

Tesorería General de la República

Sr. Jorge Alvarez Eugenin

Jefe Control de Gestión
División Finanzas Públicas

Brasilia, Septiembre 2015





MISIÓN

“Somos el Servicio Público encargado de recaudar, distribuir, gestionar las inversiones y contabilizar el Tesoro Público. Generamos valor público cuando satisfacemos las necesidades de nuestros ciudadanos, usuarios públicos, privados y Gobierno, mediante una gestión orientada al logro de resultados, excelencia en el servicio e innovación”

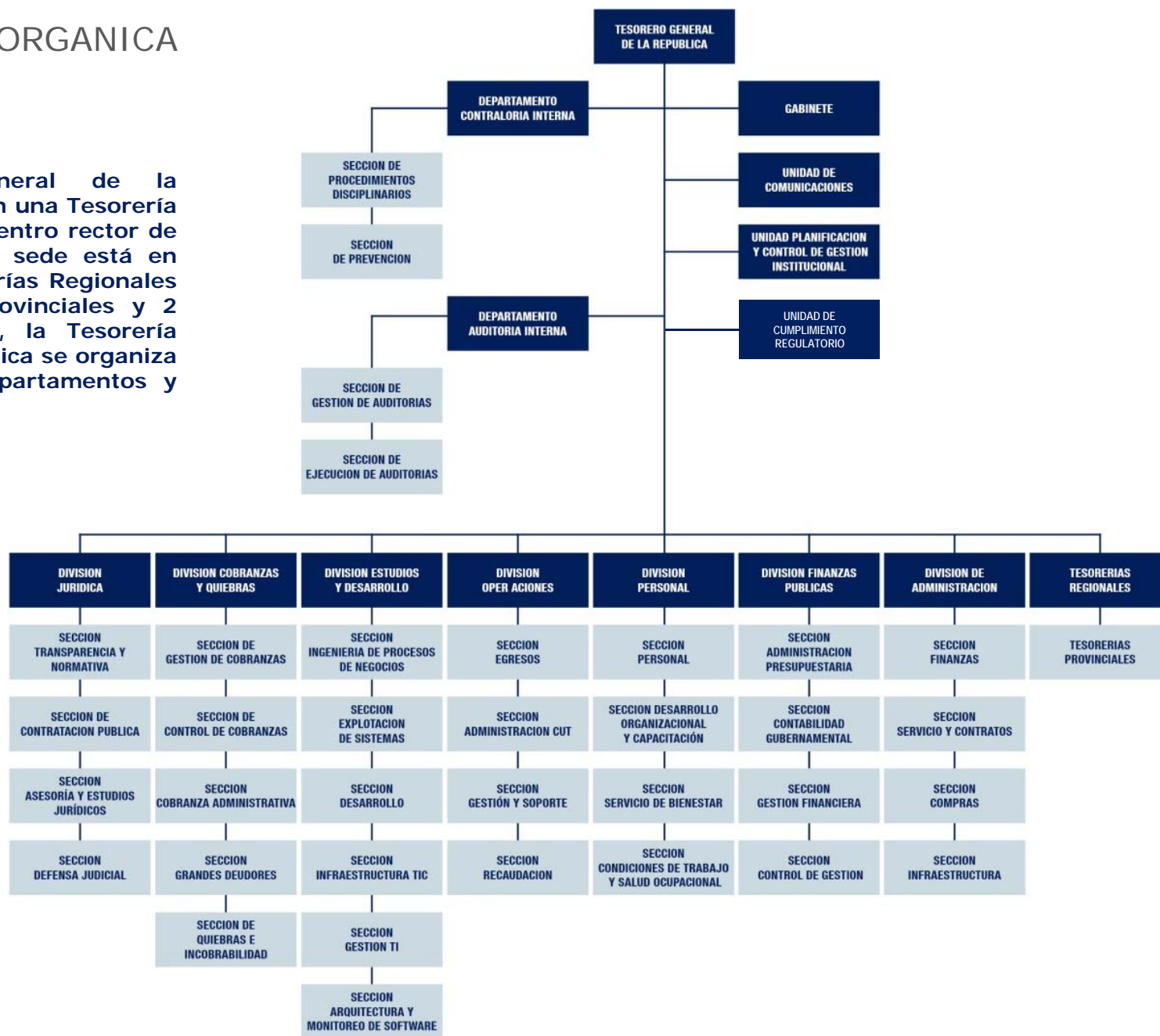
VISIÓN

“Ser reconocidos como una institución de vanguardia internacional en la administración de los recursos del Tesoro Público, con una gestión amable, transparente y de una alta solidez técnica”



ESTRUCTURA ORGANICA

La Tesorería General de la República cuenta con una Tesorería General, que es el centro rector de la Institución, cuya sede está en Santiago, 18 Tesorerías Regionales y 30 Tesorerías Provinciales y 2 oficinas. A su vez, la Tesorería General de la República se organiza en Divisiones y Departamentos y éstos, en Secciones.

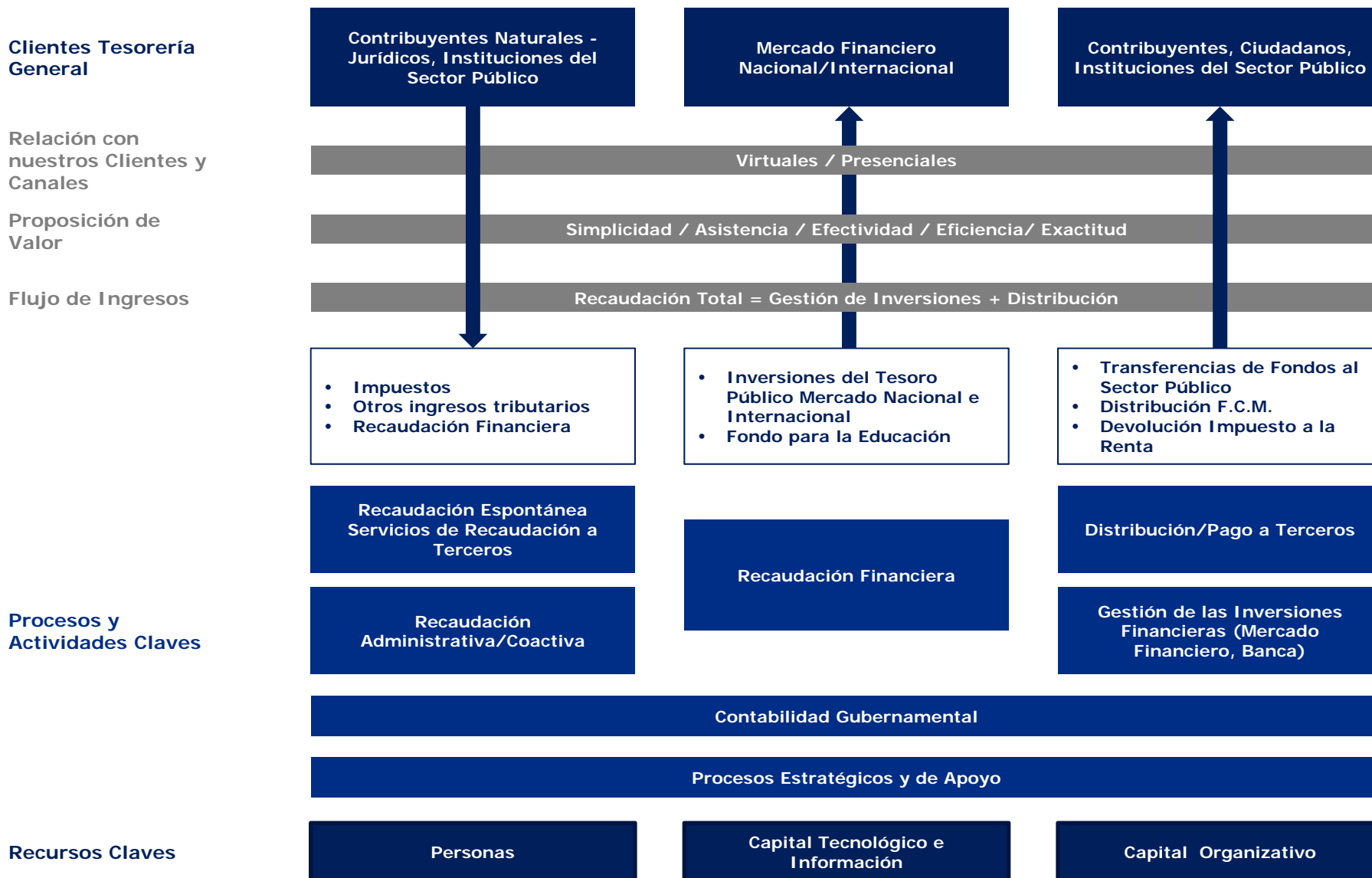


Modelo de Negocio Generación de Valor Público

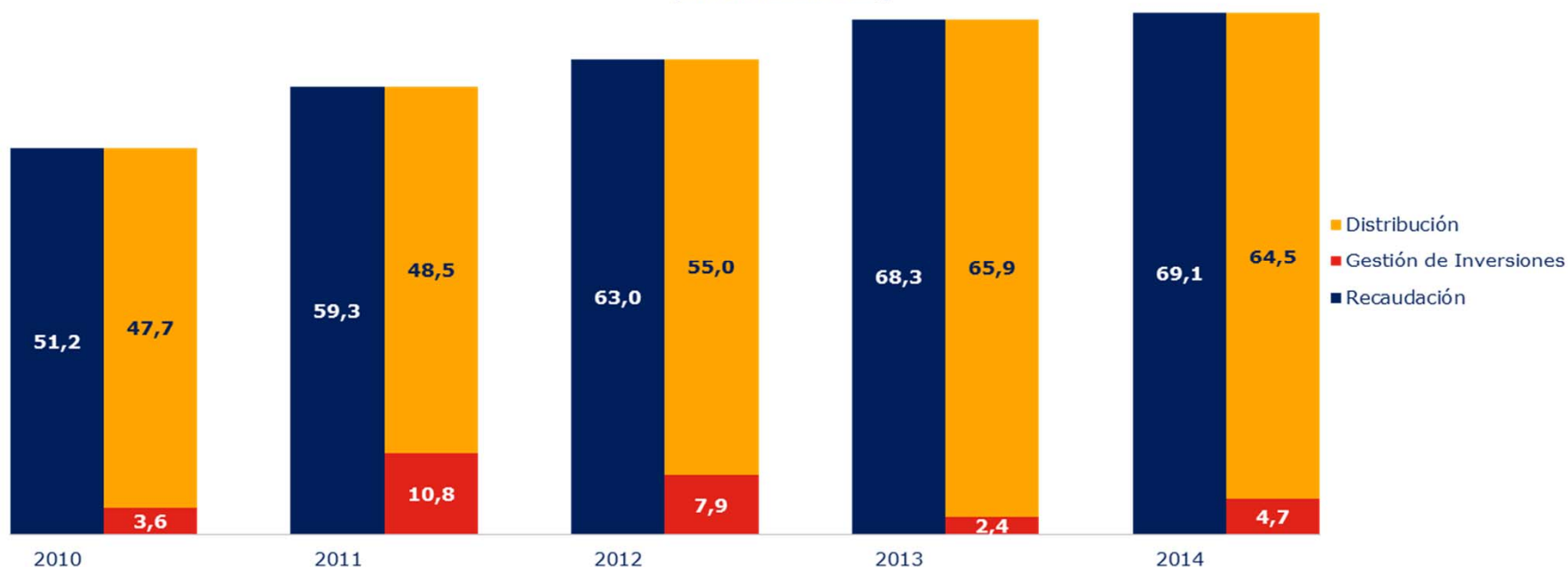
La Tesorería General de la República crea Valor Público cuando logra cumplir con los resultados financieros esperados, mejora los índices de satisfacción y percepción de sus usuarios públicos, privados, ciudadanos y Gobierno, dando cumplimiento a su misión.



