

# ANÁLISIS DE LA CUENTA DE LA HACIENDA PÚBLICA FEDERAL DEL EJERCICIO FISCAL 2018

DIRECCIÓN GENERAL DE FINANZAS  
SERIE: SEGUIMIENTO AL CICLO PRESUPUESTARIO  
MAYO 2019



## **Propósito del Análisis de la Cuenta de la Hacienda Pública Federal del Ejercicio Fiscal 2018**

El Instituto Belisario Domínguez, como órgano especializado encargado de realizar investigaciones estratégicas sobre el desarrollo nacional, tiene dentro de sus funciones elaborar análisis de coyuntura en los campos de competencia del Senado de la República.

Lo anterior estará sujeto a los principios de relevancia, objetividad, imparcialidad, oportunidad y eficiencia que rigen el trabajo del Instituto.

En este contexto, una de las responsabilidades de la Dirección General de Finanzas es realizar análisis, estudios e investigaciones sobre la composición y el comportamiento del ingreso, gasto, inversión, deuda y financiamiento públicos en el ámbito de la hacienda pública federal.

En cumplimiento de esta responsabilidad, se elabora un análisis relevante, objetivo, imparcial, oportuno y eficiente de la Cuenta Pública 2018 con el objetivo de contribuir a la toma de decisiones legislativas del Senado y apoyar en el ejercicio de sus facultades de supervisión y control. El presente documento abarca en su primera sección los principales elementos del panorama económico. La segunda sección cubre el comportamiento de los ingresos presupuestarios del sector público. La tercera sección contempla la evolución del gasto público con sus distintos enfoques y clasificaciones. Finalmente se incluye un análisis de la postura fiscal y la deuda pública.

Las opiniones expresadas en este documento son de exclusiva responsabilidad de los autores y no reflejan, necesariamente, los puntos de vista del Instituto Belisario Domínguez o del Senado de la República.

## Contenido

Resumen ejecutivo .....	2
Introducción .....	3
1. Panorama económico .....	3
2. Ingresos presupuestarios del sector público .....	5
3. Gasto público .....	8
3.1 Gasto programable por clasificación económica.....	9
3.2 Gasto programable por clasificación funcional .....	10
3.3 Gasto programable por clasificación administrativa .....	11
Poder Legislativo .....	11
Poder Judicial.....	11
Órganos Autónomos.....	12
Ramos Administrativos.....	12
Ramos Generales.....	15
Entidades de Control Directo .....	15
Empresas Productivas del Estado.....	15
3.4 Gasto corriente estructural.....	17
3.5 Gasto federalizado .....	18
4. Postura fiscal .....	22
5. Deuda pública .....	23
6. Consideraciones finales.....	25
7. Referencias.....	26

## Resumen ejecutivo

La Cuenta Pública contiene información contable, presupuestaria, programática y complementaria de los Poderes Ejecutivo, Legislativo y Judicial, de los Órganos Autónomos y de los entes públicos del Sector Paraestatal. Su objetivo es proveer información sobre la evolución de los recursos públicos durante el ejercicio fiscal, a fin de transparentar su gestión y contribuir a la rendición de cuentas. A continuación, se presentan los principales resultados de la Cuenta Pública 2018:

El crecimiento real del Producto Interno Bruto (PIB) fue 2.0%, cifra inferior en 0.5 puntos porcentuales (pp) respecto a la estimada, y menor en 0.1 pp respecto al crecimiento real de 2017.

Los ingresos presupuestarios del sector público ascendieron a 5 billones 115 mil 111.1 millones de pesos (mdp), cifra superior en 7.0% respecto a lo aprobado, y menor en 1.8% real en relación con 2017.

Los ingresos petroleros fueron de 978,369 mdp, cifra mayor en 11.2% respecto a lo aprobado, y 12.3% superior en términos reales respecto a lo recaudado en 2017.

Con respecto a la recaudación no petrolera, cerró el año en 4 billones 136 mil 742 mdp, 6.1% más que lo aprobado y 4.7% menor en términos reales en relación con 2017.

Lo anterior fue resultado de que los ingresos tributarios alcanzaron un monto de 3 billones 62 mil 334 mdp, lo cual fue superior en 3.5% respecto al monto programado, y 1.9% mayor en términos reales al observado en 2017. A su interior destaca el crecimiento del Impuesto al Valor Agregado en 7.3% en términos reales respecto a 2017, así como la caída en la recaudación por el Impuesto Especial sobre Producción y Servicios a gasolinas, en 17.7% en términos reales respecto a 2017.

El gasto neto total del sector público sumó 5 billones 611 mil 559 mdp, 6.3% por encima de lo aprobado y 1.4% mayor en términos reales respecto de lo ejercido en 2017.

El gasto adicional se explica principalmente por un mayor gasto programable cubierto con ingresos excedentes con destino específico de gasto; se erogaron 288,093 mdp por encima de lo presupuestado, cifra superior en 7.6% respecto a lo aprobado, pero menor en 1.2% en términos reales en relación con 2017.

El gasto corriente estructural fue de 2 billones 324 mil 108 mdp, lo que implicó una caída real de 0.5% respecto a lo ejercido en 2017. Por su parte, el gasto federalizado de las entidades federativas ascendió a 1 billón 967 mil 588 mdp, 6.7% superior a lo aprobado y 0.1% menor en términos reales respecto a 2017.

El balance presupuestario del Sector Público representó 2.0% del PIB, mientras que los Requerimientos Financieros del Sector Público (RFSP), medida más amplia del déficit, representaron 2.4% del PIB. El balance presupuestario del Sector Público coincidió con el estimado en Criterios Generales de Política Económica (CGPE-2018), mientras que los RFSP fueron inferiores en 0.1 pp del PIB respecto a la estimación en CGPE-2018.

El saldo de la deuda bruta del sector público alcanzó 11 billones 019 mil 212 mdp, equivalente a 46.8% del PIB. Mientras que el saldo de la deuda neta fue de 10 billones 829 mil 907 mdp, lo que representó 46.0% del PIB. Finalmente, el Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público fue de 10 billones 547 mil 146 mdp, equivalente a 44.8% del PIB, y menor al 46.1% del PIB al cierre de 2017.

## Introducción

La Dirección General de Finanzas del Instituto Belisario Domínguez (IBD) realiza el presente análisis de la Cuenta de la Hacienda Pública Federal para el Ejercicio Fiscal 2018 (Cuenta Pública 2018), en el cual se examina el comportamiento de los ingresos públicos, el gasto público, el balance fiscal y la deuda pública durante el año. Además, se presentan las variaciones nominales contra los montos aprobados para 2018 y las variaciones reales contra montos ejercidos en 2017. La primera sección del documento presenta la evolución del panorama económico; la segunda aborda los componentes de los ingresos presupuestarios del sector público; la tercera analiza los rubros generales de gasto público con sus distintos enfoques y clasificaciones; la cuarta muestra los resultados de la postura fiscal y la quinta indaga sobre la deuda pública.

Entre los resultados generales de la Cuenta Pública 2018 pueden destacarse los siguientes: i) el crecimiento real del Producto Interno Bruto (PIB) fue menor a la estimación puntual prevista, aunque se mantuvo dentro del rango anticipado; asimismo, fue menor al crecimiento de 2017; ii) los ingresos presupuestarios del sector público fueron superiores a los estimados, aunque menores en términos reales respecto a los recaudados en 2017; iii) el gasto neto del sector público ejercido fue mayor al aprobado, y también superior en términos reales que el ejercido en 2017; iv) el balance presupuestario del sector público registró un déficit menor al aprobado, pero fue mayor en términos reales respecto del observado en 2017; y finalmente v) los saldos de la deuda neta y bruta del sector público aumentaron en términos reales aunque como proporción del PIB se mantuvieron en niveles similares a los de 2017.

**Cuadro 1. Principales resultados de la Cuenta Pública 2018**  
(Millones de pesos corrientes y porcentajes)

Concepto	Cuenta Pública 2017		Cuenta Pública 2018	
	Ejercido	% del PIB	Ejercido	% del PIB
Ingresos presupuestarios del Sector Público	4,947,608	22.6	5,115,111	21.7
Gasto neto presupuestario pagado del Sector Público	5,255,868	24.0	5,611,559	23.8
Balance presupuestario del Sector Público	-231,763	-1.1	-466,127	-2.0
Balance sin inversión de EPEs y proyectos de alto impacto económico y social	117,270	0.5	4,728	0.02
Saldo de la deuda pública bruta del Sector Público	10,286,749	46.9	11,019,212	46.8
Saldo de la deuda pública neta del Sector Público	10,090,560	46.0	10,829,907	46.0

\*Deflactado con el Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto.

n.d.: no disponible, mdp: mdp, EPEs: Empresas Productivas del Estado.

**Fuente:** Elaborado por la Dirección General de Finanzas del IBD con datos del INEGI y de las Cuentas Públicas 2017 y 2018 de la SHCP.

### 1. Panorama económico

El entorno mundial considerado para la elaboración del programa económico de 2018 resultó pesimista respecto a las economías avanzadas, y optimista respecto a las economías emergentes, en relación con los datos observados durante el año. Si bien la economía mundial reportó un nivel de crecimiento igual al previsto, las economías avanzadas tuvieron un crecimiento mayor al anticipado; destacó un mayor dinamismo de las economías de Estados Unidos y Japón. Mientras tanto, las economías emergentes tuvieron un menor crecimiento del que se esperaba. Asimismo, se observó un mayor promedio de los precios

internacionales del petróleo respecto a los anticipados, así como una baja volatilidad en los mercados financieros.

En 2018, el crecimiento real del PIB de México fue de 2.0%, cifra que fue 0.5 puntos porcentuales (pp) menor a la estimada, y resultó menor en 0.1 pp respecto al crecimiento real de 2017. Algunos de los factores que explican este resultado son los siguientes: i) los servicios reportaron un incremento de 2.8%, mientras que en 2017 dicho aumento fue de 3.1%; ii) la producción agropecuaria tuvo un crecimiento de 2.4%, mientras que el año anterior fue de 3.2%; iii) la producción industrial creció en 0.2%, mientras que en 2017 tuvo una contracción de 0.3%; iv) la minería disminuyó en 5.5%, derivado de la reducción en la plataforma de producción de petróleo por 5.9%; v) las tasas de interés se incrementaron como respuesta al aumento de las tasas de interés en Estados Unidos; vi) la inflación tuvo un menor incremento respecto al de 2017, debido a menores aumentos en el precio de las gasolinas y a la disminución de precios de algunas frutas y verduras.

**Cuadro 2. Variables económicas seleccionadas, consideradas en el programa económico 2018**

Concepto	CGPE	Aprobado	Observado
Crecimiento real anual del PIB (%)	2.5	2.5	2.0
Inflación (% Dic-Dic)	3.0	3.0	4.8
Tipo de cambio nominal promedio (pesos por dólar)	18.1	18.4	19.2
Cetes 28 días tasa de rendimiento nominal promedio (%)	7.6	7.6	7.6
Cuenta corriente (% PIB)	-1.8	-1.8	-1.8
Crecimiento real anual PIB EUA (%)	2.9	2.9	2.9
Crecimiento real producción industrial de EUA (%)	2.4	2.4	3.0
Precio promedio mezcla mexicana (dólares/barril)	46.0	48.5	61.3
Plataforma de producción de petróleo promedio (mbd)	1,928.0	1,947.0	1,948.3
Plataforma de exportación de petróleo promedio (mbd)	888.0	888.0	1,184.1
Precio promedio gas natural (dólares/MMBTU)	3.0	3.0	4.1

EUA: Estados Unidos de América.

