentado en 1.286,8 millones de euros, un 10,7% en términos interanuales, destacando los recursos del sistema sometidos a entrega a cuenta y liquidación, que han crecido en 992,8 millones de euros, un 10,8%, efectuando la misma depuración. El resto del incremento se debe fundamentalmente a los factores apuntados en el apartado anterior, apreciándose el efecto de las medidas adoptadas en el Impuesto sobre el Patrimonio, el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones y el ITP y AJD.

Las principales desviaciones respecto al PEF aprobado se han producido en el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones, y, muy especialmente, en el ITP y AJD, así como en las transferencias procedentes de la UE tanto corrientes como de capital, que se han quedado muy por debajo de las previsiones del PEF aprobado, y también, aunque en menor medida respecto a las citadas transferencias, respecto a la actualización que la comunidad hizo de dichas previsiones en la información de seguimiento del tercer trimestre.

Por lo que se refiere a los **gastos no financieros**, la evolución del cuarto trimestre muestra un crecimiento interanual de 783,3 millones de euros, un 5,8%. El incremento del total de gastos no financieros se explica fundamentalmente por el capítulo IV, que aumenta 346,4 millones de euros, y por los gastos de Capital, que crecen 277,3 millones de euros, de acuerdo con lo señalado en el apartado anterior.

En cuanto a las estimaciones del PEF aprobado, los gastos no financieros en conjunto son superiores a los previstos en dicho PEF, ya que las desviaciones a la baja en los capítulos II, VI y VII han sido más que compensadas por el mayor incremento producido

en el capítulo IV. Esta evolución prevista en el PEF aprobado, se mantenía en la información de seguimiento del tercer trimestre.

Respecto a los **ajustes de Contabilidad Nacional** distintos de las liquidaciones negativas y de las cuentas no presupuestarias de Acreedores por obligaciones pendientes de aplicar a presupuesto, destaca el empeoramiento respecto a 2016 del ajuste por transferencias de la UE, que pasa de -18 millones de euros a -44 millones de euros, así como la recaudación incierta, que pasa de -20 a -112 millones de euros. En sentido inverso, el ajuste por aportaciones de capital y otras unidades consideradas AA.PP. pasa de 147 en 2016 a 197 millones de euros en 2017, y el epígrafe de “Otros ajustes”, de -50 a 182,53 millones de euros.

Los ajustes de Contabilidad Nacional al cierre de 2017 han tenido en conjunto un mejor comportamiento respecto a las previsiones del PEF aprobado, sobre todo por el epígrafe “Otros ajustes”.

### C. PREVISIÓN DE CIERRE DE LOS ESCENARIOS Y CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

En el ejercicio 2017 la necesidad de financiación se ha reducido en relación al ejercicio anterior en 775 millones de euros, equivalente al 0,8% del PIB regional, motivado principalmente por el aumento de 992,8 millones de euros en los recursos del sistema de financiación sujetos a entrega a cuenta y liquidación, tal y como se ha indicado anteriormente. No obstante, dicha reducción no ha sido suficiente para lograr el cumplimiento del **objetivo de estabilidad presupuestaria** en 2017, al haberse registrado una necesidad de financiación al cierre equivalente al -0,7% del PIB, una décima superior al objetivo fijado para el ejercicio.

De esta manera, se han producido desviaciones respecto a las previsiones contenidas en el PEF aprobado, así como en relación a las remitidas por la comunidad en el seguimiento del PEF del tercer trimestre de 2017. Esta circunstancia se encuentra en línea con el contenido del informe de seguimiento de dicho trimestre, en el que se advertía de la existencia de riesgo de incumplimiento del objetivo de estabilidad.

En cuanto a la **regla de gasto**, el incremento del gasto computable en términos interanuales ha sido del 2,1%, dentro por tanto el objetivo para el ejercicio.

Finalmente, en cuanto al **escenario económico financiero del ejercicio 2018**, la comunidad efectúa diferentes actualizaciones respecto a las estimaciones de la información de seguimiento del tercer trimestre, que a su vez habían actualizado las del PEF aprobado, si bien no altera la necesidad de financiación prevista al cierre del -0,4%. En relación con dichas estimaciones, la comunidad corrige la previsión de los recursos del sistema de financiación sujetos a entrega a cuenta y posterior liquidación, de manera que coinciden con los recursos comunicados de acuerdo con el proyecto de PGE. Por otro lado, incluye como novedad la previsión de un ingreso de 300 millones de euros en relación con la liquidación de concesiones sanitarias. También es relevante la actualización al alza de las previsiones en el ITP y AJD y en el capítulo III. En el caso del ITP y AJD, el mayor incremento estaría apoyado parcialmente por las medidas adoptadas, y, en cuanto al capítulo III, la estimación es coherente con el cierre de 2017. Por lo tanto, el cumplimiento del escenario de ingresos estaría condicionado por la materialización de la liquidación de concesiones sanitarias en la cuantía prevista, así como por la consecución de los incrementos previstos en las distintas partidas y, en particular, en el ITP y AJD.

Por lo que se refiere a los gastos no financieros, la comunidad ha reducido la estimación para el capítulo II, para recoger el efecto de las medidas previstas, así como para adecuar dicha estimación al efecto de la internalización de los servicios de la concesión sanitaria del Departamento de Salud de la Ribera y algunos servicios de resonancia magnética, que han supuesto que una parte de los costes de la concesión y de otros contratos de servicios pasen a gestionarse por el capítulo I. No obstante, considerando la estimación de la comunidad y la evolución tendencial de estos gastos, podrían producirse desviaciones en este capítulo. En el capítulo IV, en cambio, la previsión aumenta significativamente respecto a la remitida con la información de seguimiento del tercer trimestre, en línea con el dato de cierre de 2017. Por su parte, la estimación de los gastos de capital se reduce respecto a la anterior previsión. En cuanto a los ajustes de contabilidad nacional, la comunidad mejora la estimación, al actualizar el epígrafe del “resto de ajustes”, así como el ajuste por otras unidades consideradas AAPP de acuerdo con el resultante de la liquidación de 2017.

Considerando los riesgos anteriormente comentados en el escenario de ingresos, así como las posibles dificultades en el cumplimiento de las previsiones remitidas en determinados capítulos de gasto, a lo que se suma la existencia de un presupuesto del ejercicio 2018 que habilita dotaciones presupuestarias de gastos por encima del escenario

previsto, al incluir previsiones de ingresos relativas a los recursos del sistema por importe superior en 1.325 millones de euros a las cifras comunicadas en el mes de julio de 2017, cabe señalar que se aprecia la concurrencia de circunstancias que pueden generar un riesgo de incumplimiento del objetivo de estabilidad. No obstante, lo anterior, se efectuará el correspondiente seguimiento de dichas circunstancias en los próximos informes de seguimiento del PEF a efectos de valorar la confirmación o no de dichos riesgos.

Por lo que se refiere a la regla de gasto, la comunidad prevé un incremento del gasto computable del 0,4%, por debajo, por tanto, de la tasa de referencia establecida. Considerando las posibles tensiones en la ejecución de los gastos, y, en particular, en el capítulo II de acuerdo con lo señalado anteriormente, se evaluará el cumplimiento conforme al comportamiento observado de la ejecución presupuestaria del ejercicio, incorporando el correspondiente análisis en los informes de seguimiento del PEF que se elaboren sobre el cierre trimestral del ejercicio 2018.