Modelo de Negocio / Generación de Valor Público



Modelo de Negocios TGR - Flujo de Fondos
(en Billones de US\$)



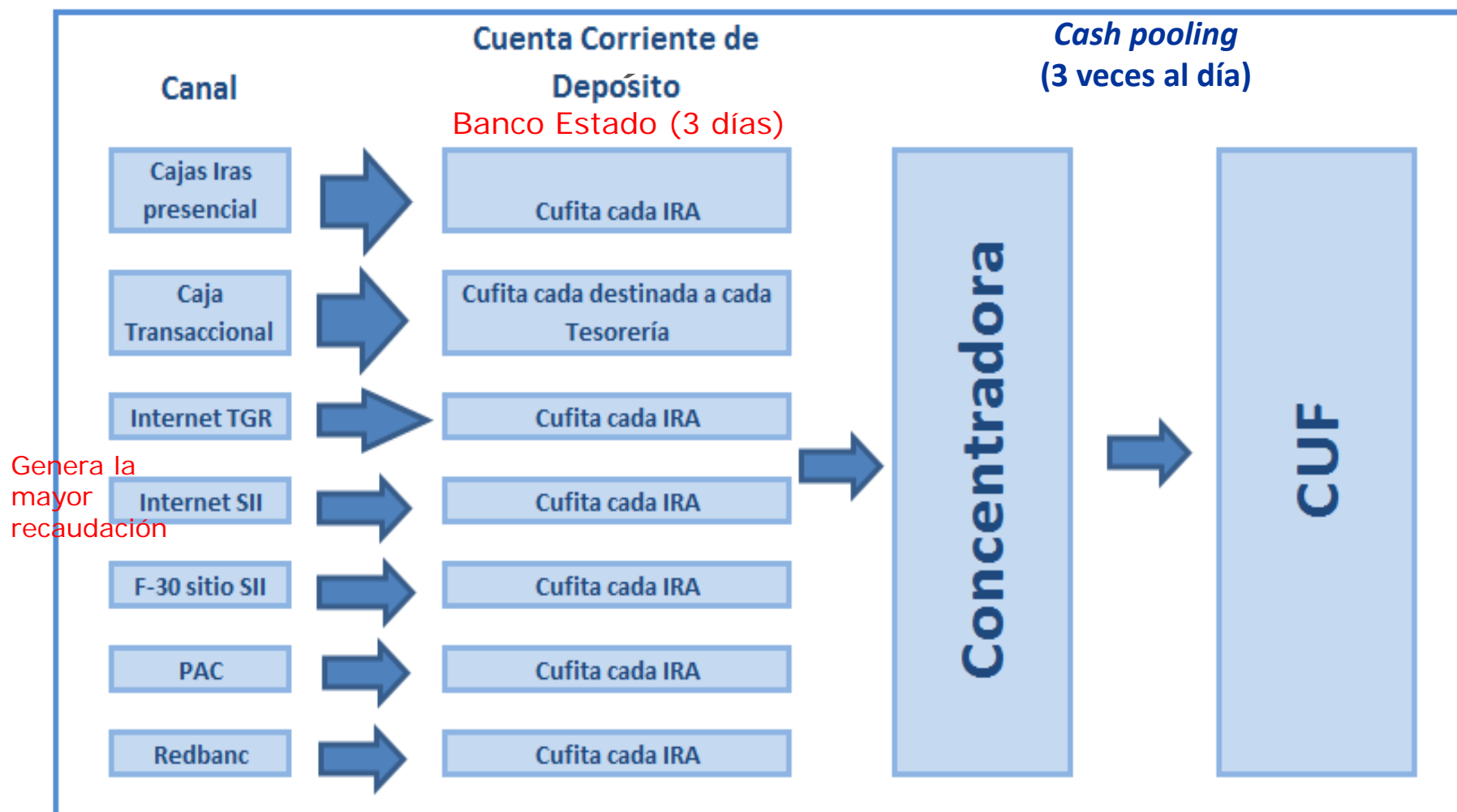
Medido en dólares, entre los años 2010/2014 la Recaudación de la Tesorería General de la República aumentó a una tasa anual del 7,8% y, entre los años 2013/2014, lo hizo al 1,2%. Por otro lado la Inversión de los excedentes de caja del Tesoro Público, sin considerar los recursos gestionados en los Fondos Soberanos (FEES y FRP), crecieron a un ritmo del 7,1% anual en el período 2010/2014 y, respecto de los años 2013/2014, el crecimiento fue del 94,6%, medidos como stock a fines de cada año.

Finalmente, la distribución de recursos desde el Tesoro Público a terceros, ya sea por devoluciones de impuestos, financiamiento del aporte fiscal, subsidios y financiamiento municipal (como es el caso del Fondo Común Municipal), crecieron a una tasa anual del 7,8% entre los años 2010/2014.



Recaudación

Modelo de Cuentas Corrientes Subsidiarias de Ingreso CUFITAS








Recaudación






Portal del pagos del Estado / Medios de Pago






Nuestro Tesoro son los Chilenos






RECAUDACION ▾ INVERSION ▾ DISTRIBUCION ▾ INSTITUCIONES ▾






Servicio de Pagos en Línea (1)