Mbd: miles de barriles diarios. MMBTU: millones de BTU (unidad térmica británica, por sus siglas en inglés).

**Fuente:** Elaborado por la Dirección General de Finanzas del IBD con datos de Criterios Generales de Política Económica (CGPE) 2018, Dictamen de Ley de Ingresos de la Federación 2018, Cuenta Pública 2018, Banco de México, INEGI, Secretaría de Economía y Secretaría de Energía. Las cifras de Estados Unidos son del Bureau of Economic Analysis.

La demanda agregada tuvo un desempeño menos favorable en 2018 respecto del reportado en 2017, aunque algunos de sus componentes mejoraron respecto al año anterior. En 2018, el consumo se incrementó a una tasa anual de 2.1%, debido al aumento de sus componentes público y privado en 1.4% y 2.2%, respectivamente; mientras que en 2017 el crecimiento del consumo fue 2.6%. La inversión aumentó 0.6% en 2018, mientras que en 2017 tuvo una reducción de 1.5%. Las exportaciones de bienes y servicios tuvieron un incremento de 5.7% en 2018, mientras que en 2017 reportaron un aumento de 3.8%.

El empleo mostró una evolución favorable, particularmente por la generación de puestos permanentes de trabajo y un menor desempleo. Al cierre de 2018, el número de trabajadores asegurados al Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) ascendió a 20.1 millones, lo que significó un incremento de 600.9 miles de trabajadores respecto al cierre de 2017. El 83.9% de esos trabajadores adicionales fueron contratados de forma permanente y el 16.1% de forma eventual. La tasa de desocupación promedio de 2018 fue de 3.3%, mientras que en 2017 fue de 3.4%.

En 2018 la inflación registró un incremento menor respecto al que tuvo en 2017. La inflación anual a diciembre de 2018 se ubicó en 4.8%, cifra que resultó menor en 1.9 puntos porcentuales (pp) respecto a la de 2017 y estuvo fuera del intervalo de la meta anual de Banco de México de 3.0% ± un punto porcentual.

Las tasas de interés se incrementaron como respuesta al alza de las tasas de referencia de la Reserva Federal de los Estados Unidos y al aumento de la inflación, mientras que el peso tuvo una ligera depreciación: El Banco de México aumentó la tasa de interés de referencia en 100 puntos base, al pasar de 7.25% a 8.25%. Los Certificados de la Tesorería (Cetes) a 28 días promediaron 7.62%, mientras que la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días promedió 8.00%. El tipo de cambio promedio fue de 19.2 pesos por dólar, lo que significó una depreciación de 1.7% respecto a 2017 y de 4.3% en comparación con lo anticipado en el programa económico.

Las reservas internacionales netas promedio disminuyeron, mientras que variables financieras como el crédito y los fondos para el retiro se expandieron. Las reservas internacionales netas promedio en 2018 disminuyeron en 452.7 millones de dólares (mdd) respecto a 2017, y a final de 2018 se ubicaron en 174,793 millones de dólares (mdd). La cartera de crédito total de la banca comercial ascendió a 5 billones 185 mil mdp, lo que implicó un aumento real de 4.2% respecto a 2017. El ahorro financiero interno total representó el 62.6% del PIB, proporción inferior en 0.1 pp del PIB respecto a la observada en 2017, pero con un nivel superior en 2.1% en términos reales respecto al monto del año anterior. Los fondos del Sistema de Ahorro para el Retiro contribuyeron con 18.5% del ahorro financiero y representaron el 11.6% del PIB, valor que resultó superior en 2.4% en términos reales respecto a su nivel de 2017.

La balanza de pagos fue deficitaria. La cuenta corriente registró un déficit de 22,186 mdd, el cual representó 1.8% del PIB; dicho déficit fue mayor en 2,785 mdd respecto al observado en 2017. Las exportaciones de mercancías alcanzaron 450,572 mdd, monto mayor en 10.1% respecto al obtenido en 2017. Las importaciones de mercancías sumaron 464,277 mdd, cifra que representó un aumento de 10.4% respecto al monto del año anterior. La balanza de mercancías alcanzó un déficit de 13,705 mdd, esto es, aumentó 25.0% respecto al déficit observado en 2017. La cuenta de capital de la balanza de pagos reportó un déficit de 65 mdd, mientras que mantuvo un superávit de 150 mdd en 2017. En tanto, la cuenta financiera acumuló un endeudamiento neto de 35,909 mdd, el cual fue mayor en 23.8% respecto al alcanzado en 2017. La inversión directa neta registró una entrada de 24,746 mdd, 0.5% mayor respecto a 2017. La inversión extranjera de cartera registró una entrada neta de 15,226 mdd, monto mayor en 92.2% respecto al obtenido en 2017.

## **2. Ingresos presupuestarios del sector público**

En 2018, los ingresos presupuestarios totalizaron 5 billones 115 mil 111 mdp, monto superior en 7.0% respecto a lo programado en LIF, pero inferior en 1.8% en términos reales<sup>1</sup> respecto a 2017.<sup>2</sup> Por fuente de ingresos, la participación de los ingresos petroleros sobre los ingresos totales fue de 19.1%, mientras que la de los no petroleros fue de 80.9%. En 2017, las proporciones observadas fueron ingresos petroleros con

---

<sup>1</sup> La variación porcentual respecto al año anterior se expresa en términos reales en todos los casos.

<sup>2</sup> Si se excluye el entero del remanente de operación del Banco de México (ROBM) de 2017 por 321,653 mdp, los ingresos fueron mayores en 5.0% en términos reales.

16.7% e ingresos no petroleros 83.3%, pero implican un cambio importante respecto a las cifras de 2013: 33.2% y 66.8%, respectivamente.

Los ingresos petroleros sumaron 978,368.7 mdp, cifra mayor en 11.2% respecto de la estimada en la LIF, asimismo resultó mayor en 12.3% respecto a la observada en 2017.

- Esto se explica por los aumentos en los precios de los hidrocarburos, cuyo efecto se contrarrestó parcialmente por la disminución de la producción de petróleo.
  - El precio promedio de la mezcla mexicana de exportación pasó de 45.4 dólares por barril (dpb) en 2017 a 61.8 dpb en 2018, lo que implicó un aumento de 36.2%.
  - La plataforma de producción de crudo cayó 7.8%, para promediar en 2018 1,948.3 miles de barriles diarios (mbd).

Los ingresos petroleros del Gobierno Federal ascendieron a 541,747.2 mdp, monto superior en 18.6% respecto a lo programado en LIF-2018, y mayor en 17.6% respecto a 2017. Lo anterior fue resultado de los mayores recursos provenientes del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo (FMPED), y de ingresos menores de ISR de contratistas y asignatarios.

- En 2018 el FMPED realizó una transferencia al Gobierno Federal por 541,747 mdp, monto equivalente a 2.3% del PIB. Dicha aportación fue mayor en 16.2% respecto a lo estimado en la LIF-2018.
- Los ingresos de Pemex sumaron 436,622 mdp, monto superior en relación con lo programado y lo observado en 2017 en 3.1% y 6.4%, respectivamente.
- Los ingresos no petroleros totalizaron 4 billones 136 mil 742 mdp, cifra superior en 6.1% respecto a lo aprobado, pero 4.7% menor en relación con 2017.
- Los ingresos tributarios del Gobierno Federal alcanzaron 3 billones 062 mil 334 mdp, monto superior en 3.5% en relación con lo estimado en la LIF-2018 y mayor en 1.9% respecto a lo recaudado el año anterior.
- Sobresale la recaudación del impuesto sobre la renta (ISR) con un monto de 1 billón 664 mil 242 mdp, el cual resultó mayor en 6.4% en relación con el programa y 0.6% respecto a lo observado en 2016. Otros ingresos tributarios de menor cuantía como los accesorios, así como el impuesto por la actividad de exploración y extracción de hidrocarburos (IAEEH) también mostraron incrementos reales respecto al año anterior.
- Por el contrario, el impuesto especial sobre producción y servicios (IEPS), mostró un decrecimiento real por 17.7%, en tanto que el impuesto al valor agregado (IVA) registró un incremento real por 7.3%. Con respecto al IEPS, la menor recaudación proveniente de gasolina y diésel debido a la implementación de los estímulos fiscales para suavizar el incremento en sus precios.

Los ingresos no tributarios fueron de 267,546 mdp, monto que resultó 56.8% mayor al programado en LIF-2017, pero inferior en 53.4% respecto al observado en 2016. El resultado refleja una mayor recaudación de derechos, y menores aprovechamientos respecto de 2017.

Los ingresos de los organismos de control presupuestario directo sumaron 398,027 mdp, cifra superior en 2.3% y 4.5%, respectivamente, al monto programado y a lo observado en 2017. Los ingresos del Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) fueron 345,395 mdp, esto es 2.6% mayores al programa y 4.9% superiores a lo observado en 2017.

El Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (ISSSTE) obtuvo ingresos por 52,632 mdp, cifra mayor en 0.3% y 1.6% a lo programado en LIF-2018 y lo observado en 2017,



respectivamente. Tanto para el IMSS como para el ISSSTE, los ingresos más altos se explican por mayores cuotas de seguridad social.

La Comisión Federal de Electricidad (CFE) registró ingresos por 408,836 mdp, cifra superior en 7.4% a lo estimado en LIF-2018 y en 8.5% a lo observado en 2017.

### Cuadro 3. Ingresos presupuestarios del sector público.

(Millones de pesos corrientes y porcentajes)

