

ANÁLISIS DE LOS INFORMES SOBRE LA SITUACIÓN ECONÓMICA, LAS FINANZAS PÚBLICAS Y LA DEUDA PÚBLICA AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016

Saltillo, Coahuila a 30 de mayo de 2016

Con base en el documento publicado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas (CEFP), el 27 de mayo de 2016 se analizaron los puntos específicos del reporte para entender la situación actual de las finanzas públicas federales y el impacto en las finanzas estatales.

Balance público

En el primer trimestre de 2016, el balance del sector público con inversión de alto impacto económico y social registró un déficit por 61,563 millones de pesos (mdp), menor en 139,301 mdp al saldo calendarizado en el periodo. Resalta que el déficit es inferior en 34,897 mdp al reportado para enero-marzo de 2015.



Ingresos presupuestarios

Durante el primer trimestre de 2016, los ingresos del Sector Público Presupuestario (SPP) mostraron una tendencia favorable a pesar del bajo dinamismo observado en la recaudación petrolera y la disminución de los ingresos de la Comisión Federal de Electricidad (CFE).

Los ingresos del SPP ascendieron a 1,056,634 mdp, superior en 56,966 mdp a lo contemplado en el calendario mensual de los Ingresos de la Federación para 2016. De esto el 12.9% corresponde a ingresos petroleros que equivalen a 135,469 mdp.

Respecto a 2015, los ingresos presupuestarios cayeron en 5.3% en términos reales. Esto se asocia principalmente a la caída de 24.6% en los ingresos petroleros y a la reducción de los ingresos no petroleros de 1.6% en términos reales.

Ingresos petroleros

Los ingresos petroleros captados durante el primer trimestre de 2016 totalizaron 135,469 mdp, monto inferior en 46,286 mdp (-25.5%) respecto al monto programado para ese periodo. De acuerdo con la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), esta caída se vincula a tres factores principalmente:

- i) Un menor precio de exportación del petróleo crudo mexicano;
- ii) una menor plataforma de producción de petróleo en 1.0%; y
- iii) un menor precio del gas natural en 22.9%.

Dichos efectos se compensaron por un mayor tipo de cambio promedio de 6.2%.

Ingresos no petroleros

Para el primer trimestre de 2016 los ingresos no petroleros sumaron 921,165 mdp, lo que significó un incremento de 103,241 mdp (12.6%) por encima de lo establecido en la Ley de Ingresos de la Federación 2016 (LIF 2016).

Los ingresos tributarios no petroleros ascendieron a 723,130 mdp, monto superior a lo programado en 98,585 mdp lo que representó un 14.9% más a lo estimado en la LIF 2016, esto se debió principalmente a la recaudación favorable del Impuesto Sobre la Renta (ISR) y el Impuesto Especial Sobre Productos y Servicios (IEPS).

Los ingresos no tributarios superaron el monto programado en 9,388 mdp lo que representa un 22.8% más de lo estimado.

Ingresos de organismos y empresas

En 2016 los ingresos de organismos y empresas ascendieron a 147,416 mdp, lo que ubicó prácticamente en el nivel estimado los recursos de este trimestre.

Ingresos excedentes

Los ingresos del SPP ascendieron a 1,056,634 mdp, monto superior a lo establecido en la LIF 2016 en 56,955 mdp. De acuerdo con la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria (LFPRH), sobre la distribución de ingresos excedentes, se tiene que se registraron faltantes en conceptos incluidos en el artículo 10 de la Ley, por 15,958 mdp y en los rubros a que hace referencia el artículo 12 de la LIF por 6 mdp, quedando un excedente de 72,919 mdp para los conceptos contenidos en el artículo 19 de la misma Ley.

El Fondo para la Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas (FEIEF), registró ingresos por 3,450 mdp, principalmente por transferencias del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo (FOMPED) y egresos por 0.3 mdp. Derivado de ello, el saldo al cierre de marzo totalizó en 36,630 mdp.

Gasto neto presupuestario

En el primer trimestre de 2016 el gasto neto presupuestario fue de 1,126,017 mdp, menor en 74,676 mdp a lo calendarizado para el periodo. El resultado se debe a un menor gasto programable por 66,203 mdp. El gasto No Programable fue menor a lo calendarizado en 8,473 mdp, no obstante los Adeudos de Ejercicios Fiscales Anteriores (ADEFAS) fueron superiores en 3,883 mdp.

Ramos generales

Al cierre del primer trimestre de 2015, se reportaron erogaciones inferiores en 11,160 mdp al presupuesto modificado para el periodo, lo cual estuvo determinado por un menor gasto en el Ramo 33 por 8,459 mdp. Si se toma en consideración el rezago en el Ramo 25, entre los dos ramos se dejaron de gastar 10,250 mdp.

En términos anuales, sobresale el aumento en el gasto del Ramo 19 por 15,273 mdp, debido a los mayores recursos para pensiones y jubilaciones en curso de pago del IMSS e ISSSTE. Asimismo, destaca la caída del Ramo 23 por 8,466 mdp, explicada por los menores recursos para el Fideicomiso Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios y el Fideicomiso Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas.

Gasto funcional programático

Para el primer trimestre de 2016 el gasto programable observado ascendió a 881,067 mdp, el Desarrollo Social es la finalidad que mayores recursos concentró con 60.7% seguida de Desarrollo Económico con 28.4%, Gobierno 9.4% y Fondos de Estabilización con 1.6%.