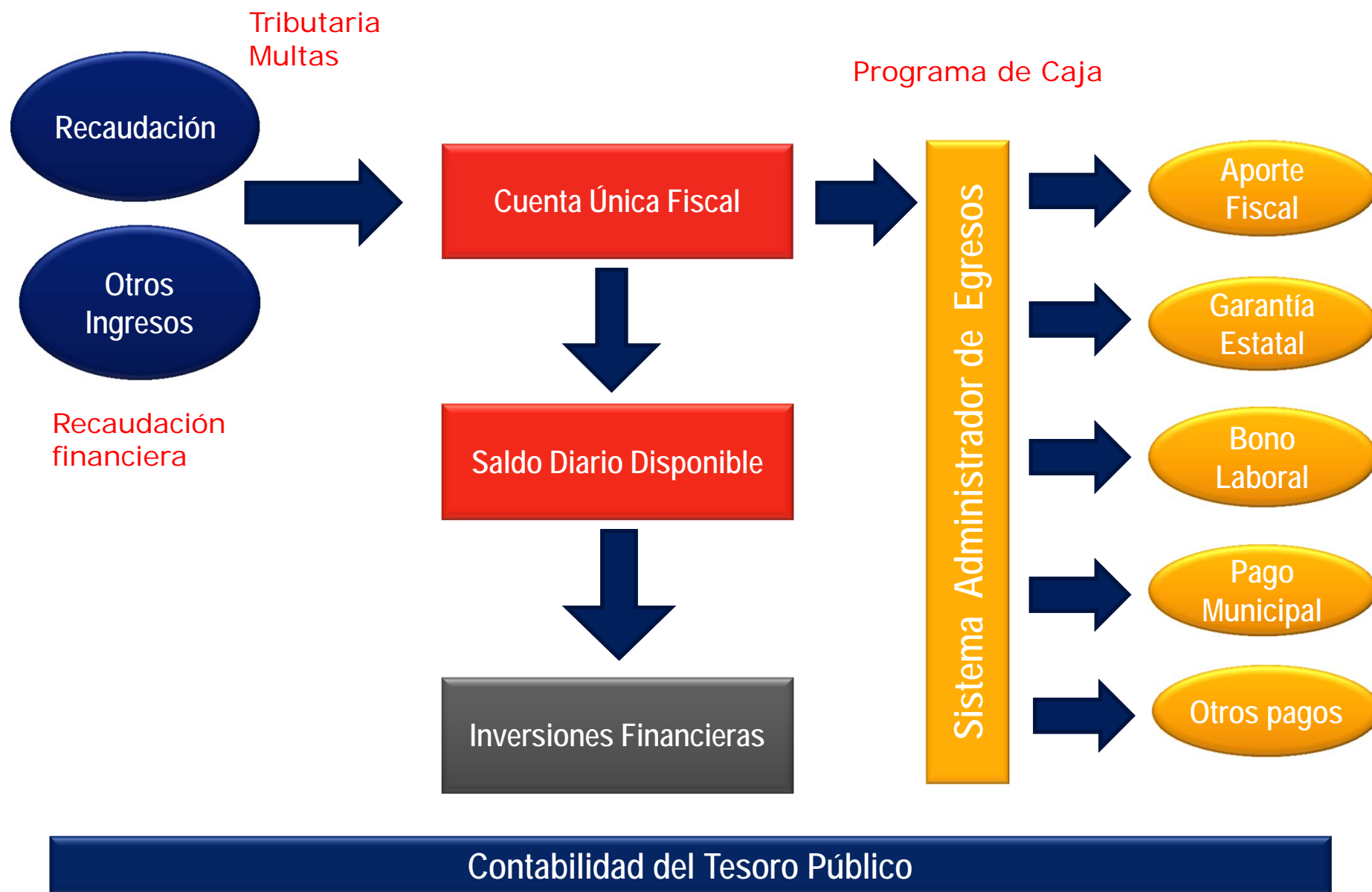






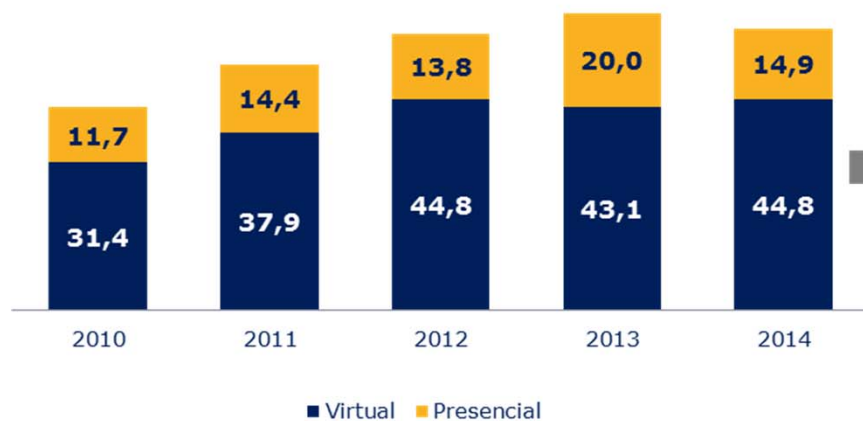




Gestión de la Caja Fiscal

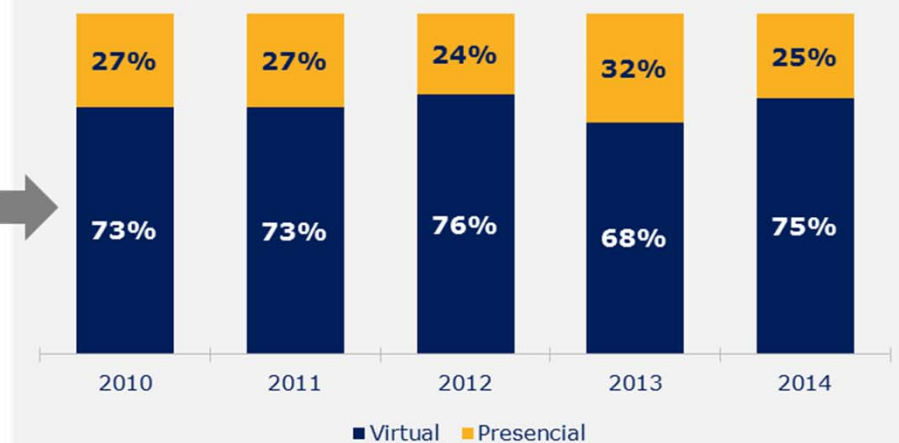


Recaudación General - Estrategias de Canal Virtual/Presencial

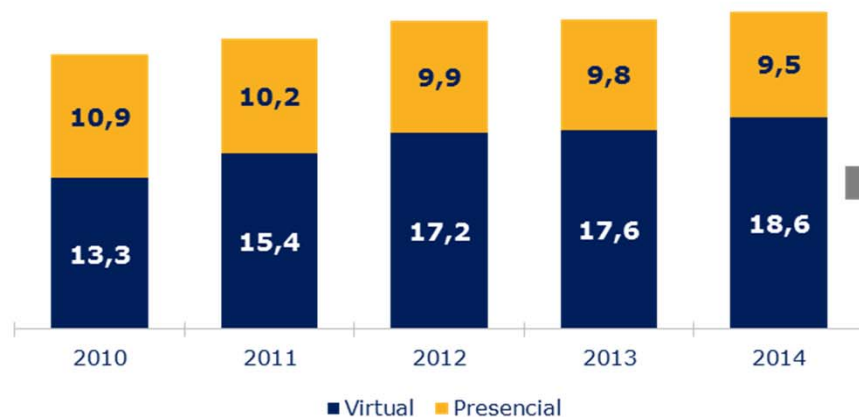
Canal de Recaudación
(En Billones de US\$)



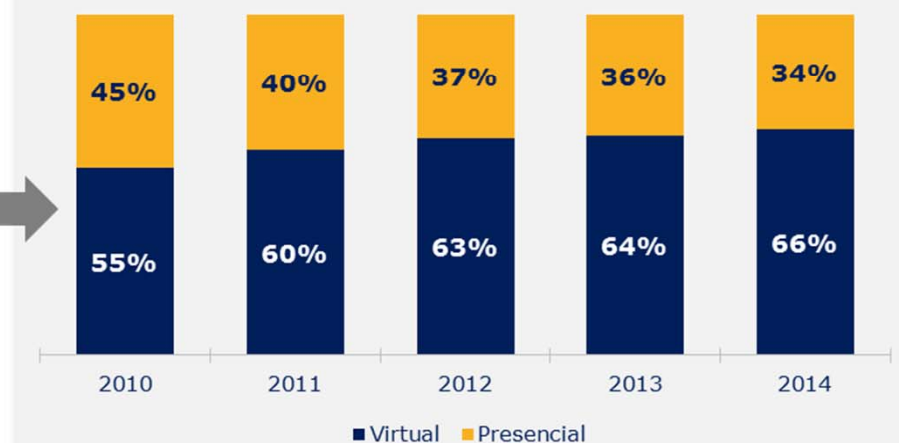
Canal de Recaudación
(en %)



Nº de Pagos
(en Millones de unidades)

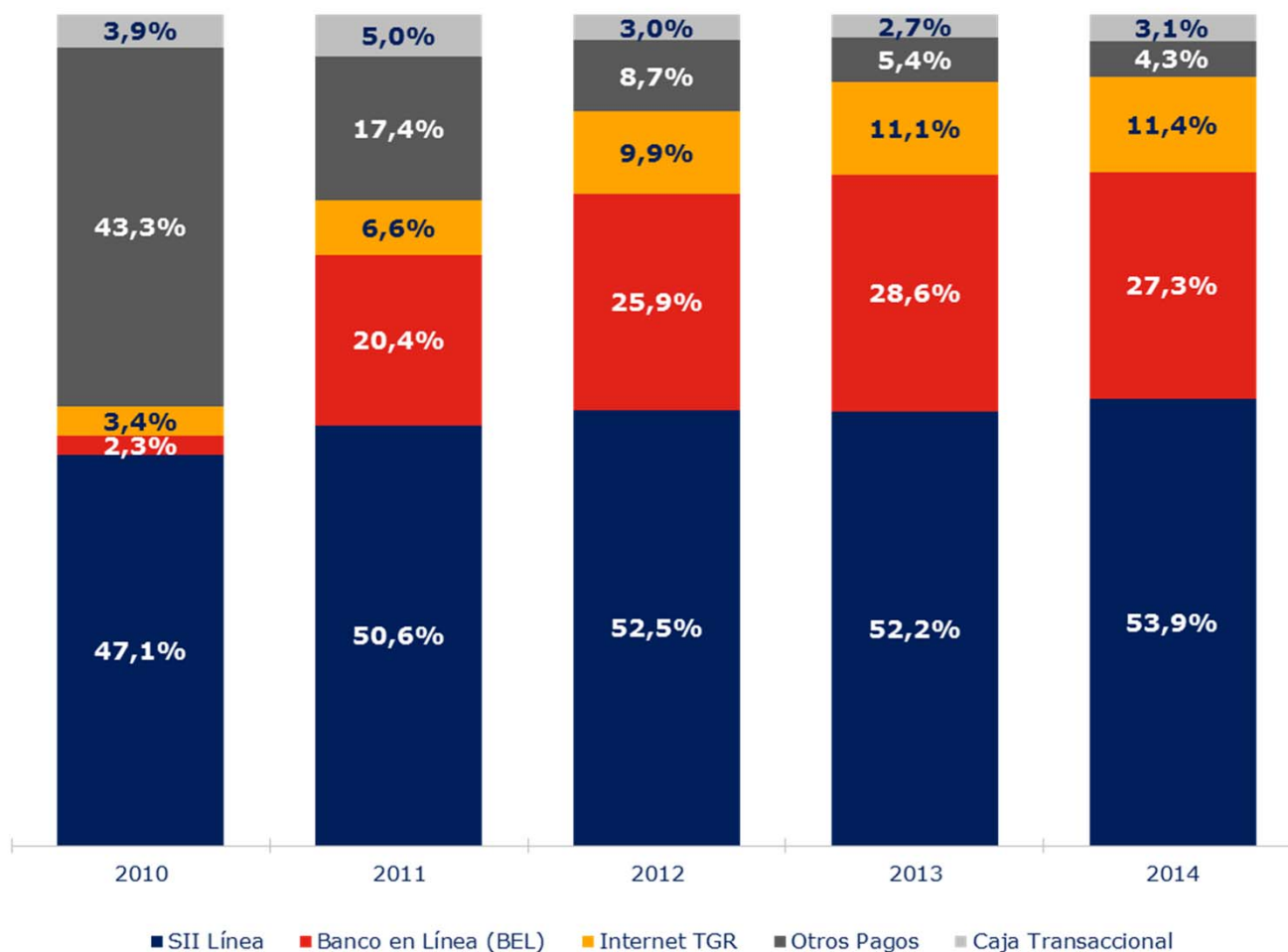


Nº de Pagos
(en %)



Recaudación General - Estructura de Pago por Tipo Canal

Estructura Porcentual de Pagos por Canales de Recaudación
(%)



Mayor desarrollo de
servicios de internet

Nota:

Otros pagos corresponden a:

- PAC
- Redbanc
- Papel
- SII Papel



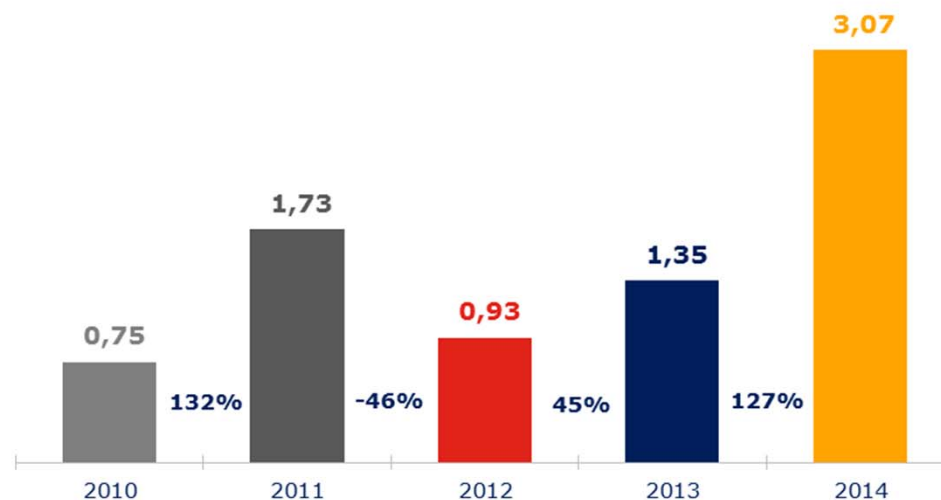
www.tesoreria.cl



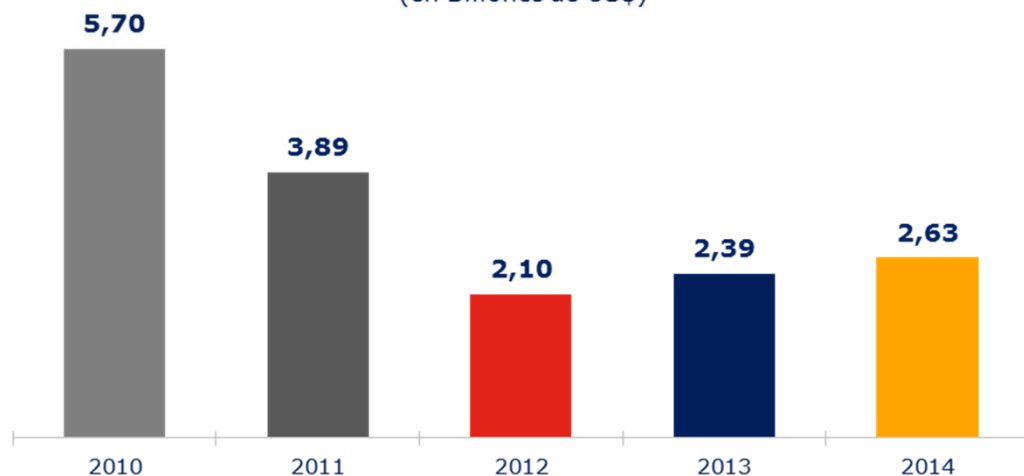
Recaudación Financiera - Bonos de Tesorería (BTP - BTU)

Las licitaciones de los BTP tuvieron un incremento del 127% en 2014 con respecto a 2013 y de un 158% en 2014, en relación al promedio licitado 2010/2013 (1,19 Billones de US\$).

Bonos Tesorería No Indexados (BTP)
Total Adjudicado
(en Billones de US\$)



Bonos Tesorería en Indexados (BTU)
Total Adjudicado
(en Billones de US\$)

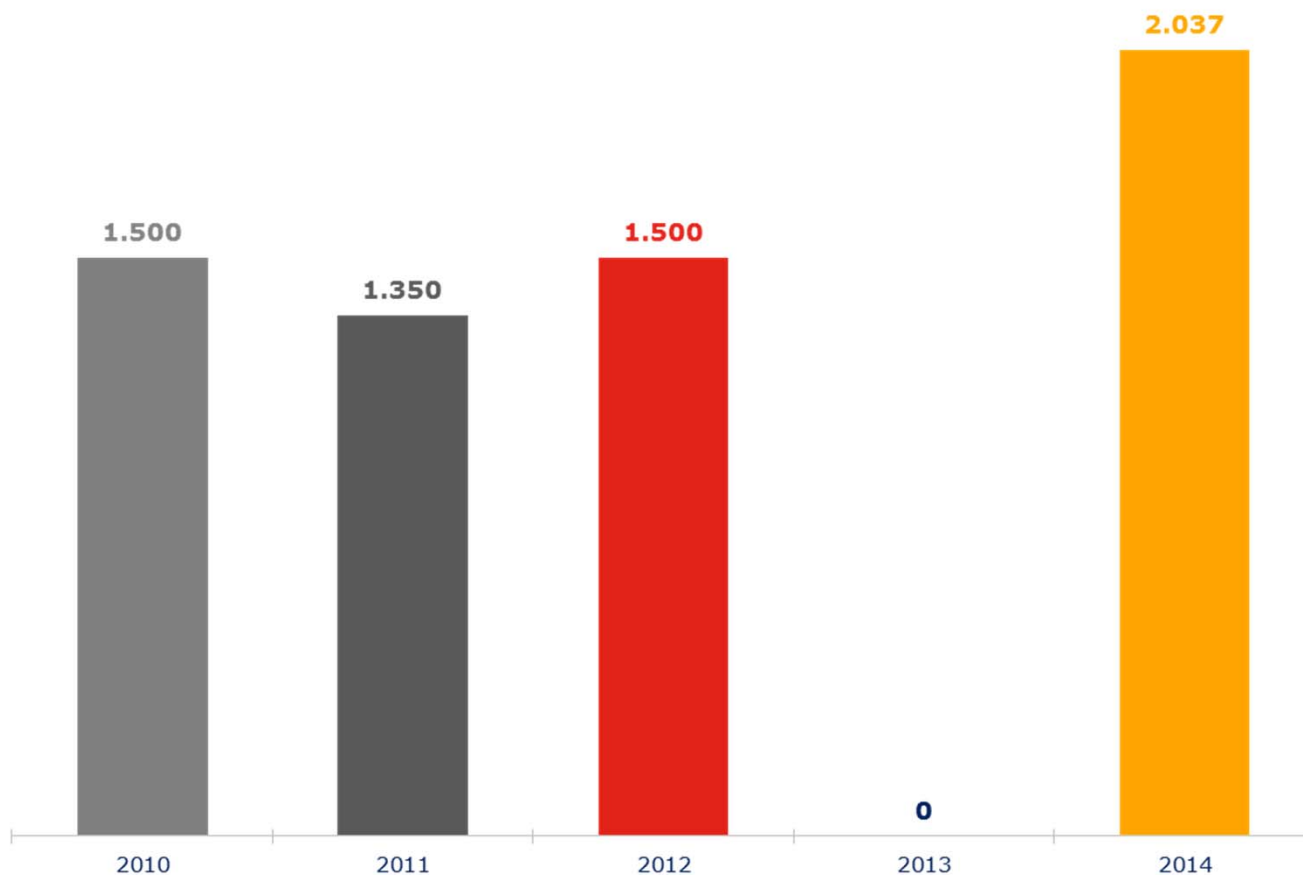


Las licitaciones del BTU tuvieron un incremento del 10% en 2014, con respecto a 2013. En 2014 el mayor aumento corresponde a las licitaciones nominales por sobre las reajustables.

Aumenta la colocación de recursos en \$ para evitar efecto inflacionario en UF (unidad financiera reajutable de acuerdo a inflación)

Recaudación Financiera - Emisión Bonos Soberanos

Emisión Bonos Soberanos
(en Millones de US\$)



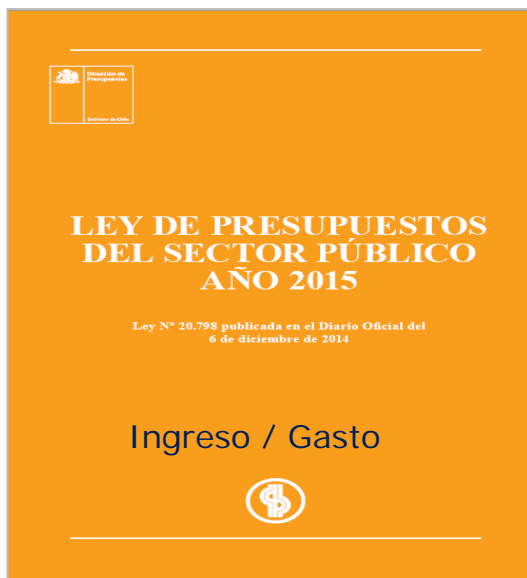
Nota:

Emisión de Bonos año 2014
realizada en Euros

Convertido en US\$ de acuerdo
al Tipo de Cambio Observado
al 30/12/2014

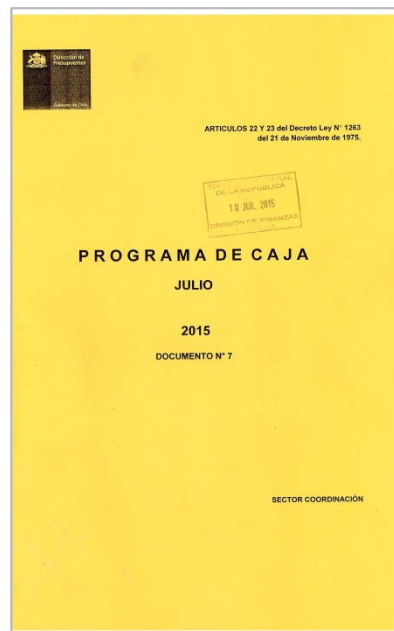
El año 2013 no hubo
necesidad de financiarse
con deuda externa

Ejecución Presupuestaria y Extrapresupuestaria



Anual

DIPRES



Mensual

| PROYECTO / SERVICIO | MONEDEROS | MONEDEROS | TOTAL |
|---|-----------|-----------|-----------|
| EDUCACIÓN SUPERIOR | | 286.314 | 286.314 |
| Aplicación Ley N°20.634 | | 700.314 | 700.314 |
| PROGRAMAS ESPECIALES DEL FISCO | | 1.719.024 | 1.719.024 |
| APORTE FISCAL PARA SERVICIO DE LA DEUDA | | 1.719.024 | 1.719.024 |
| Amortización Deuda Interna | | 1.481.328 | 1.481.328 |
| Educación Superior CAE | | 1.481.328 | 1.481.328 |
| Financiamiento Deuda Interna | | 237.626 | 237.626 |
| Educación Superior CAE | | 237.626 | 237.626 |
| TOTAL | | 2.419.338 | 2.419.338 |