Concepto	Ejercicio 2017		Ejercicio 2018		Variación 2018 Recaudado-aprobado		Variación recaudado 2017-2018		Porcentaje del PIB	
	Recaudado	Aprobado	Recaudado	Aprobado	Absoluta	Porcentual	Porcentual real*	Aprobado	Recaudado	
<b>Ingresos presupuestarios</b>	<b>4,947,608</b>	<b>4,778,292</b>	<b>5,115,111</b>	<b>5,115,111</b>	<b>336,820</b>	<b>7.0</b>	<b>-1.8</b>	<b>20.3</b>	<b>21.7</b>	
<b>Petroleros</b>	<b>827,150</b>	<b>880,135</b>	<b>978,369</b>	<b>978,369</b>	<b>98,233</b>	<b>11.2</b>	<b>12.3</b>	<b>3.7</b>	<b>4.2</b>	
<i>Gobierno Federal</i>	437,346	456,794	541,747	541,747	84,954	18.6	17.6	1.9	2.3	
Fondo Mexicano del Petróleo	442,875	456,794	541,747	541,747	84,954	18.6	16.2	1.9	2.3	
ISR de contratistas y asignatarios	-5,528	0	0	0	0	n.s.	-100.0	0.0	0.0	
<i>Pemex</i>	389,804	423,342	436,622	436,622	13,280	3.1	6.4	1.8	1.9	
<b>No Petroleros</b>	<b>4,120,458</b>	<b>3,898,156</b>	<b>4,136,742</b>	<b>4,136,742</b>	<b>238,586</b>	<b>6.1</b>	<b>-4.7</b>	<b>16.6</b>	<b>17.6</b>	
Gobierno Federal	3,400,724	3,128,125	3,329,880	3,329,880	201,755	6.4	-7.0	13.3	14.1	
Tributarios	2,855,057	2,957,470	3,062,334	3,062,334	104,864	3.5	1.9	12.6	13.0	
Sistema Renta	1,571,378	1,564,305	1,664,242	1,664,242	99,937	6.4	0.6	6.6	7.1	
Valor Agregado	816,048	876,936	922,238	922,238	45,302	5.2	7.3	3.7	3.9	
Producción y Servicios	367,834	421,777	347,436	347,436	-74,341	-17.6	-10.3	1.8	1.5	
<i>Del cual: gasolinas y diesel</i>	216,499	258,634	187,666	187,666	-70,968	-27.4	-17.7	1.1	0.8	
Importación	52,330	163,143	159,770	159,770	-3,374	-2.1	190.0	0.7	0.7	
Exportación	0.4	0.0	0.2	0.2	0.2	n.s.	-52.5	0.0	0.0	
Automóviles Nuevos	10,703	10,623	11,142	11,142	518	4.9	-1.1	0.0	0.0	
IAEEH	4,330	4,727	5,470	5,470	744	15.7	20.0	0.0	0.0	
Accesorios	32,153	31,718	45,864	45,864	14,146	44.6	35.5	0.1	0.2	
Otros	281	64	400	400	336	524.2	35.4	0.0	0.0	
No Tributarios	545,667	170,655	267,546	267,546	96,891	56.8	-53.4	0.7	1.1	
Derechos	61,305	46,400	64,306	64,306	17,906	38.6	-0.4	0.2	0.3	
Productos <sup>1</sup>	7,831	6,427	9,809	9,809	3,382	52.6	19.0	0.0	0.0	
Aprovechamientos	476,481	117,792	193,352	193,352	75,559	64.1	-61.5	0.5	0.8	
Contribuciones de Mejoras	51	36	79	79	43	119.9	48.4	0.0	0.0	
Entidades de control directo <sup>2</sup>	361,850	389,246	398,027	398,027	8,781	2.3	4.5	1.7	1.7	
IMSS	312,638	336,764	345,395	345,395	8,632	2.6	4.9	1.4	1.5	
ISSSTE	49,212	52,483	52,632	52,632	149	0.3	1.6	0.2	0.2	
CFE	357,884	380,785	408,836	408,836	28,051	7.4	8.5	1.6	1.7	
<b>Información complementaria:</b>								<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	
<b>Ingresos presupuestarios</b>	<b>4,947,608</b>	<b>4,778,292</b>	<b>5,115,111</b>	<b>5,115,111</b>	<b>336,820</b>	<b>7.0</b>	<b>-1.8</b>	<b>20.3</b>	<b>21.7</b>	
Gobierno Federal	3,838,070	3,584,918	3,871,627	3,871,627	286,709	8.0	-4.2	15.2	16.4	
Tributarios	2,849,529	2,957,470	3,062,334	3,062,334	104,864	3.5	2.1	12.6	13.0	
No tributarios	988,542	627,449	809,293	809,293	181,844	29.0	-22.3	2.7	3.4	
Organismos y Empresas <sup>2</sup>	1,109,538	1,193,373	1,243,484	1,243,484	50,111	4.2	6.4	5.1	5.3	

\* Deflactado con el Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto, con una variación anual de 5.3%.

<sup>1</sup> Para 2017 y Recaudado 2018 excluyen intereses compensados por 32,513.4 y 23,945 millones de pesos, respectivamente.

<sup>2</sup> Excluye las aportaciones del Gobierno Federal al ISSSTE.

IAEEH: impuesto por la actividad de exploración y extracción de hidrocarburos.

-o- Variación superior a 400%.

n. s. no significativo

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

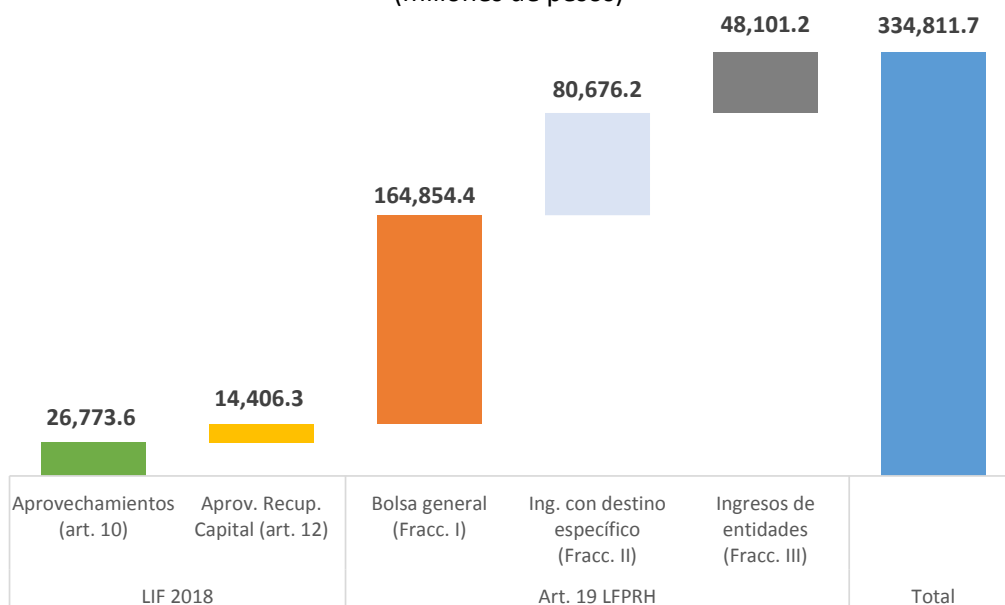
Fuente: elaborado por la Dirección General de Finanzas del IBD, con base en la Cuenta Pública 2018, SHCP, e INEGI.

La Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria (LFPRH) define los ingresos excedentes como aquellos recursos que en el ejercicio fiscal se obtienen por encima de los aprobados en la LIF, o en su caso, respecto de los ingresos propios de las entidades de control indirecto.

Los ingresos presupuestarios excedentes del ejercicio fiscal 2018 sumaron 334,811.6 mdp, monto equivalente a 1.4% del PIB. Casi la totalidad de los excedentes provino de los estipulados en el artículo 19 de la LFPRH, mientras que 12.3% del total se generó por los ingresos que especifican los artículos 10 y 12 de la LIF, correspondientes a aprovechamientos.

- Los aprovechamientos referidos en los arts. 10 y 12 de la LIF-2017, sumaron 26,773 mdp y 14,406.3 mdp, respectivamente.
- La mayor parte de los excedentes especificados en la LFPRH se refieren a aquellos de la “bolsa general” la Fracción I del art. 19 de la LFPRH, con un monto de 164,854.4 mdp.
- Le siguen los ingresos excedentes que tienen destino específico, con un monto de 80,676.2 mdp, mientras que los ingresos excedentes propios de las entidades resultaron de 48,101.2 mdp.

**Gráfica 1. Ingresos excedentes 2018**  
(millones de pesos)



LIF: Ley de Ingresos de la Federación. LFPRH: Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria.

**Fuente:** elaborado por la Dirección General de Finanzas del IBD con base en la Cuenta Pública 2017, SHCP

### 3. Gasto público

En esta sección se presentan los principales resultados del gasto reportado en la Cuenta Pública 2018, se lleva a cabo un comparativo en relación con los montos aprobados en el Presupuesto de Egresos de la Federación 2018 (PEF-2018) y respecto al gasto ejercido en dicho año. Se revisa el gasto neto presupuestario y su ordenación en gasto programable que incluye la clasificación económica, funcional y administrativa y el gasto no programable. Se muestran también los resultados para las entidades y dependencias de la Administración Pública Federal a las que se destinaron mayores recursos dentro del presupuesto. En todos los casos cuando se compara con 2017 y las variaciones porcentuales anuales se calculan en términos reales.

En 2018, el gasto neto total del sector público ascendió a 5 billones 611 mil 559.1 millones de pesos, monto que implicó un ejercicio de recursos adicionales en 6.3% respecto a lo aprobado y un incremento real de 1.4% en comparación con 2017.

Los datos de la Cuenta Pública indican que en 2018 el gasto ejercido fue 331,892.1 mdp superior a lo aprobado en el PEF. De acuerdo con la SHCP, el mayor gasto ejercido fue cubierto en su mayoría con ingresos adicionales a los previstos en la Ley de Ingresos de la Federación (LIF); cuyo destino se define en la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria (ver Cuadro 4).

**Cuadro 4. Gasto neto total del sector público**  
(Millones de pesos corrientes y porcentajes)

Concepto	Ejercicio 2017		Ejercicio 2018		Variación 2018		Variación Ejercido 2018-2017		Porcentaje del PIB	
					Ejercido-Aprobado				Ejercido	
	Ejercido	Aprobado	Ejercido	Aprobado	Absoluta	Porcentual	Porcentual real*	2017	2018	
<b>TOTAL</b>	<b>5,255,868</b>	<b>5,279,667</b>	<b>5,611,559</b>	<b>5,611,559</b>	<b>331,892</b>	<b>6.3</b>	<b>1.4</b>	<b>24.0</b>	<b>23.8</b>	
Gasto Primario (A+B+C)	4,722,752	4,632,187	4,996,519	4,996,519	364,331	7.9	0.5	21.5	21.2	
Gasto Programable <sup>1</sup> (A)	3,931,022	3,803,164	4,091,257	4,091,257	288,093	7.6	-1.2	17.9	17.4	
Gasto No Programable	1,324,846	1,476,503	1,520,302	1,520,302	43,799	3.0	9.0	6.0	6.5	
Participaciones a Entidades Federativas y Municipios (B)	772,418	811,932	844,045	844,045	32,114	4.0	3.8	3.5	3.6	
Adefas (C)	19,313	17,091	61,216	61,216	44,125	258.2	201.0	0.1	0.3	
Costo Financiero de la Deuda <sup>2</sup>	533,115	647,480	615,041	615,041	-32,439	-5.0	9.6	2.4	2.6	

\*Deflactado con el Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto, con una variación anual de 5.3%.

1/ Para fines de consolidación excluye subsidios y transferencias del Gobierno Federal a las Entidades de Control Directo y Aportaciones al ISSSTE.

2/ Excluye intereses compensados.

Nota: El gasto neto total es la suma del gasto neto presupuestario más los pagos diferidos. Las sumas de los parciales pueden no coincidir con el total debido al redondeo de cifras.

Fuente: Elaborado por la Dirección General de Finanzas del IBD, con base en el PEF-2018 y Cuenta Pública 2017 y 2018, SHCP..

- El gasto programable ejercido sumó 4 billones 91 mil 257.3 millones de pesos, cifra 7.6% mayor al presupuesto pero 1.2% inferior respecto a 2017.
- El gasto no programable ejercido ascendió a 1 billón 520 mil 301.8 millones de pesos, lo que representó un incremento de 3.0% respecto a lo aprobado y de 9.0% real en comparación con 2017.
  - El 55.5% correspondió a participaciones a entidades federativas y municipios, 2.8% menos que en 2017.
  - El 40.5% se destinó al costo financiero de la deuda, 0.3% mayor en relación con 2017.
  - El 4.0% se erogó para cubrir los Adeudos de Ejercicios Fiscales Anteriores (Adefas), cifra superior en 2.6% a lo registrado en 2017.

### 3.1 Gasto programable por clasificación económica

Esta clasificación agrupa las previsiones de gasto en función de su naturaleza económica y objeto. Del total del gasto programable ejercido, 62.8% correspondió a gasto corriente, 19.4% a gasto en pensiones y jubilaciones y 17.9% a gasto de inversión.