La finalidad Desarrollo Social concentró las mayores erogaciones, pero el gasto a través de esta finalidad disminuyó 1.8% real respecto al mismo periodo de 2015, que se explica principalmente por la reducción de “Otros Asuntos Sociales” (-72.6%); “Recreación, Cultura y Otras Manifestaciones Sociales” (-48.5%) y Protección Ambiental (-33.7%).

En cuanto a los recursos erogados en salud, éstos fueron -2,181 mdp respecto al mismo periodo de 2015. En contraste, las funciones de Protección Social y Educación aumentaron su gasto en 6,348 y 58,332 mdp respectivamente.

La finalidad Desarrollo Económico registró erogaciones por 250,133 mdp, 21.9% real menos que en el mismo periodo de 2015. Dicha variación se explica básicamente por la reducción en “Comunicaciones” (-60.1%); Asuntos Económicos, Comerciales y Laborales en General (-33.8%) y Combustible y Energía (-24.4%).

Gasto programable por clasificación económica

El gasto corriente representó 78.6% del gasto programable y registró una variación real de -4.2% respecto al mismo periodo de 2015.

Gasto Programable por Clasificación Económica al Primer Trimestre de 2016					
(Millones de pesos)					
	Trimestre I 2015	Programado Anual 2016	Observado Trimestre I 2016	Avance Financiero (%)	Var. Real 2016 vs 2015 (%)
Total ^{1/}	936,736.0	3,606,705.6	881,067.1	24.4	-8.4
Total Corriente	701,118.9	2,867,836.9	692,575.8	24.1	-4.2
Servicios personales	254,544.4	1,124,634.9	260,172.6	23.1	-0.5
Otros gastos de operación	105,879.5	453,828.5	96,842.5	21.3	-10.9
Pensiones y jubilaciones	147,783.7	611,261.1	158,332.8	25.9	4.3
Subsidios, transferencias y aportaciones	172,942.4	666,237.2	174,926.4	26.3	-1.5
Subsidios	67,375.2	320,200.7	68,753.6	21.5	-0.6
Transferencias	20,385.1	22,832.9	18,869.7	82.6	-9.9
Gobiernos de las Entidades Federativas y Municipios	85,182.0	323,203.6	87,303.0	27.0	-0.2
Ayudas y otros gastos	19,968.9	11,875.2	2,301.5	19.4	-88.8
Total Capital	235,617.2	738,868.8	188,491.2	25.5	-22.4
Inversión física	204,728.2	717,575.4	168,244.3	23.4	-20.0
Directa	150,835.2	465,852.1	114,625.9	24.6	-26.0
Subsidios, transferencias y aportaciones	53,893.0	251,723.3	53,618.4	21.3	-3.1
Subsidios	2,347.0	26,366.0	5,378.1	20.4	123.1
Transferencias	4,270.6	16,015.3	2,703.4	16.9	-38.4
Gobiernos de las Entidades Federativas y Municipios	47,275.4	209,342.0	45,537.0	21.8	-6.2
Otros gastos de capital	30,889.0	21,293.4	20,246.9	95.1	-36.2
Directa	25,287.8	16,290.5	16,283.5	100.0	-37.3
Transferencias	762.1	1,892.2	852.7	45.1	8.9
Gobiernos de las Entidades Federativas y Municipios	4,839.0	3,110.7	3,110.7	100.0	-37.4

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.a.: no aplica.

Gasto no programable

Al término de marzo de 2016, el gasto no programable ascendió a 244,949.4 mdp, monto inferior en 8,473 mdp; dicha variación se explicó básicamente por las participaciones, cuyas erogaciones fueron inferiores en 11,066.3 mdp al monto programado.

La caída en las participaciones fue resultado de una menor Recaudación Federal Participable, el menor precio de la plataforma de producción de petróleo y la reducción del precio de gas natural.

Además, el monto del tercer ajuste cuatrimestral de las participaciones de 2015 pagado en febrero de 2016, resultó negativo para las entidades federativas en 5,261 mdp, mientras que el año anterior fue positivo por 1,256 mdp.

Gasto No Programable al Primer Trimestre de 2016							
(Millones de pesos)							
Concepto	2015	2016		Observado vs Calendarizado		2016 vs 2015	
		Calendarizado	Observado	Diferencia Absoluta	Avance Financiero %	Diferencia Absoluta	Variación Real (%)
Gasto No Programable	246,187.3	253,422.5	244,949.4	-8,473.1	96.7	-1,237.9	-3.5
Participaciones	156,168.0	169,968.2	158,901.9	-11,066.3	93.5	2,733.9	-0.9
ADEFAS y Otros	33,021.7	16,048.6	19,931.3	3,882.7	124.2	-13,090.4	-41.2
Costo Financiero	56,997.6	67,405.7	66,116.2	-1,289.5	98.1	9,118.6	13.0

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

Fuente: Elaborado por el CEFP con datos de la SHCP.

De acuerdo con información de la SHCP, de continuar la tendencia decreciente observada en el primer trimestre de los recursos canalizados a entidades federativas y municipios a través de participaciones, aportaciones y otras transferencias; se utilizará el FEIEF para cubrir faltantes.

Referencia bibliográfica

Centro de Estudios de las Finanzas Públicas (CEFP) 2016, Análisis de los informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública al primer trimestre de 2016. Recuperado el 30 de mayo de 2016 de dirección electrónica:

<http://www.cefp.gob.mx/publicaciones/documento/2016/mayo/cefp0142016.pdf>