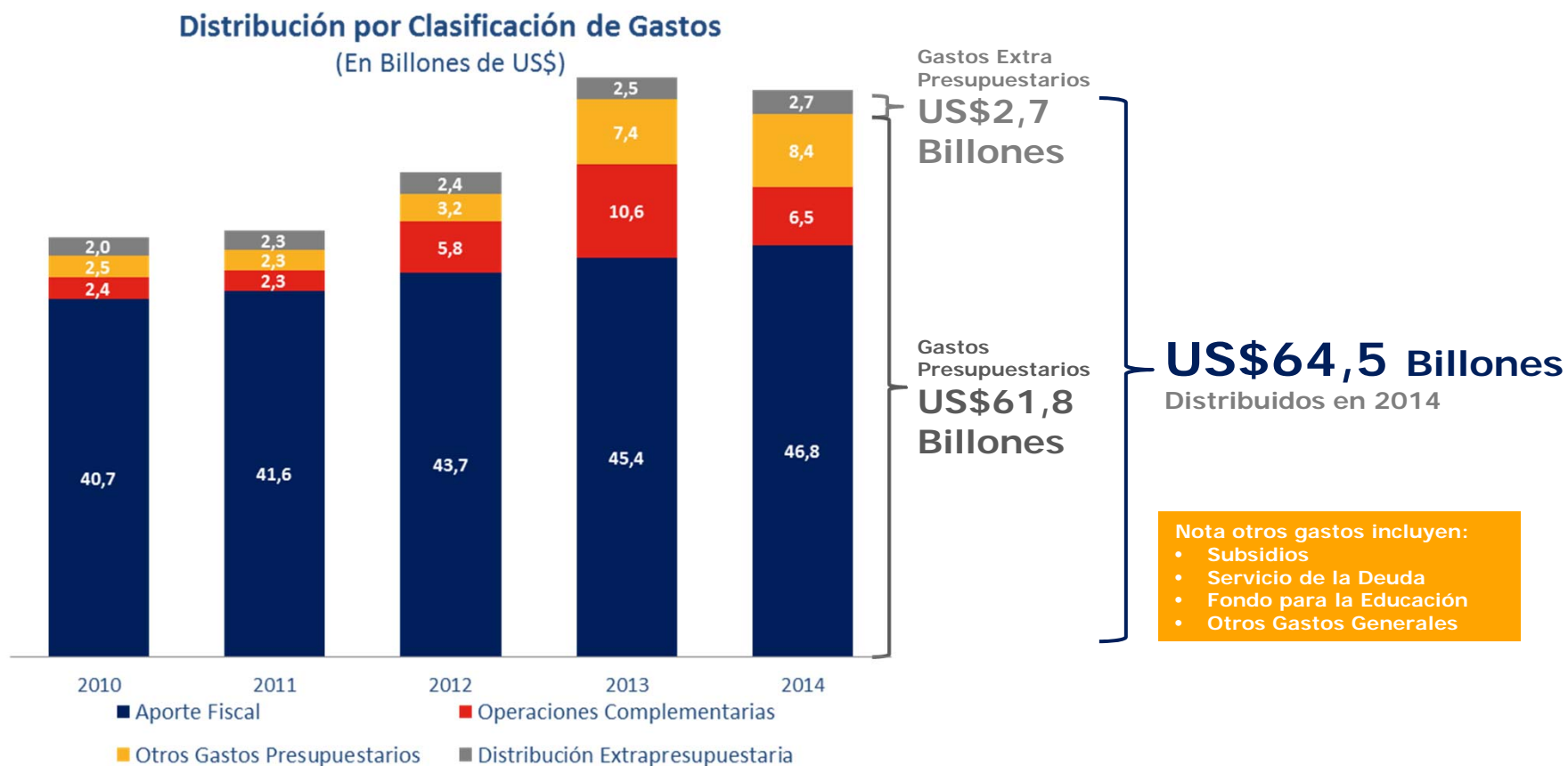
Diario

Elaborado en base a las necesidades informadas por los servicios (remuneraciones y resto)

Distribución Gastos año 2014

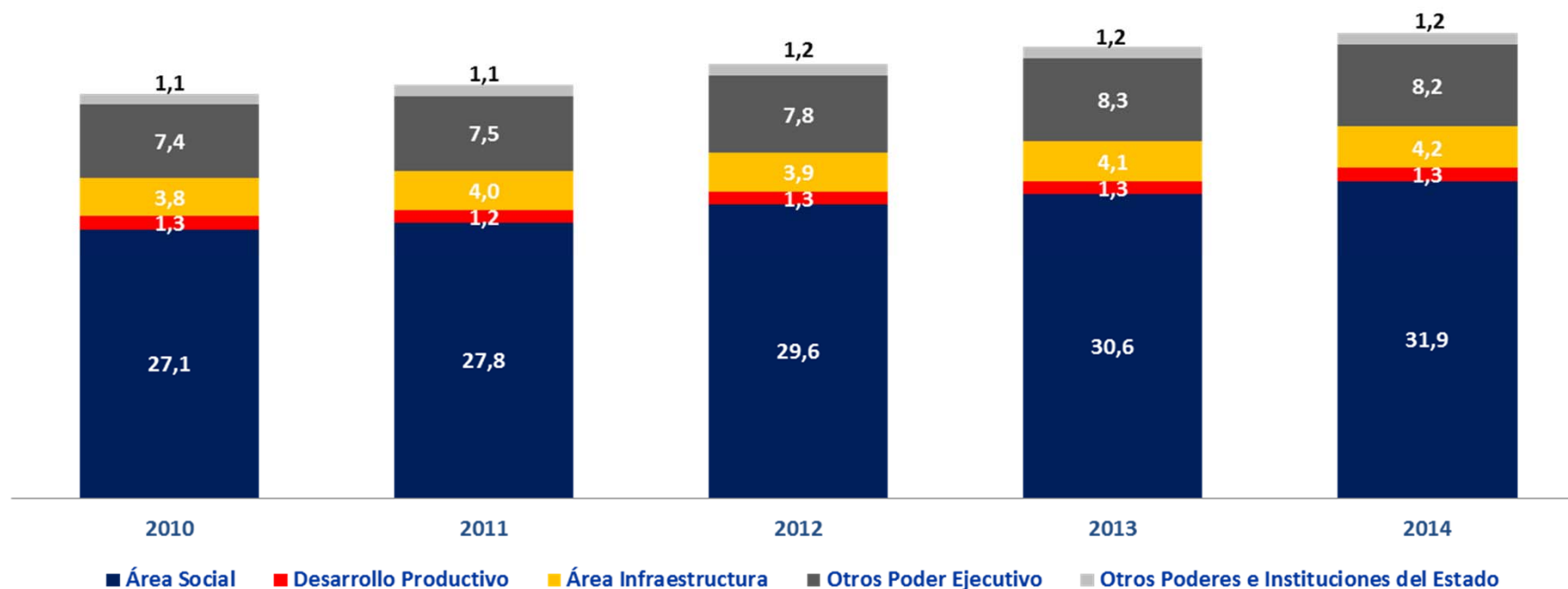
Del total de Gastos Presupuestarios, en el año 2010 el Aporte Fiscal Libre representó el 89,2% de los montos distribuidos desde el Tesoro Público. En 2014 dicha cifra alcanzó al 75,8%.

Considerando la totalidad de los gastos ejecutados desde la TGR, que se han incrementado en un 35,2% entre 2010/2014 (incluyendo Gastos Presupuestarios y Extrapresupuestarios), el Aporte Fiscal Libre sigue siendo el principal destino de los fondos que se gestionan desde la Tesorería, representando 85,4% y el 72,7% de los montos ejecutados en cada uno de los años señalados.



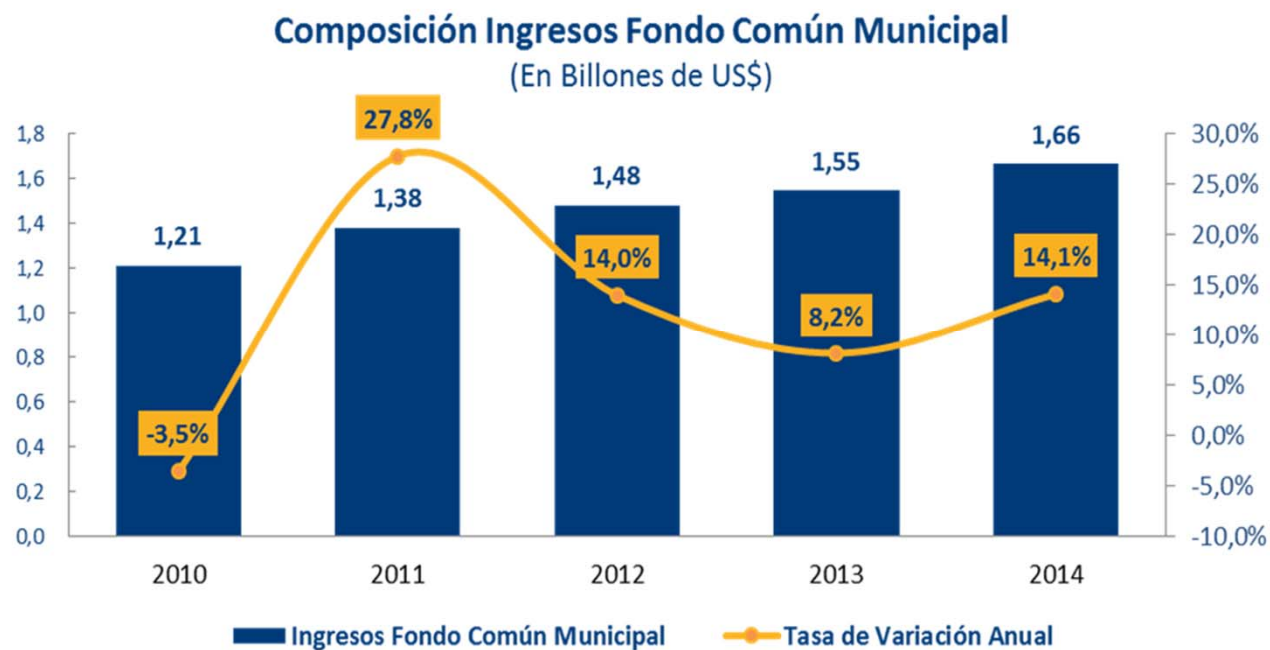
Distribución del Aporte Fiscal a Instituciones del Sector Público

Transferencia de Fondos a Instituciones del Sector Público
(En Billones de US\$)



Durante el 2014, la mayor ejecución de los recursos asignados en la Ley de Presupuestos del Tesoro Público, fue para los ministerios e instituciones pertenecientes al Sector Social, alcanzando un 68,2% del total de los fondos ejecutados. El Ministerio de Educación es quién mayor cantidad de recursos recibió, alcanzando un 36,6% del total del área, seguido del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, con un 32,7% del total.