En 2018, por concepto de gasto corriente se erogaron 2 billones 567 mil 430 millones de pesos, cifra mayor en 8.5% respecto al aprobado y en 2.2% respecto a 2017. Lo anterior fue reflejo de un mayor gasto

de operación, que aumentó en 25.9%, en relación a lo presupuestado. El gasto en pensiones y jubilaciones ascendió a 792 mil 601 millones de pesos, esto es 0.1% menor a lo aprobado pero 6.6% mayor a lo reportado en el ejercicio 2017. El gasto en inversión sumó 931 mil 227 millones de pesos, 13.6% mayor al aprobado pero 17.2% inferior respecto al año previo.

- La Inversión Física ascendió a 547 mil 709 mdp, cifra inferior en 4.6% respecto a lo aprobado en el PEF-2018 y mayor en 1.8% respecto a lo ejercido en 2017 (ver Cuadro 5).

**Cuadro 5. Gasto programable en clasificación económica**  
(Millones de pesos corrientes y porcentajes)

Concepto	Ejercicio 2017	Ejercicio 2018		Variación 2018 Ejercido-Aprobado		Variación Ejercicio 2018-2017
	Ejercido	Aprobado	Ejercicio	Absoluta	Porcentual	Porcentual real*
<b>TOTAL</b>	<b>3,931,022</b>	<b>3,803,164</b>	<b>4,091,257</b>	<b>288,093</b>	<b>7.6</b>	<b>-1.2</b>
<b>Gasto Corriente</b>	<b>2,386,480</b>	<b>2,365,537</b>	<b>2,567,430</b>	<b>201,893</b>	<b>8.5</b>	<b>2.2</b>
Servicios Personales	1,149,515	1,220,351	1,215,493	-4,858	-0.4	0.4
Subsidios	452,844	434,148	456,494	22,346	5.1	-4.3
Gasto de Operación	784,122	711,039	895,443	184,404	25.9	8.5
<b>Pensiones y Jubilaciones</b>	<b>706,118</b>	<b>793,734</b>	<b>792,601</b>	<b>-1,134</b>	<b>-0.1</b>	<b>6.6</b>
<b>Gasto de Inversión</b>	<b>838,423</b>	<b>643,893</b>	<b>731,227</b>	<b>87,334</b>	<b>13.6</b>	<b>-17.2</b>
Inversión Física	511,184	573,921	547,709	-26,212	-4.6	1.8
Subsidios	71,513	51,473	77,902	26,429	51.3	3.5
Inversión Financiera y Otros	255,727	18,499	105,616	87,117	470.9	-60.8

\*Deflactado con el Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto, con una variación anual de 5.3%.

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

Fuente: elaboración propia con datos de la Cuenta Pública 2017 y 2018, PEF-2018 y Página de Transparencia Presupuestaria, SHCP.

### 3.2 Gasto programable por clasificación funcional

La clasificación funcional del gasto programable agrupa los gastos según las finalidades de los diferentes entes públicos, esto es: Gobierno, Desarrollo Social y Desarrollo Económico.

- En 2018, el gasto erogado en las funciones de Gobierno se ubicó en 449,885 mdp, esto es 18.3% superior a lo aprobado, pero presentó una contracción de 25.1% respecto a 2017. Lo anterior principalmente como resultado de la expansión en términos reales del rubro de Coordinación de la Política de Gobierno por 28.9% y la contracción en el gasto en Asuntos Financieros y Hacendarios de 65.1%.
- El gasto ejercido en la finalidad de Desarrollo Social fue de 3 billones 66 mil 505 millones de pesos, lo que implicó 59,349 mdp más respecto de lo aprobado y un incremento real de 2.5% respecto a 2017. Los rubros donde cayó el gasto fueron: Otros Asuntos Sociales, Educación y Salud con reducciones de 10.7%, 1.5% y 1.4%, respectivamente
- La finalidad de Desarrollo Económico ejerció 1 billón 292 mil 383 millones de pesos, monto superior en 17.1% respecto a lo aprobado y 6.6% real respecto a 2017. En este rubro destaca la ampliación del gasto en Transporte por 31.5% y Turismo por 15.2%.

**Cuadro 6. Gasto neto total del sector público. Clasificación funcional**  
(Millones de pesos corrientes y porcentajes)

Concepto	Ejercicio 2017	Ejercicio 2018		Variación 2018		Variación
		Aprobado	Ejercido	Ejercido-Aprobado		Ejercicio 2018-2017
				Absoluta	Porcentual	Porcentual real*
<b>TOTAL<sup>1</sup></b>	<b>3,931,022</b>	<b>3,803,164</b>	<b>4,091,257</b>	<b>288,093</b>	<b>7.6</b>	<b>-1.2</b>
<b>Funciones de Gobierno</b>	<b>570,122</b>	<b>380,296</b>	<b>449,885</b>	<b>69,589</b>	<b>18.3</b>	<b>-25.1</b>
Legislación	14,838	15,575	15,186	-389	-2.5	-2.8
Justicia	108,379	116,140	117,844	1,704	1.5	3.3
Coordinación de la Política de Gobierno	31,240	35,708	42,393	6,686	18.7	28.9
Relaciones Exteriores	13,033	8,973	14,273	5,299	59.1	4.0
Asuntos Financieros y Hacendarios	243,619	42,640	89,469	46,829	109.8	-65.1
Seguridad Nacional	99,975	102,409	107,730	5,321	5.2	2.3
Asuntos de Orden Público y Seguridad Interior	46,828	47,451	50,293	2,841	6.0	2.0
Otros Servicios Generales	12,210	11,400	12,698	1,298	11.4	-1.2
<b>Funciones de Desarrollo Social</b>	<b>2,841,140</b>	<b>3,007,156</b>	<b>3,066,505</b>	<b>59,349</b>	<b>2.0</b>	<b>2.5</b>
Protección Ambiental	19,928	22,680	22,768	88	0.4	8.5
Vivienda y Servicios a la Comunidad	201,544	212,197	224,985	12,789	6.0	6.0
Salud	548,803	569,199	570,009	809	0.1	-1.4
Recreación, Cultura y Otras Manifestaciones Sociales	19,958	19,469	21,079	1,609	8.3	0.3
Educación	708,958	710,305	735,315	25,010	3.5	-1.5
Protección Social	1,341,376	1,472,663	1,491,809	19,146	1.3	5.6
Otros Asuntos Sociales	574	644	540	-104	-16.1	-10.7
<b>Funciones de Desarrollo Económico</b>	<b>1,151,220</b>	<b>1,103,826</b>	<b>1,292,383</b>	<b>188,557</b>	<b>17.1</b>	<b>6.6</b>
Asuntos Económicos, Comerciales y Laborales en General	16,641	12,939	17,280	4,341	33.5	-1.4
Agropecuario, Silvicultura, Pesca y Caza	74,914	74,695	79,753	5,058	6.8	1.1
Combustibles y Energía	793,347	811,007	877,260	66,253	8.2	5.0
Minería, Manufacturas y Construcción	166	183	163	-21	-11.2	-6.6
Transporte	98,534	81,563	136,486	54,923	67.3	31.5
Comunicaciones	8,182	4,636	7,531	2,895	62.4	-12.6
Turismo	8,011	3,855	9,715	5,860	152.0	15.2
Ciencia, Tecnología e Innovación	51,618	54,378	52,342	-2,036	-3.7	-3.7
Otras Industrias y asuntos económicos	99,807	60,568	111,852	51,284	84.7	6.4
<b>(-) Aportaciones, subsidios y transferencias</b>	<b>631,460</b>	<b>688,113</b>	<b>717,515</b>	<b>29,402</b>	<b>4.3</b>	<b>7.9</b>

\*Deflactado con el Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto, con una variación anual de 5.3%.

<sup>1</sup> Para fines de consolidación, el monto Total excluye subsidios y transferencias del Gobierno Federal a las Entidades de Control Directo y Empresas Productivas del Estado, así como Aportaciones al ISSSTE.

Nota: las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir con los totales debido al redondeo.

Fuente: elaboración propia con base en PEF-2018 y Cuenta Pública 2017 y 2018, SHCP.

### 3.3 Gasto programable por clasificación administrativa

La clasificación administrativa es la presentación del gasto programable en términos las dependencias y entidades públicas. En esta clasificación, se observa que el Poder Ejecutivo Federal concentra la mayor parte gasto aprobado y ejercido durante 2018 (ver Cuadro 7).

#### Poder Legislativo

El gasto ejercido por el Poder Legislativo Federal fue de 15,185.9 mdp, esto es, inferior en 2.5% a lo aprobado y en 2.8% real respecto a 2017. A su interior, la Cámara de Diputados fue la única entidad en reportar un incremento real en el comparativo anual, de 0.5%; mientras que la Cámara de Senadores y la Auditoría Superior de la Federación (ASF) disminuyeron su gasto en 3.3% y 11.8%, respectivamente.

#### Poder Judicial

El Poder Judicial ejerció 64,817.1 mdp, lo que implicó una reducción de 9.2% respecto a lo aprobado y un incremento real de 2.2% en relación a lo ejercido en 2017. El mayor gasto ejercido en el comparativo anual resulta de aumentos por 30.0% en el Tribunal Electoral del Poder Judicial de la Federación y de 1.1% en el

Consejo de la Judicatura Federal, mientras que la Suprema Corte de Justicia de la Nación presenta una disminución real de 1.3%.

### **Órganos Autónomos**

El gasto ejercido por los Órganos Autónomos ascendió a 41,736.6 mdp, monto que implica reducciones de 0.6% respecto del PEF-2018 y un incremento real de 31.1% respecto a lo ejercido en 2017. En 2018, los Organismos Autónomos que ejercieron mayores recursos federales fueron el Instituto Nacional Electoral (INE) con 23,998.6 mdp y el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) con 7,853.7 mdp.

Los organismos que presentaron crecimiento anual reales respecto al gasto ejercido en 2017 fueron: el INE con 54.5%, el INEGI con 13.9%, la Comisión Federal de Competencia Económica (COFECE) con 12.0%, la Comisión Nacional de los Derechos Humanos (CNDH) con 11.3%, el Instituto Nacional de Transparencia, Acceso a la Información y Protección de Datos Personales (INAI) con 10.3%, el Tribunal Federal de Justicia Administrativa (TFJA) con 6.2% y el Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación (INEE) con 0.7%. En contraste, el Instituto Federal de Telecomunicaciones (IFETEL) presentó una reducción anual real por 2.6%.

### **Ramos Administrativos**

El total de recursos ejercidos en los Ramos Administrativos del Poder Ejecutivo fue de 1 billón 187 mil 448.3 mdp, cifra superior en 16.0% a lo aprobado y en 1.6% real a lo ejercido el año previo. A continuación, se analizan los cinco Ramos Administrativos que concentraron el 64.6% de ese gasto, de acuerdo con el monto ejercido.

#### **a) Educación Pública**

El presupuesto que ejercido en el Ramo 11 Educación Pública fue de 315,467 mdp, cifra superior en 12.3% al aprobado y menor en 0.9% respecto a 2017.

- El nivel de gasto reportado en Educación Pública, significa que se erogaron recursos adicionales por 34,497 mdp respecto a lo aprobado para 2018. Este monto resulta de un ejercicio mayor a lo aprobado en 21 programas por un total de 43,222 mdp; mientras que 17 programas erogaron recursos menores a lo previsto por un total de 8,725 mdp. Los programas Carrera Docente en UPES, Política de igualdad de género en el sector educativo y Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno no registraron variación.

Entre los programas con un gasto ejercido mayor al aprobado destacan Apoyos a centros y organizaciones de educación y el Programa de Formación de Recursos Humanos basada en Competencia.

- Cuatro programas concentran el 68.0% del ejercicio de gasto de este ramo durante 2018:
  1. *Subsidios para organismos descentralizados estatales*, en el que se erogaron 90,285 mdp;
  2. *Servicios de Educación Superior y Posgrado*, con 51,542 mdp;
  3. *Servicios de Educación Media Superior*, con 40,275 mdp;
  4. *PROSPERA Programa de Inclusión Social*, con 32,339 mdp, y
  5. *Apoyos a centros y organizaciones de educación*, con 26,669 mdp.
- En el comparativo anual, se reduce el monto de recursos destinados a diversos programas de subsidios como son *Fortalecimiento de la educación temprana y el desarrollo infantil*, *Expansión de la Educación Media Superior y Superior*, *Programa de la Reforma Educativa*.

- Los programas que presentan incrementos anuales mayores a 25% en el ejercicio del gasto son *Políticas de igualdad de género en el sector educativo, Proyectos de infraestructura social del sector educativo, Sistema de Información y Gestión Educativa, Programa para la Inclusión y la Equidad Educativa y Evaluaciones de la calidad de la educación.*

## **b) Comunicaciones y Transportes**

El presupuesto ejercido por la Secretaría de Comunicaciones y Transportes ascendió a 142,245 mdp, cifra mayor en 68.2% en relación con lo aprobado y en 28.6% respecto de 2017. Este nivel de gasto resulta de un ejercicio menor a lo aprobado en 14 programas por un total de 10,486 mdp; mientras que 24 programas erogaron 68,182 mdp por arriba de lo previsto.

- Respecto a los programas presupuestarios que reportan un gasto ejercido por arriba de lo aprobado, destaca *Proyectos de construcción de aeropuertos* y *Proyectos de Infraestructura Ferroviaria*, con un gasto adicional, en ese mismo orden, de 54,141 mdp y 5,693 mdp.
- Entre los programas que ejercieron recursos por debajo de lo aprobado, se encuentran *Proyectos de construcción de puertos*, con un gasto 56.6% menor a su asignación PEF-2018; *Proyectos de construcción de carreteras*, 39.4%; *Regulación y supervisión del programa de protección y medicina preventiva en transporte multimodal*, 28.7%; *Supervisión, inspección y verificación del transporte terrestre, marítimo y aéreo*, 24.3% y *Supervisión, regulación, inspección, verificación y servicios administrativos de construcción y conservación de carreteras*, 24.2%.
- Adicionalmente, se ejercieron 2,458 mdp en programas no contemplados en el PEF-2018, estos son *Conservación de infraestructura marítimo-portuaria* con 1,928 mdp; *Programa de apoyo para infraestructura carretera* con 467 mdp; *Proyectos de infraestructura de ciencia y tecnología*, con 35 mdp y *Mantenimiento de infraestructura* con 29 mdp.
- En el reporte del ejercicio anual de gasto, destaca el incremento observado en Desarrollo de Infraestructura Aeroportuaria y en Proyectos de construcción de aeropuertos, al presentar erogaciones que resultaron superiores a lo erogado en 2017 en 248.5% y 214.6%, respectivamente.

## **c) Salud**

La Secretaría de Salud ejerció 123,534 mdp, cifra que representó un incremento de 0.8% respecto a lo aprobado y una contracción de 11.2% real en comparación con el ejercicio 2017.

- Este nivel de gasto significa que se ejercieron recursos adicionales por 977 mdp. Este monto resulta de un ejercicio menor a lo aprobado en 23 programas, por un total de 3,254 mdp; mientras que 8 programas erogaron recursos por arriba de lo previsto por 4,231 mdp.
  - Entre los programas con un gasto ejercido menor al aprobado, destacan: Fortalecimiento de los Servicios Estatales de Salud (en el que se dejó sin ejercer el 100% de recursos), Regulación y vigilancia de establecimientos y servicios de atención médica (64.3%), Prevención y atención de VIH/SIDA y otras ITS (17.2%), Proyectos de inmuebles (oficinas administrativas) (14.1%) y Apoyos para la protección de las personas en estado de necesidad (10.8%).
  - Entre los que sobrepasaron su asignación destacan Programa de Atención a Personas con Discapacidad (284.2%), Protección Contra Riesgos Sanitarios (140.1%), Rectoría en Salud (91.3%), Programa de vacunación (25.9%) y Proyectos de infraestructura social de salud (23.8%).

- En el comparativo anual 2017-2018, se presenta un menor nivel de gasto, lo cual afectó a programas como Regulación y vigilancia de establecimientos y servicios de atención médica con una reducción real de 21.1%, Apoyos para la protección de las personas en estado de necesidad con 15.9%, Programa de Desarrollo Comunitario “Comunidad DIFerente” con 15.9% y Servicios de asistencia social integral con 2.4%.
- El Seguro Popular, principal mecanismo para garantizar la cobertura financiera de la prestación de servicios del Sistema de Protección Social en Salud, concentró el 55.2% del gasto en el Ramo 12 Salud. Los 68,148 mdp ejercidos en este programa registran una reducción de 20.4% respecto a lo erogado en 2017.

#### **d) Desarrollo Social**

La Secretaría de Desarrollo Social ejerció 100,705 mdp, lo cual representó reducciones de 5.6% respecto a lo aprobado y de 3.2% en comparación con 2017. Este nivel de gasto resulta de un ejercicio menor a lo aprobado en 12 programas, por un total de 11,488 mdp; mientras que 13 programas erogaron recursos por arriba de lo previsto por 5,547 mdp.

- Entre los programas que ejercieron recursos por debajo de lo aprobado, se encuentran PROSPERA Programa de Inclusión Social, con un gasto inferior al aprobado por 6,585 mdp (14.2% de su asignación PEF-2018) y Pensión para Adultos Mayores, con 3,853 mdp (9.8%).
  - A pesar de ello, estos dos programas PROSPERA Programa de Inclusión Social y Pensión para Adultos Mayores concentraron el 74.9% del gasto en Desarrollo Social.
  - Respecto a los programas presupuestarios que reportan un gasto ejercido por arriba de lo aprobado, destacan Programa de empleo temporal (PET) con 1,860 mdp (mayor erogación de recursos por 245.3%), Promoción y evaluación de la política de desarrollo social, con 1,513 mdp (130.6%) y Actividades de apoyo administrativo, con 1,282 mdp (88.7%).
- En el comparativo anual del ejercicio, se presenta un menor nivel de gasto, lo cual afectó a programas como Comedores Comunitarios con una contracción real de 100.0%, Articulación de políticas públicas integrales de juventud con 72.1%, Programa 3 x 1 para Migrantes con 33.5%, Programa de Apoyo a las Instancias de Mujeres en las Entidades Federativas (PAIMEF) con 16.2% y Programa de estancias infantiles para apoyar a madres trabajadoras con 2.7%.

#### **e) Gobernación**

La Secretaría de Gobernación ejerció 85,080 mdp, monto que representó incrementos de 32.3% respecto a lo aprobado y 7.1% en comparación con 2017. Este nivel de gasto resulta de un ejercicio menor a lo aprobado en 15 programas, por un total de 756 mdp; mientras que 17 programas erogaron recursos por arriba de lo previsto por 21,548 mdp.

- Entre los programas que ejercieron recursos por debajo de lo aprobado, se encuentran Regulación de los servicios de seguridad privada para coadyuvar a la prevención del delito, que dejó sin gastar el 38.2% de su asignación; Fomento de la cultura de la participación ciudadana en la prevención del delito, 36.9%; Implementar las políticas, programas y acciones tendientes a garantizar la seguridad pública de la Nación y sus habitantes, 26.7%; Defensa jurídica de la Secretaría de Gobernación y compilación jurídica nacional y testamentaria ciudadana, 24.8% y Promover la atención y prevención de la violencia contra las mujeres, 23.6%.



- Respecto a los programas presupuestarios que reportan un gasto ejercido por arriba de lo aprobado, destacan Administración del Sistema Federal Penitenciario, con un gasto adicional por 8,420 mdp (48.9%); Operativos para la prevención y disuasión del delito, con 4,346 mdp (15.6%); Política y servicios migratorios, con 4,263 mdp (231.1%) y Servicios de inteligencia para la Seguridad Nacional, con 1,831 mdp (63.4%).
- En el comparativo anual del ejercicio, se identifica la integración de tres programas: Programa Nacional de Prevención del Delito, Determinación, ejecución y seguimiento a las acciones de búsqueda de Personas Desaparecidas y No Localizadas y Subsidios para las acciones de búsqueda de Personas Desaparecidas y No Localizadas.
- El nivel de gasto observado en 2018 afectó a programas como Mantenimiento de infraestructura gubernamental de seguridad pública y Proyectos de infraestructura gubernamental de seguridad pública con una reducción de 100.0% respecto a los recursos que fueron erogados mediante estos programas en 2017.

### **Ramos Generales**

En los Ramos Generales se ejerció 1 billón 720,498 mdp, 16.4% superior a lo aprobado y de 8.3% real respecto al ejercicio de 2016. Este comportamiento fue impulsado en gran medida por el mayor gasto destinado a Provisiones Salariales y Económicas y en Aportaciones a Seguridad Social, que registraron crecimientos anuales de 47.8% y 2.8% real, respectivamente. En contraste, los ramos de Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos y de Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios presentaron reducciones respecto a 2016, por 4.9% y 1.3% en ese orden.

### **Entidades de Control Directo**

El IMSS y ISSSTE en conjunto ejercieron 874,596 mdp, una reducción de 1.3% en comparación con lo aprobado y un incremento de 3.0% real en relación al ejercicio 2017.

### **Empresas Productivas del Estado**

Pemex y la CFE erogaron en conjunto 751,870 mdp, monto que resulta mayor en 3.8% a lo asignado en el presupuesto de egresos e inferior en 12.9% real en relación a lo ejercido en 2017.