Distribución Fondo Común Municipal - Ingresos



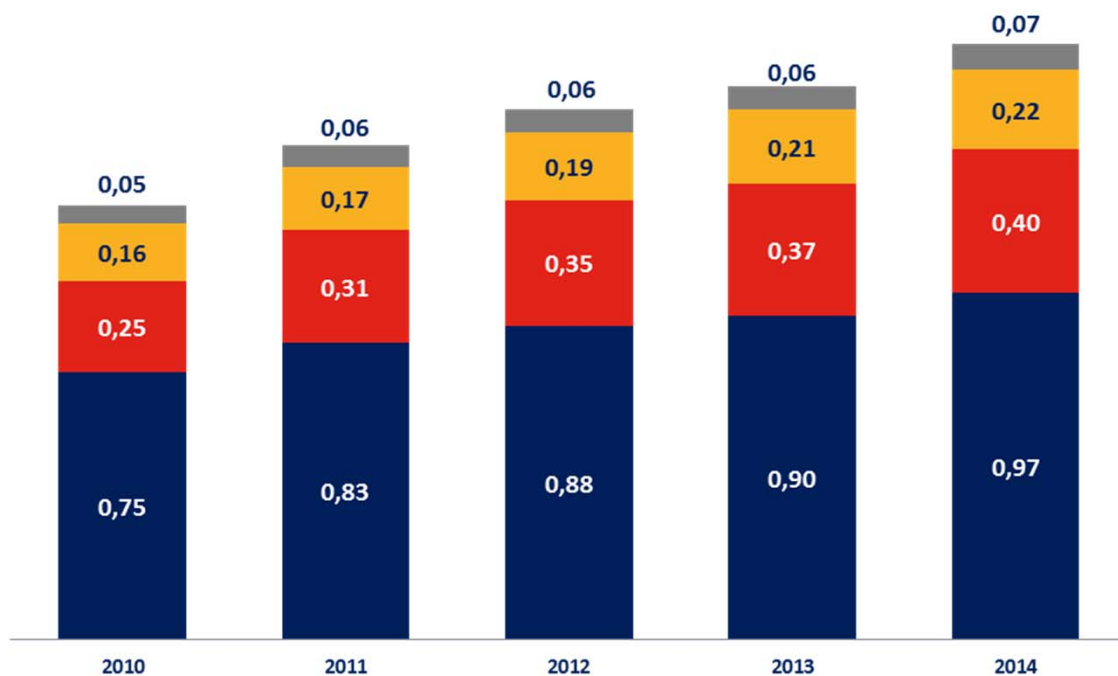
Tasa
Crecimiento
Anual
2010/2014

8,3%



Distribución Fondo Común Municipal - Estructura Ingresos

Estructura Fondo Común Municipal
(En US\$ Billones)



Nota:

Otros pagos municipales incluyen:

- Bienes Fiscales (100%)
- Transferencia de Vehículos 1,5% (50%)
- Multa Fotorradars

La principal fuente de financiamiento del Fondo Común Municipal (FCM) para el año 2014 correspondió a la recaudación por impuesto a los bienes raíces, cuyo monto alcanzó al 58,3% del total recaudado por FCM. Cabe recordar que 341 municipalidades aportan al FCM con el 60% del total recaudado por el impuesto territorial correspondiente a sus comunas, mientras que las comunas de Las Condes, Santiago, Vitacura y Providencia aportan el 65% del total.

Volver

MARCO NORMATIVO de las Inversiones del Tesoro Público



Ministerio de Hacienda

Establece normas sobre las Inversiones en el Mercado de Capitales de los recursos provenientes de las ventas de Activos o excedentes estacionales de caja del Tesoro Público.

Dispone de un consejo asesor integrado por ex ministros para la formulación de la política de inversiones



Dirección de Presupuestos

- Gestionar las Inversiones del Fisco.
- Velar por la liquidez del Fisco para pagar sus compromisos.
- Operar dentro de márgenes máximos de riesgos de mercado, crediticios y operativos.
- Operar instrumentos elegibles, dentro de límites máximos de inversión, por tipo de instrumento, plazo, moneda e institución y Grupo Financiero.
- Custodia Nacional en DCV.
- Custodia Internacional con programas de préstamo de valores.
- Operaciones a precios o tasas de mercado.
- Información pública de licitaciones de Pactos.

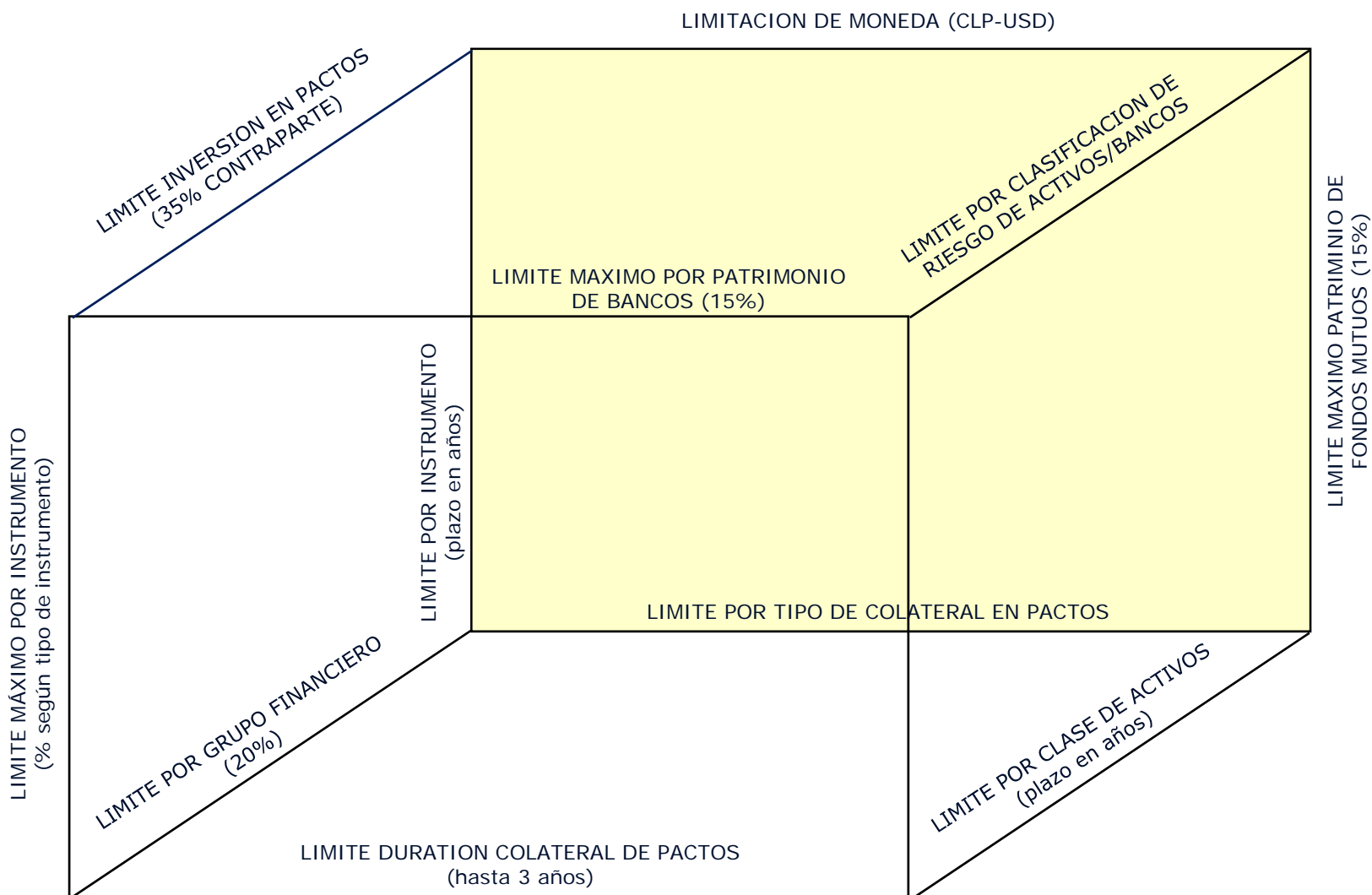


Tesorería General de la República

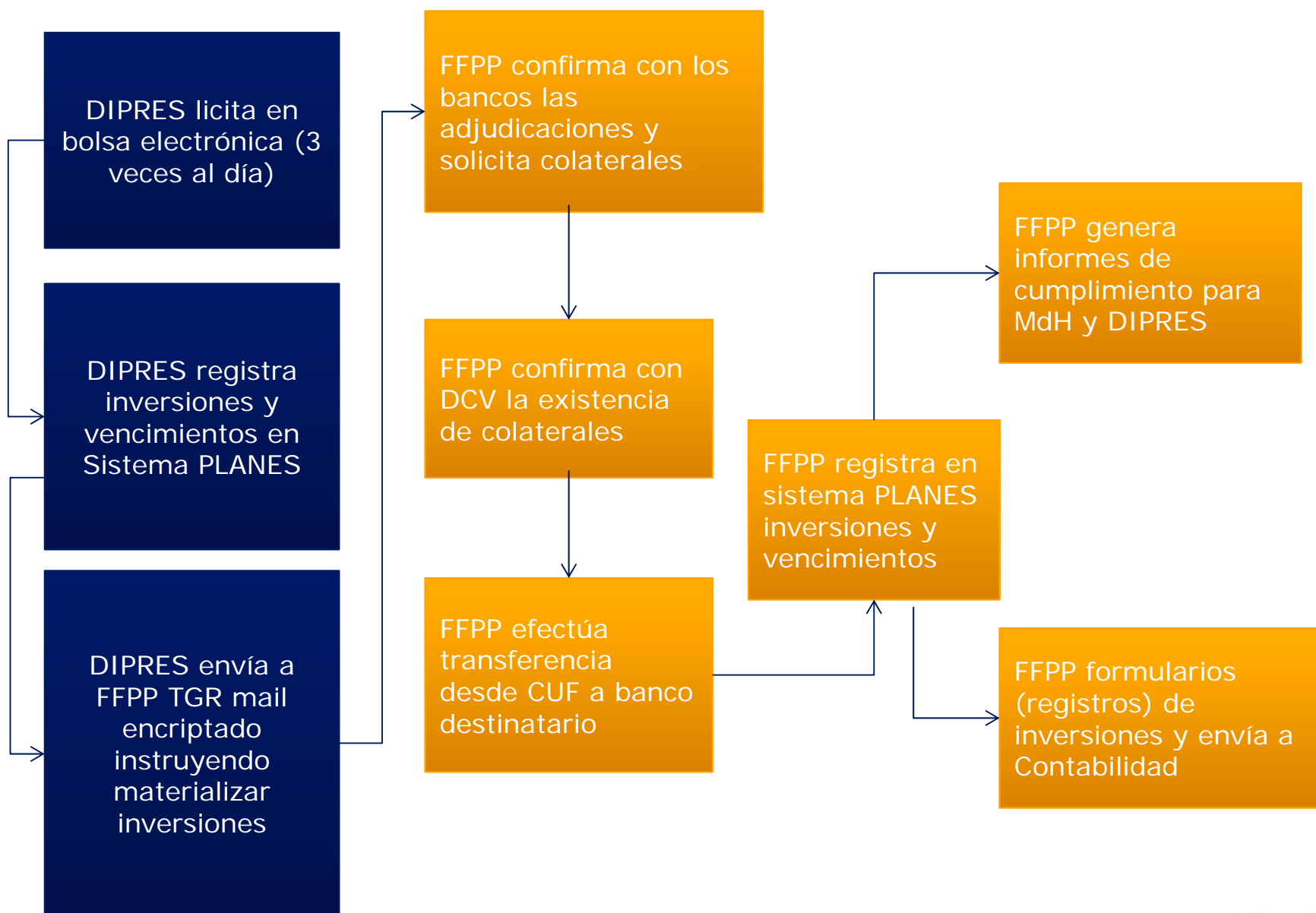
- Controlar la correcta ejecución de las Inversiones del Fisco.
- Controlar la recuperación de las Inversiones del Fisco.
- Informar diariamente la caja a Dipres.
- Generar informes mensuales de ejecución presupuestaria.
- Controlar las garantías o colaterales y la custodia de las Inversiones del Fisco.
- Controlar que Dipres opere dentro de márgenes máximos de riesgos de mercado, crediticios y operativos.
- Controlar que Dipres opere en instrumentos financieros elegibles.
- Controlar que Dipres opere dentro de límites máximos de inversión.
- Controlar que Dipres opere a precios o tasas de mercado.
- Medir el desempeño de la gestión de inversiones del Fisco