**Cuadro 7. Gasto programable del sector público en clasificación administrativa**  
(Millones de pesos corrientes y porcentajes)

Concepto	Ejercicio 2017	Ejercicio 2018		Variación 2018		Variación Ejercicio 2018-2017
	Ejercido	Aprobado	Ejercido	Absoluta	Porcentual	Porcentual real*
<b>TOTAL<sup>1</sup></b>	<b>3,931,022</b>	<b>3,803,164</b>	<b>4,091,257</b>	<b>288,093</b>	<b>7.6</b>	<b>-1.2</b>
<b>Poder Legislativo</b>	<b>14,838</b>	<b>15,575</b>	<b>15,186</b>	<b>-389</b>	<b>-2.5</b>	<b>-2.8</b>
H. Cámara de Diputados	7,707	8,439	8,152	-287	-3.4	0.5
H. Cámara de Senadores	4,598	4,905	4,682	-223	-4.5	-3.3
Auditoría Superior de la Federación	2,533	2,230	2,351	121	5.4	-11.8
<b>Poder Judicial</b>	<b>60,204</b>	<b>71,366</b>	<b>64,817</b>	<b>-6,549</b>	<b>-9.2</b>	<b>2.2</b>
Suprema Corte de Justicia de la Nación	4,623	5,635	4,806	-829	-14.7	-1.3
Consejo de la Judicatura Federal	52,834	61,838	56,251	-5,587	-9.0	1.1
Tribunal Electoral del Poder Judicial de la Federación	2,747	3,893	3,761	-133	-3.4	30.0
<b>Órganos Autónomos</b>	<b>30,226</b>	<b>42,009</b>	<b>41,737</b>	<b>-272</b>	<b>-0.6</b>	<b>31.1</b>
Instituto Nacional Electoral	14,749	24,215	23,999	-217	-0.9	54.5
Tribunal Federal de Justicia Administrativa	2,616	3,029	2,926	-103	-3.4	6.2
Comisión Nacional de los Derechos Humanos	1,655	2,033	1,940	-93	-4.6	11.3
Instituto Nacional de Estadística y Geografía	6,547	7,789	7,854	65	0.8	13.9
Comisión Federal de Competencia Económica	513	618	605	-14	-2.2	12.0
Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación	1,138	1,228	1,207	-21	-1.7	0.7
Instituto Federal de Telecomunicaciones	2,111	1,998	2,165	167	8.3	-2.6
Instituto Nacional de Transparencia, Acceso a la Información y Protección de Datos Personales	897	1,098	1,042	-57	-5.2	10.3
<b>Poder Ejecutivo</b>	<b>2,830,748</b>	<b>2,620,876</b>	<b>2,892,797</b>	<b>271,921</b>	<b>10.4</b>	<b>-2.9</b>
<b>Ramos Administrativos</b>	<b>1,110,250</b>	<b>1,023,679</b>	<b>1,187,448</b>	<b>163,770</b>	<b>16.0</b>	<b>1.6</b>
Oficina de la Presidencia de la República	3,654	1,797	3,682	1,885	104.9	-4.3
Gobernación	75,452	64,288	85,080	20,792	32.3	7.1
Relaciones Exteriores	13,065	9,003	14,303	5,300	58.9	4.0
Hacienda y Crédito Público	47,649	26,458	46,661	20,203	76.4	-7.0
Defensa Nacional	74,419	81,022	80,936	-86	-0.1	3.3
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	67,296	72,125	72,056	-69	-0.1	1.7
Comunicaciones y Transportes	105,009	84,549	142,245	57,696	68.2	28.6
Economía	9,779	9,578	10,249	671	7.0	-0.5
Educación Pública	302,310	280,969	315,467	34,497	12.3	-0.9
Salud	132,186	122,557	123,534	977	0.8	-11.2
Marina	34,133	31,306	35,582	4,276	13.7	-1.0
Trabajo y Previsión Social	3,864	4,037	4,534	497	12.3	11.4
Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano	18,817	16,766	21,296	4,530	27.0	7.5
Medio Ambiente y Recursos Naturales	39,905	37,581	43,582	6,002	16.0	3.7
Procuraduría General de la República	16,028	16,244	16,838	594	3.7	-0.2
Energía	6,082	2,470	5,695	3,225	130.5	-11.1
Desarrollo Social	98,804	106,646	100,705	-5,941	-5.6	-3.2
Turismo	8,068	3,916	9,775	5,859	149.6	15.1
Función Pública	1,552	1,192	1,824	633	53.1	11.7
Tribunales Agrarios	922	981	1,013	32	3.2	4.3
Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal	136	131	143	11	8.6	-0.4
Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología	27,079	27,226	27,427	201	0.7	-3.8
Comisión Reguladora de Energía	817	347	1,145	798	230.0	33.1
Comisión Nacional de Hidrocarburos	909	297	967	670	225.6	1.1
Entidades no Sectorizadas	8,742	9,275	8,442	-833	-9.0	-8.3
Cultura	13,572	12,916	14,267	1,351	10.5	-0.2

Continúa...

Concepto	Ejercicio 2017	Ejercicio 2018		Variación 2018 Ejercido-Aprobado		Variación Ejercicio 2018-2017
	Ejercido	Aprobado	Ejercido	Absoluta	Porcentual	Porcentual real*
<b>Ramos Generales</b>	<b>1,720,498</b>	<b>1,597,197</b>	<b>1,705,348</b>	<b>108,151</b>	<b>6.8</b>	<b>-5.9</b>
Aportaciones a Seguridad Social	634,002	699,664	710,739	11,075	1.6	6.5
Provisiones Salariales y Económicas	387,500	156,463	261,467	105,004	67.1	-35.9
Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos	37,340	52,728	37,432	-15,296	-29.0	-4.8
Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios	661,656	688,342	695,711	7,369	1.1	-0.1
<b>Organismos y Empresas</b>	<b>1,626,466</b>	<b>1,741,452</b>	<b>1,794,236</b>	<b>52,784</b>	<b>3.0</b>	<b>4.8</b>
<b>Entidades de Control Directo</b>	<b>874,596</b>	<b>961,917</b>	<b>971,644</b>	<b>9,728</b>	<b>1.0</b>	<b>5.5</b>
Instituto Mexicano del Seguro Social	612,100	679,284	682,140	2,856	0.4	5.8
Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado	262,496	282,633	289,504	6,871	2.4	4.7
<b>Empresas Productivas del Estado</b>	<b>751,870</b>	<b>779,535</b>	<b>822,592</b>	<b>43,057</b>	<b>5.5</b>	<b>3.9</b>
Petróleos Mexicanos	382,478	391,946	376,376	-15,570	-4.0	-6.5
Comisión Federal de Electricidad	369,392	387,589	446,216	58,627	15.1	14.7
<b>(-) Aportaciones, subsidios y transferencias</b>	<b>631,460</b>	<b>688,113</b>	<b>717,515</b>	<b>29,402</b>	<b>4.3</b>	<b>7.9</b>

\*Deflactado con el Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto, con una variación anual de 5.3%.

Nota: las sumas de los parciales pueden no coincidir con el total debido al redondeo de cifras.

<sup>1</sup> Neto de Aportaciones al ISSSTE y de Subsidios y Transferencias a las Entidades de Control Directo y Empresas Productivas del Estado.

Fuente: elaboración propia con base en PEF-2018 y Cuenta Pública 2017 y 2018, SHCP.

### 3.4 Gasto corriente estructural

La Reforma Hacendaria de 2013 incorporó el concepto de Gasto Corriente Estructural (GCE) en la LFPRH en el artículo 2, inciso XIV bis, el cual se refiere al monto correspondiente al gasto neto total, donde se excluye el costo financiero, las participaciones a entidades federativas y municipios, los adeudos de ejercicios fiscales anteriores, los combustibles utilizados para la generación de electricidad, el pago de pensiones y jubilaciones del sector público, y la inversión física y financiera directa de la Administración Pública Federal; y se estableció que en el GCE no se contabilizará el gasto de las empresas productivas del Estado (Pemex y CFE) y sus subsidiarias (artículo 17, párrafo 8).

La misma Ley definió el concepto de Límite Máximo del Gasto Corriente Estructural, según el cual, dicho gasto debe ser menor a la tasa de crecimiento del PIB potencial y será determinado en términos del Reglamento de la LFPRH (LFPRH, artículo 2, inciso XXXII bis y artículo 11C del Reglamento de la LFPRH).

Para 2018, el gasto corriente estructural fue de 2 billones 324 mil 108 mdp, esto es, 159,814 mdp más que lo aprobado: sin embargo, dicha cifra representó una caída real de 0.5% respecto a lo ejercido en 2017. En términos porcentuales, destacan la reducción de 3.9% en los Ramos Generales y de 1.5% en el Poder Legislativo, así como el aumento de 32.3% en los Órganos Autónomos (ver Cuadro 8).

Cabe señalar que en los Criterios Generales de Política Económica 2018 (CGPE-2018), la SHCP estimó un límite máximo para el Gasto Corriente Estructural de 2 billones 610,908.3 mdp, por lo que lo ejercido durante 2018 se encontró por debajo de dicho límite.

**Cuadro 8. Gasto Corriente Estructural en clasificación administrativa**  
(Millones de pesos corrientes y porcentajes)

Concepto	Ejercicio 2017	Ejercicio 2018		2018 Ejercicio - Aprobado		Ejercicio 2018 - 2017
		Aprobado	Ejercicio	Absoluta	Porcentual	Porcentual real*
<b>TOTAL<sup>1</sup></b>	<b>2,219,222</b>	<b>2,061,314</b>	<b>2,219,222</b>	<b>157,909</b>	<b>7.7</b>	<b>-0.5</b>
Poder Legislativo	13,931	13,881	13,931	50	0.4	-1.5
Poder Judicial	54,988	60,109	54,988	-5,121	-8.5	5.8
Órganos Autónomos	28,725	29,767	28,725	-1,042	-3.5	32.3
Ramos Administrativos	958,265	867,568	958,265	90,697	10.5	0.7
Ramos Generales	826,448	752,480	826,448	73,967	9.8	-3.9
Entidades de Control Directo	336,865	337,508	336,865	-643	-0.2	0.2

\*Deflactado con el Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto, con una variación anual de 5.3%.

1/ Para fines de consolidación excluye subsidios y transferencias a las Entidades de Control Directo, así como Aportaciones al ISSSTE.

Nota: las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir con los totales debido al redondeo.

Fuente: elaboración propia con base en PEF-2018 y Cuenta Pública 2017 y 2018, SHCP.

### 3.5 Gasto federalizado

El gasto federalizado alcanzó 1 billón 967,588 mdp lo que representa un incremento de 6.7% respecto a lo aprobado pero una caída de 0.1% en términos reales respecto de 2017. Entre sus componentes destaca lo siguiente (ver Cuadro 9):

- Las Participaciones Federales (Ramo 28) concentraron 41.4% del gasto federalizado. Este rubro sumó 844,045 mdp al cierre de 2018, 4.0% más que lo aprobado y 3.8% mayor respecto del ejercicio anterior, esto como resultado de un incremento de la Recaudación Federal Participable respecto de lo aprobado en 3.3%
- Las Aportaciones Federales (Ramos 33 y 25) representaron 37.3% del total del gasto federalizado. Para este rubro se pagaron 733,142 mdp, 1.1% por debajo de lo aprobado y 0.4% menos que el ejercicio previo debido a que:
- El Fondo Aportaciones para la Nómina Educativa y el Gasto Operativo ejerció 412,310 mdp, 2.2% menos a lo aprobado, lo anterior como resultado principalmente de reducciones presupuestarias en el costo de plazas por ajustes en la nómina educativa.
- Por su parte el Fondo de Aportaciones para los Servicios de Salud ejerció 90,930 mdp, 2.1% más respecto al PEF-2018, derivado de transferencia de plazas de la Secretaría de Salud a entidades federativas.

**Cuadro 9. Transferencia de recursos a las entidades federativas y municipios**  
(Millones de pesos corrientes y porcentajes)

Concepto	2017	2018		Variación 2018		Variación
	Ejercido	Aprobado	Ejercido	Ejercido-Aprobado		Ejercido 2018-2017
				Absoluta	Porcentual	Porcentual real*
<b>GASTO FEDERALIZADO</b>	<b>1,869,961</b>	<b>1,843,754</b>	<b>1,967,588</b>	<b>123,833</b>	<b>6.7</b>	<b>-0.1</b>
<b>Gasto no Programable</b>	<b>772,418</b>	<b>811,932</b>	<b>844,045</b>	<b>32,114</b>	<b>4.0</b>	<b>3.8</b>
<i>Ramo 28 Participaciones Federales</i>	772,418	811,932	844,045	32,114	4.0	3.8
Fondo General de Participaciones	560,743	585,347	609,870	24,522	4.2	3.3
ISR por Salarios en las Entidades Federativas	59,387	73,060	73,587	527	0.7	17.7
Fondo de Fiscalización y Recaudación	34,509	36,284	36,832	548	1.5	1.4
Fondo de Fomento Municipal	27,974	29,027	30,428	1,401	4.8	3.3
Otros Incentivos Económicos	27,504	23,270	29,296	6,026	25.9	1.2
Fondo de Compensación e Incentivos a la Venta Final de Diésel y Gasolina	26,339	27,383	26,635	-748	-2.7	-4.0
Incentivos Específicos del IEPS	13,872	14,233	13,850	-383	-2.7	-5.2
ISAN y Fondo de Compensación del ISAN	13,097	13,112	13,637	525	4.0	-1.1
Participaciones para municipios que realizan Comercio Exterior	3,805	3,948	4,137	189	4.8	3.3
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	3,250	3,883	3,883	0	0.0	13.4
Fondo de Compensación de Repecos e Intermedios	1,740	2,151	1,660	-491	-22.8	-9.4
Participaciones para municipios exportadores de hidrocarburos	197	233	230	-3	-1.2	10.8
<b>Gasto Programable</b>	<b>1,097,544</b>	<b>1,031,823</b>	<b>1,123,543</b>	<b>91,720</b>	<b>8.9</b>	<b>-2.8</b>
<i>Aportaciones Federales y Previsiones Salariales para los Sistemas de Educación</i>	698,996	741,070	733,142	-7,928	-1.1	-0.4
Nómina Educativa y Gasto Operativo (FONE) <sup>1</sup>	400,678	421,585	412,310	-9,274	-2.2	-2.3
Servicios de Salud (FASSA)	90,930	93,386	95,341	1,955	2.1	-0.4
Fortalecimiento de los Municipios y Demarcaciones Territoriales del D.F. (FORTAMUNDF)	68,196	74,376	74,302	-74	-0.1	3.5
Infraestructura Social (FAIS)	67,203	73,421	73,348	-73	-0.1	3.7
Fortalecimiento de las Entidades Federativas (FAFEF)	37,243	40,638	40,597	-41	-0.1	3.5
Aportaciones Múltiples (FAM)	21,619	23,628	23,605	-24	-0.1	3.7
Seguridad Pública de los Estados y del D.F. (FASP)	6,862	7,000	6,993	-7	-0.1	-3.2
Educación Tecnológica y de Adultos. (FAETA)	6,265	7,035	6,646	-389	-5.5	0.8
<i>Protección Social en Salud -Seguro Popular-</i>	67,695	68,975	68,148	-826	-1.2	-4.4
<i>Convenios</i>	203,436	179,429	219,421	39,991	22.3	2.4
De Descentralización	198,061	179,429	212,007	32,578	18.2	1.7
Educación Pública	121,965	102,731	131,948	29,217	28.4	2.7
Agricultura y Desarrollo Rural	49,397	56,322	53,149	-3,174	-5.6	2.2
Medio Ambiente y Recursos Naturales	10,387	4,988	11,292	6,304	126.4	3.2
Salud	7,470	8,148	6,346	-1,802	-22.1	-19.3
Gobernación	4,914	5,506	5,225	-280	-5.1	1.0
Hacienda y Crédito Público	1,232	0	1,321	1,321	n.a.	1.9
Cultura	1,206	803	960	158	19.6	-24.4
Turismo	472	586	950	364	62.0	91.1
Comunicaciones y Transportes	622	0	467	467	n.a.	-28.7
Entidades no Sectorizadas	365	346	324	-21	-6.2	-15.6
Desarrollo Social	32	0	25	25	n.a.	-25.4
Función Pública	0	0	0	0	48.9	23.5
Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano	0	0	0	0	-100.0	n.a.
De Reasignación	5,375	0	7,414	7,414	n.a.	31.0
Comunicaciones y Transportes	5,375	0	7,414	7,414	n.a.	31.0

Continúa...

Concepto	2017	2018		Variación 2018		Variación Ejercido 2018-2017
	Ejercido	Aprobado	Ejercido	Absoluta	Porcentual	Porcentual real*
<i>Subsidios y Transferencias contenidos en el Ramo 23</i>	127,416	42,349	102,831	60,482	142.8	-23.4
Fortalecimiento Financiero	55,116	2,538	50,172	47,634	1,877.0	-13.6
Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas (FEIEF)	25,860	2,924	13,693	10,769	368.4	-49.7
Proyectos de Desarrollo Regional	10,932	17,710	12,260	-5,450	-30.8	6.5
Fondo para entidades federativas y municipios productores de hidrocarburos	4,531	4,727	5,466	739	15.6	14.6
Programas Regionales	3,010	2,858	4,713	1,855	64.9	48.7
Fideicomiso para la Infraestructura de los Estados	9,354	0	4,308	4,308	n.a.	-56.3
Fondos Metropolitanos	2,016	3,243	3,233	-10	-0.3	52.3
Fondo de Capitalidad	1,836	2,480	2,342	-138	-5.6	21.2
Fondo Regional	2,290	2,317	2,310	-7	-0.3	-4.2
Programa de Seguridad y Monitoreo en el Estado de México	1,502	1,500	1,500	0	0.0	-5.2
Apoyo Federal para Pago de Adeudo de Suministro de Energía Eléctrica	1,080	0	1,188	1,188	n.a.	4.5
Recursos para el DIF-DF	505	0	505	505	n.a.	-5.0
Fondo para la Accesibilidad de las Personas con Discapacidad	420	496	423	-73	-14.7	-4.5
Cámaras de Vigilancia en el Estado de Veracruz	0	350	350	0	-0.1	n.a.
Fondo de Apoyo a Migrantes	262	300	292	-8	-2.7	5.7
Provisión para la Armonización Contable	54	56	54	-3	-4.9	-6.0
Derecho a museos	24		24	24	n.a.	-4.1
Proyecto para el Desarrollo Regional de la Zona Henequenera del Sureste (Yucatán)	91	0	0	0	n.a.	-100.0
Programa para el Rescate de Acapulco Tradicional	100	100	0	-100	-100.0	-100.0
Fondo para Fronteras	733	750	0	-750	-100.0	-100.0
Fondo para el Fortalecimiento de la Infraestructura Estatal y Municipal	7,700	0	0	0	n.a.	-100.0

\*Deflactado con el Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto, con una variación anual de 5.3%.

<sup>1</sup> Incluye los recursos del Ramo 25 Previsiones para servicios personales para los servicios de educación básica en el Distrito Federal, para el Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y el Gasto Operativo, y para el Fondo de Aportaciones para la Educación Tecnológica y de Adultos y Aportaciones para los servicios de Nómina Educativa y el Gasto Operativo en el Distrito Federal.

FEIEF: Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas.

PROFIS: Programa para la fiscalización del gasto federalizado.

**Fuente:** elaboración propia con datos del PEF-2018 y Cuenta Pública 2017 y 2018, SHCP.

- Los Convenios de Descentralización y de Reasignación<sup>3</sup> conformaron 11.2% del total. Por este rubro se pagaron 219,421 mdp, cifra 22.3% superior a lo aprobado y 2.4% menor con relación al año anterior. El 96.6% del presupuesto para este rubro se erogó en los Convenios de Descentralización.

<sup>3</sup>Recursos programables transferidos para cumplir con acciones de colaboración y coordinación entre dependencias federales y entidades federativas: los convenios de descentralización consideran transferencias financieras, recursos materiales y humanos, mientras que los de reasignación incluyen recursos financieros para ejecutar acciones y proyectos por lo general en obras y acciones de educación, salud, carreteras, agua potable, entre otros.

- Los Convenios de Descentralización mostraron un incremento real anual de 1.7%, derivado de menores transferencias por parte de las Secretarías de Educación Pública; de Agricultura y Desarrollo Rural y Medio Ambiente y Recursos Naturales.
- Por su parte, los Convenios de Reasignación crecieron a una tasa de 31.0% respecto de 2017. Estos recursos se destinan a proyectos de inversión para carreteras alimentadoras y caminos rurales y ferrocarriles y el sistema de transporte colectivo.
- Finalmente, los Subsidios y Transferencias contenidos en el Ramo 23 representaron 5.2% del total. Por este rubro se erogaron 102,831 mdp, cifra 142.8% mayor a lo aprobado pero 23.4% inferior que el ejercicio 2017. Este incremento respecto de lo aprobado obedece principalmente a que:
  - El concepto de Fortalecimiento Financiero presenta una ampliación de 47,634 mdp, 19.8 veces superior a lo establecido en el PEF-2018. Estos recursos, que no cuentan con reglas de operación, sólo requieren de la firma de un convenio con la SHCP y se destinan tanto a gasto corriente como de inversión, tienen como fin atender las solicitudes de las entidades federativas por dicho concepto para impulsar la inversión.
  - El Fondo de Estabilización de los ingresos de las Entidades Federativas recibió transferencias adicionales a las presupuestadas en 10,769 mdp por reintegros a favor del patrimonio del Fideicomiso FEIEF correspondientes al ejercicio fiscal 2017, por aportaciones provenientes de la transferencia ordinaria del Fondo Mexicano del Petróleo, por aportaciones provenientes de ingresos excedentes y por concepto de rendimientos financieros.
  - El Fideicomiso para la Infraestructura de los Estados tuvo ingresos por 4,308 mdp debidos a que se registraron ingresos excedentes netos después de compensar el mayor gasto no programable, la atención a desastres naturales, el incremento en costo de combustibles CFE y de transferir los recursos correspondientes al Fondo Mexicano del Petróleo.
  - En suma, es importante señalar que los Proyectos de Desarrollo Regional, que en su totalidad son aprobados por la Cámara de Diputados y se destinan a proyectos de inversión en infraestructura y su equipamiento con impacto en el desarrollo regional, presentan un menor ejercicio respecto a lo aprobado en 30.8% aunque fueron mayores en 6.5% a lo pagado en 2017.

La ASF (2018) en sus informes anuales ha mencionado de manera recurrente que el Gasto Federalizado enfrenta diversos riesgos que propician condiciones para el desvío de recursos públicos. En el Informe General Ejecutivo de la Cuenta Pública 2017, indicó que en auditorías practicadas a los fondos y programas del gasto federalizado, si bien se han identificado avances significativos en la correcta gestión de las transferencias de recursos a las entidades federativas y municipios, aún se identifican diversas problemáticas entre las que destacan:

- I. Respecto del gasto programable:
  - i. Recursos no ejercidos.
  - ii. Falta de documentación justificativa y/o comprobatoria del gasto.
  - iii. Retenciones no enteradas a terceros institucionales.
  - iv. Recursos no entregados a los ejecutores e irregularidades y retrasos en la ministración de recursos o de rendimientos financieros a los entes ejecutores.
  - v. Transferencia de recursos a otras cuentas bancarias.
  - vi. Pagos a trabajadores no identificados en los centros de trabajo.

- vii. Pagos improcedentes o en exceso.
  - viii. Recursos ejercidos en conceptos que no cumplen con los objetivos de cada fondo o programa.
- II. Respecto del gasto programable:
- i. Falta de acreditación del pago a terceros en las participaciones federales.
  - ii. Falta de documentación justificativa y/o comprobatoria del gasto.
  - iii. Pago de remuneraciones indebidas o injustificadas al personal.