Matriz de Límites de Inversión - Cubo de Riesgos **ORD.2154 / 2012 / MdH**

Cartera corto plazo duration 7 días



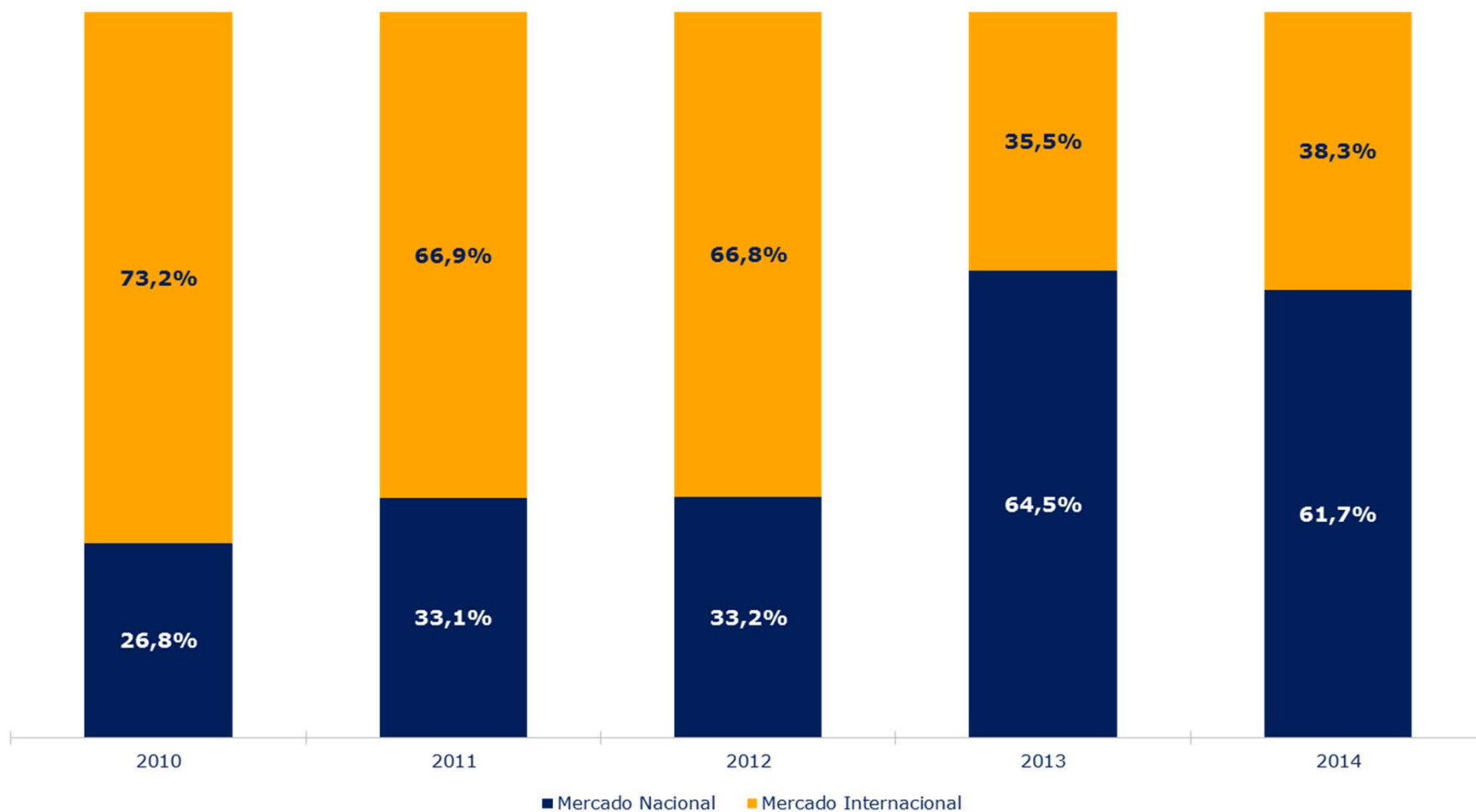
Operacionalmente...



Gestión de Inversiones de Otros Activos del Tesoro Público (OATP)

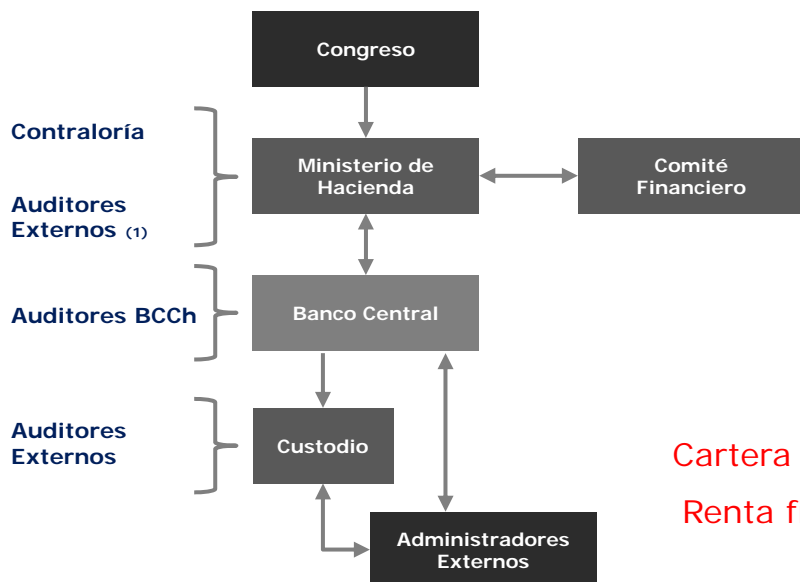
Mercado Nacional e Internacional - Excluye Fondos Soberanos

Porcentaje de Inversión por Mercado
Stock al 31 de diciembre



Gestión de Inversiones del Tesoro Público - Fondos Soberanos

Institucionalidad de los Fondos Soberanos Chilenos



(1) Los Auditores Externos se encargan de examinar y comprobar la veracidad y coherencia de los estados financieros que elabora la Tesorería General.

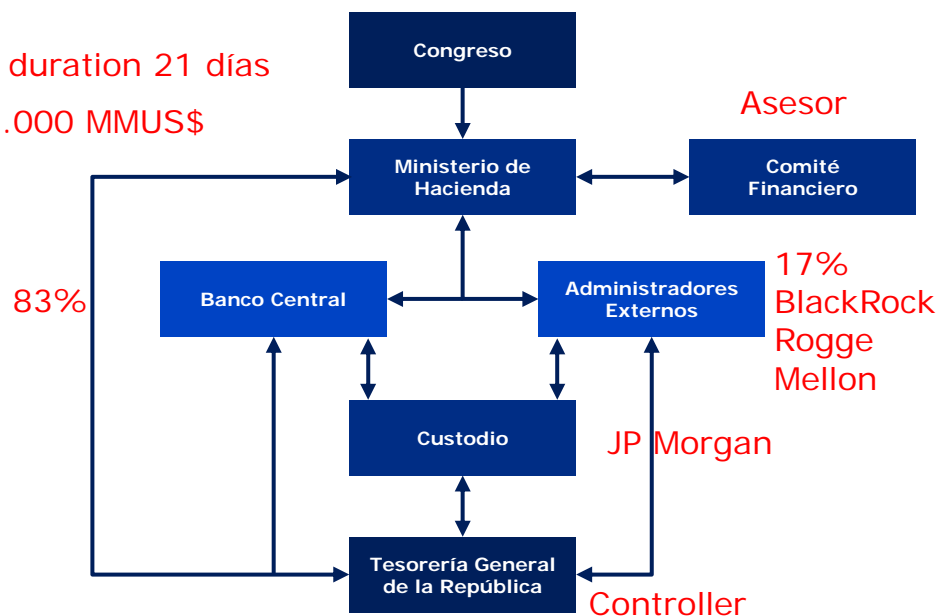
Fuente: Ministerio de Hacienda de Chile



Mediante el decreto N° 1.618, de 2012, se modificó el Decreto de Agencia para separar del ámbito de administración del BCCh los portafolios de acciones y de renta fija corporativa del FEES y el FRP.

A partir del 1 de enero de 2014, la relación contractual con los administradores externos y otras tareas antes desempeñadas por el BCCh, como Compliance, Conciliación de posiciones y transacciones y Rebalanceo de Fondos, quedaron a cargo del Ministerio de Hacienda y de la TGR.

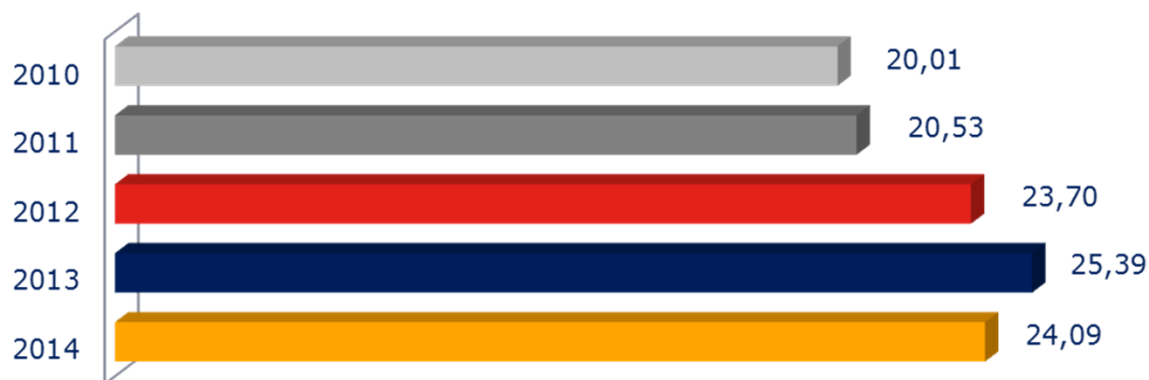
Institucionalidad de los Fondos Soberanos Chilenos



Fuente: Ministerio de Hacienda de Chile

Gestión de Inversiones del Tesoro Público - Saldo Valor de Mercado Fondos Soberanos

Fondos Soberanos
(En Billones de US\$)



Para efectos de conversión a US\$ Billones, se utilizó el tipo de cambio del dólar observado al 30/12/2014

Fondos Soberanos
(En Billones de US\$)



Fondos Soberanos
(% del Total)



[Volver](#)

Contabilidad del Tesoro Público - Ingresos

Ingresos Generales - Consolidado Millones de US\$

| INGRESOS | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| IMPUESTOS | 37.310,9 | 43.414,9 | 44.902,6 | 42.977,5 | 43.548,5 |
| Impuestos a la renta | 15.504,8 | 20.453,3 | 23.161,6 | 20.310,9 | 20.655,1 |
| Impuestos al valor agregado | 16.280,7 | 17.748,4 | 17.839,1 | 20.712,1 | 21.329,3 |
| Impuestos a productos específicos | 3.709,2 | 3.897,4 | 3.696,6 | 3.648,8 | 3.899,6 |
| Impuestos a los actos jurídicos | 407,1 | 556,5 | 559,5 | 454,2 | 479,6 |
| Impuestos al comercio exterior | 536,1 | 565,1 | 586,1 | 557,1 | 592,4 |
| Impuestos varios | 354,7 | 510,3 | 624,7 | 432,8 | 408,6 |
| Otros ingresos tributarios | 162,1 | 213,5 | 279,0 | 224,8 | 291,4 |
| Sistema de pago de impuestos | 356,2 | -529,6 | -1.843,9 | -3.363,0 | -4.107,5 |
| TRANSFERENCIAS CORRIENTES | 53,8 | 27,9 | 23,5 | 35,2 | 1.151,0 |
| RENTAS DE LA PROPIEDAD | 2.343,3 | 1.899,2 | 640,2 | 1.319,0 | 1.224,0 |
| INGRESOS DE OPERACIÓN | 26,5 | 20,3 | 38,0 | 25,5 | 27,3 |
| OTROS INGRESOS CORRIENTES | 533,2 | 574,1 | 301,0 | 471,3 | 868,7 |
| VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS | 0,4 | 0,2 | 1,6 | 0,7 | 0,8 |
| VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS | 1.405,4 | 3.711,4 | 8.751,2 | 8.845,5 | 2.433,6 |
| RECUPERACION DE PRESTAMOS | -0,2 | -0,2 | -0,1 | -0,4 | 0,1 |
| FONDO PARA LA EDUCACIÓN | | | | 3.847,6 | 3.648,3 |
| FONDO DE APOYO REGIONAL | | | | | 304,9 |
| SUBTOTAL | 41.673,3 | 49.647,8 | 54.658,0 | 57.521,9 | 53.207,1 |
| ENDEUDAMIENTO | 7.760,0 | 6.971,9 | 4.476,6 | 4.057,5 | 8.686,3 |
| Interno | 6.235,7 | 5.599,0 | 3.132,5 | 4.056,0 | 6.519,5 |
| Externo | 1.524,4 | 1.372,9 | 1.344,2 | 1,5 | 2.166,8 |
| OPERACIONES DE CAMBIO | 151,0 | 179,4 | 92,2 | 93,8 | 2,7 |
| USO DE CAJA | -25,9 | -302,2 | -463,0 | 666,2 | 352,5 |
| TOTAL INGRESOS GENERALES | 49.558,5 | 56.496,9 | 58.763,9 | 62.339,4 | 62.248,7 |

Ingresos Extrapresupuestarios - Consolidado Millones de US\$

| INGRESOS | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| INGRESOS EXTRAPRESUPUESTARIOS | 2.037,6 | 2.283,0 | 2.365,5 | 2.595,1 | 2.799,0 |
| Transferencia de Vehículos | 79,3 | 90,0 | 96,3 | 101,4 | 115,2 |
| Bono Laboral | 92,8 | 73,4 | 46,6 | 57,2 | 114,8 |
| Bienes Raíces | 1.305,0 | 1.471,1 | 1.526,1 | 1.568,9 | 1.680,4 |
| Acuicultura | 4,8 | 10,1 | 7,9 | 11,6 | 16,0 |
| Permisos de Circulación | 252,9 | 313,8 | 351,9 | 369,2 | 398,8 |
| Patente Profesional | 162,1 | 174,5 | 189,7 | 208,5 | 221,5 |
| Otros | 140,7 | 150,0 | 147,0 | 278,4 | 252,2 |
| Total Ingresos Tesoro Público | 51.596 | 58.780 | 61.129 | 64.934 | 65.048 |

Contabilidad del Tesoro Público - Gastos

Gastos Generales - Consolidado Millones de US\$

| GASTOS | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| SUBSIDIOS | 1614,6 | 1259,9 | 1335,9 | 1460,5 | 1526,7 |
| Transferencias corrientes | 1533,7 | 1175,6 | 1267,7 | 1375,2 | 1451,8 |
| Transferencias de capital | 80,9 | 84,3 | 68,1 | 85,3 | 74,8 |
| OPERACIONES COMPLEMENTARIAS | 6324,8 | 12518,6 | 11924,6 | 9541,2 | 6995,8 |
| Prestaciones de seguridad social y Bienes de Consumo | 323,4 | 307,0 | 304,1 | 325,1 | 367,7 |
| Transferencias corrientes y otros gastos | 639,7 | 416,3 | 473,1 | 522,6 | 909,1 |
| Adquisición de activos financieros | 3542,7 | 10787,7 | 7932,3 | 2288,9 | 4589,1 |
| Transferencias de capital y préstamos | 1819,0 | 1007,6 | 3215,0 | 6401,4 | 1129,5 |
| Otros Gastos Corrientes | | | | 3,2 | 0,5 |
| SERVICIO DE LA DEUDA | 571,2 | 863,0 | 1055,6 | 1166,5 | 1325,9 |
| Intereses deuda - interna | 428,6 | 636,0 | 825,1 | 954,3 | 1090,1 |
| Intereses deuda - externa | 140,6 | 226,8 | 228,9 | 212,1 | 201,8 |
| Otros gastos Financieros Deuda Interna | 0,2 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,6 |
| Otros gastos Financieros Deuda Externa | 1,8 | 0,1 | 1,5 | 0,0 | 33,3 |
| APORTE FISCAL LIBRE A ORGANISMOS PUBLICOS | 40708,1 | 41647,7 | 43685,4 | 45371,8 | 46835,9 |
| FONDO PARA LA EDUCACIÓN | | | | 3847,6 | 3648,3 |
| FONDO DE APOYO REGIONAL | | | | | 304,9 |
| SUBTOTAL | 49.218,7 | 56.289,3 | 58.001,4 | 61.387,6 | 60.637,5 |
| AMORTIZACIONES SERVICIO DE DEUDA | 339,8 | 207,6 | 762,5 | 951,7 | 1611,2 |
| Interna | 221,5 | 38,3 | 36,2 | 40,4 | 919,2 |
| Externa | 118,3 | 169,2 | 726,2 | 911,4 | 692,0 |
| TOTAL GASTOS GENERALES | 49.558,5 | 56.496,9 | 58.763,9 | 62.339,4 | 62.248,7 |

Gastos Extrapresupuestarios - Consolidado Millones de US\$

| GASTOS | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| DISTRIBUCIÓN EXTRAPRESUPUESTARIA | 2.015 | 2.270 | 2.367 | 2.482 | 2.700 |
| Transferencia de Vehículos | 40 | 44 | 48 | 51 | 56 |
| Bono Laboral | 66 | 76 | 56 | 75 | 81 |
| Bienes Raíces | 536 | 601 | 618 | 640 | 678 |
| Acuicultura | 2 | 3 | 4 | 4 | 7 |
| Fondo Común Municipal | 1.255 | 1.400 | 1.487 | 1.549 | 1.674 |
| Permisos de Circulación | | | | | |
| Patente Profesional | | | | | |
| Otros | 116 | 146 | 153 | 163 | 203 |

| | | | | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Total Gastos Tesoro Público | 51.574 | 58.767 | 61.131 | 64.822 | 64.948 |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|

Glosario

BTP: Bono de Tesorería en Pesos.

BTU: Bono de Tesorería en UF.

BCCH: Banco Central de Chile.

DCV: Depósito Central de Valores.

DPS: Declaración y Pago Simultáneo.

DIPRES: Dirección de Presupuestos.

Cash pooling: Servicio que permite programar transferencias de fondos y ejecutar los traspasos en forma automática con la frecuencia que se necesite.

CUF: Cuenta Única Fiscal (cuenta corriente bancaria).

CUT: Cuenta Única Tributaria (cuenta contable por contribuyente).

F-30: Formulario de pago de Bienes Raíces.

PAC: Pago automático de cuentas.

Redbanc: Sistema de transferencia de datos electrónicos, servicio de redes y cajeros automáticos.

Cufita: Cuenta corriente subsidiaria que alimenta a la Cuenta Única Fiscal.

IRA: Institución recaudadora autorizada.

Fondo Común Municipal: Mecanismo de redistribución solidaria de los ingresos propios entre las municipalidades del país.

FEES: Fondo de Estabilización Económica y Social.

FRP: Fondo de Reserva de Pensiones.

Programa de Caja: Conjunto unitario de instrucciones para la ejecución diaria del presupuesto público mensual.

SAE: Sistema automatizado de egresos.

SII: Servicio de Impuestos Internos.

TGR: Tesorería General de la República.

UF: Unidad de Fomento. Unidad financiera reajutable de acuerdo con la inflación (medida según el Índice de Precios al Consumidor o IPC)

Tesorería General de la República

Sr. Jorge Alvarez Eugenin

Jefe Control de Gestión
División Finanzas Públicas

Brasilia, Septiembre 2015