Por lo que concluye la ASF que se presenta un reducido avance del Sistema de Evaluación del Desempeño (SED) del Gasto Federalizado; herramienta que apoya el proceso de mejora continua de su gestión. La ASF formuló desde la Cuenta Pública 2015, un índice para monitorear el avance del SED en las entidades federativas, cuyo promedio nacional de 71.4 puntos, donde 100 fue el valor más alto; 13 entidades federativas estuvieron por debajo de ese promedio.

#### **4. Postura fiscal**

En 2018, el balance presupuestario del sector público resultó en un déficit por 466,127 mdp, equivalente a 2.0% del PIB; el déficit fue similar al 2.0% del PIB previsto para el año, y también respecto al observado en 2017 cuando alcanzó 2.0% del PIB.

- Al excluir la inversión de alto impacto económico y social,<sup>4</sup> se obtuvo un balance total de 0% del PIB, cifra que se compara favorablemente con la meta de equilibrio y con el objetivo del déficit presupuestario de 2.0% del PIB, así como con el déficit observado en 2017 por 1.1% del PIB.
  - Las empresas productivas del Estado también cumplieron con su meta de balance financiero establecida para 2018. Pemex registró un déficit por 484,948 mdp, en línea con el déficit objetivo de 84,487 mdp; CFE alcanzó un superávit de 43, 672 mdp, mayor al superávit previsto de 18, 000 mdp.
- El superávit primario, que corresponde a la diferencia de ingresos y gastos distintos del costo financiero, se ubicó en 0.6% del PIB; el superávit previsto originalmente fue equivalente a 0.8% del PIB, mientras que en 2017 se alcanzó un déficit por 1.4% del PIB.

La medida más amplia del balance del Sector Público, los Requerimientos Financieros del Sector Público (RFSP), alcanzaron en 2018 un déficit equivalente al 2.3% del PIB. El resultado se compara favorablemente con el monto previsto originalmente de 2.5% del PIB.

---

<sup>4</sup> El art. 1 de la LIF 2017 especificó que el gasto de inversión del Gobierno Federal y de las empresas productivas del Estado no se contabilizará para efectos del equilibrio presupuestario hasta por un monto equivalente de 2.5% del PIB.



**Cuadro 10. Evolución de las finanzas públicas**  
(Millones de pesos corrientes y porcentajes)

Concepto	Ejercicio 2017	Ejercicio 2018		Variaciones respecto a:			Porcentaje del PIB	
		Observado <sup>1</sup>	Aprobado	Observado	Aprobado 2018	Ejercicio 2017	Aprobado	Observado
				Absoluta	Porcentual	Porcentual real*		
<b>Balance presupuestario sin inversión productiva</b>	<b>117,270</b>	<b>0</b>	<b>4,728</b>	<b>4,728</b>	<b>n.s.</b>	<b>-96.2</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Inversión productiva<sup>2</sup></b>	<b>349,033</b>	<b>466,684</b>	<b>470,855</b>	<b>4,170</b>	<b>0.9</b>	<b>28.1</b>	<b>2.0</b>	<b>2.0</b>
<b>Balance presupuestario</b>	<b>-231,763</b>	<b>-466,684</b>	<b>-466,127</b>	<b>557</b>	<b>-0.1</b>	<b>91.0</b>	<b>-2.0</b>	<b>-2.0</b>
<b>Ingresos presupuestarios</b>	<b>4,947,608</b>	<b>4,778,292</b>	<b>5,115,111</b>	<b>336,820</b>	<b>7.0</b>	<b>-1.8</b>	<b>20.3</b>	<b>21.7</b>
Gobierno Federal <sup>3</sup>	3,838,070	3,584,918	3,871,627	286,709	8.0	-4.2	15.2	16.4
Empresas productivas del Estado	747,688	804,127	845,457	41,330	5.1	7.4	3.4	3.6
Entidades de control directo <sup>4</sup>	361,850	389,246	398,027	8,781	2.3	4.5	1.7	1.7
<b>Gasto neto presupuestario pagado</b>	<b>5,179,371</b>	<b>5,244,976</b>	<b>5,581,238</b>	<b>336,262</b>	<b>6.4</b>	<b>2.3</b>	<b>22.3</b>	<b>23.7</b>
+ Diferimiento de pagos	76,496	34,691	30,321	-4,370	-12.6	-62.4	0.1	0.1
<b>Gasto Neto Total</b>	<b>5,255,868</b>	<b>5,279,667</b>	<b>5,611,559</b>	<b>331,892</b>	<b>6.3</b>	<b>1.4</b>	<b>22.4</b>	<b>23.8</b>
Gasto programable <sup>5</sup>	3,931,022	3,803,165	4,091,257	288,093	7.6	-1.2	16.2	17.4
Gasto no programable <sup>2</sup>	1,324,846	1,476,503	1,520,302	43,799	3.0	9.0	6.3	6.5
<b>Balance primario</b>	<b>301,352</b>	<b>180,795</b>	<b>148,914</b>	<b>-31,882</b>	<b>-17.6</b>	<b>-53.1</b>	<b>0.8</b>	<b>0.6</b>
Costo financiero de la deuda <sup>3</sup>	533,115	647,480	615,041	-32,439	-5.0	9.6	2.8	2.6

\* Deflactado con el índice de precios implícito del producto interno bruto, con una variación anual de 5.3%.

<sup>1</sup> En el ingreso se refiere al recaudado y en el gasto al ejercido.

<sup>2</sup> Excluye la inversión del Gobierno Federal y de las Empresas Productivas del Estado hasta por un monto equivalente a 2.5% del PIB, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Ingresos de la Federación para 2017 y 2018.

<sup>3</sup> En observado 2017 y 2018 excluye 32,513.4 y 23,945 millones de pesos, respectivamente.

<sup>4</sup> Excluye aportaciones del Gobierno Federal al ISSSTE.

<sup>5</sup> Excluye subsidios y transferencias del Gobierno Federal a las entidades de control directo y empresas productivas del Estado, así como Aportaciones al ISSSTE.

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

n.s. No significativo.

**Fuente:** elaborado por la Dirección General de Finanzas del IBD con base en la Cuenta Pública 2017 y 2018, SHCP.

## 5. Deuda pública

Al cierre de 2018, el saldo de la deuda bruta del Sector Público alcanzó 11 billones 19 mil 212 mdp, lo que representó un incremento con respecto a 2017 en 732,463 mdp. Dicho incremento resultó de la combinación de endeudamiento neto por 655,554 mdp, ajustes contables derivados principalmente de la indexación de la deuda por 97,045 mdp y una disminución en el saldo de la deuda externa de 2017 consecuencia de la apreciación del peso frente al dólar por 20,135 mdp.

- El saldo de la deuda bruta del Sector Público representó 46.8% del PIB, lo que implicó una disminución de 0.1 pp del PIB respecto a 2017.
- En lo que respecta a las fuentes de financiamiento, del total de la deuda del sector público, 63.9% fue deuda interna y 36.1% fue deuda externa.
- En lo referente a la estructura por usuario:
  - Con respecto a la deuda bruta interna: al Gobierno Federal le correspondió 91.4%, a Pemex y CFE 5.4%, y a la Banca de Desarrollo 3.3%.
  - Con respecto a la deuda bruta externa: al Gobierno Federal le correspondió 47.4%, a Pemex y CFE 46.8%, y a la Banca de Desarrollo 5.8%.

Por su parte, el endeudamiento neto no rebasó los límites de deuda aprobados en el artículo 2° de la LIF-2018. Si bien el endeudamiento neto externo del Gobierno Federal fue mayor al autorizado, el artículo antes

mencionado, permite contratar deuda externa adicional siempre y cuando el endeudamiento interno sea menor en un monto equivalente con respecto a su tope de deuda.

**Cuadro 11. Endeudamiento neto del sector público federal en 2018**  
(Millones de pesos corrientes)

Concepto	Topes de deuda en LIF-2018	Endeudamiento neto (1)	Ajustes (2)	Depreciación (3)	Incremento en el Saldo de la Deuda Bruta (1+2+3)
<b>Deuda Total</b>	<b>1,043,497</b>	<b>655,554</b>	<b>97,045</b>	<b>- 20,135</b>	<b>732,464</b>
Interna	503,286	456,784	130,988		1,091,058
Externa <sup>1</sup>	236,791	198,770	- 33,943	- 39,910	124,917
<i>Millones de dólares</i>	12,030	10,099	- 1,725		8,374
<b>Gobierno Federal<sup>2</sup></b>	<b>609,763</b>	<b>583,312</b>	<b>115,468</b>	<b>- 10,608</b>	<b>688,171</b>
Interna	470,000	459,258	131,995		591,254
Externa <sup>1</sup>	108,256	124,053	- 16,528	- 10,608	96,917
<i>Millones de dólares</i>	5,500	6,303	- 840		5,463
<b>Pemex y CFE</b>	<b>178,486</b>	<b>72,242</b>	<b>- 18,423</b>	<b>- 9,527</b>	<b>44,293</b>
Interna	33,286	- 2,474	- 1,007		- 3,481
Externa <sup>1</sup>	128,535	74,716	- 17,415	- 9,527	47,774
<i>Millones de dólares</i>	6,530	3,796	- 885		2,911

<sup>1</sup> Millones de dólares, con un tipo de cambio en el último día hábil de 2017 y 2018 de 19.7867 y 19.6829 pesos por dólar, respectivamente.

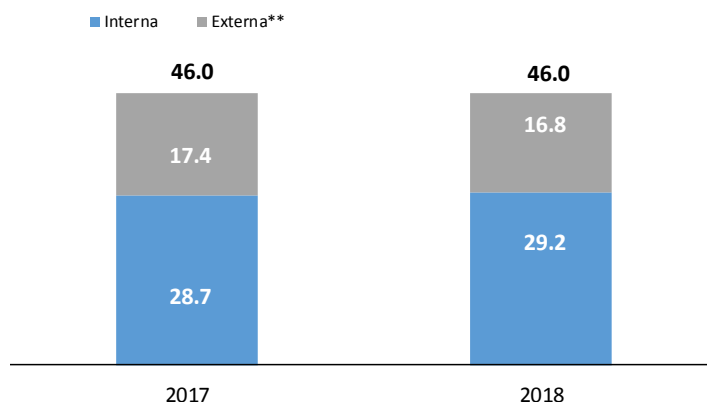
<sup>2</sup> Incluye Banca de Desarrollo.

**Fuente:** elaboración propia con datos de la Cuenta Pública 2018 y LIF-2018, SHCP.

Si a la deuda bruta se le resta el monto de los activos internos del sector público, se obtiene el saldo de la deuda neta, que fue de 10 billones 829 mil 906 mdp, equivalente a 46.0% del PIB, mismo nivel registrado en 2017 (ver Gráfica 2).

Con relación al origen del financiamiento público, se aprecia que la deuda interna representó 62.3% de la deuda neta, mientras que la externa concentró 37.7%. Con respecto al año pasado, se observó una reducción de la participación de la deuda externa en la deuda total, tanto en la deuda neta como en la deuda bruta.

**Gráfica 2. Deuda neta del sector público**  
(% del PIB\*)



\*Con relación al PIB anualizado.

\*\*Con un tipo de cambio en el último día hábil de 2017 y 2018 de 19.7867 y 19.6829 pesos por dólar, respectivamente.

Fuente: elaboración propia con datos de la Cuenta Pública 2018, SHCP; INEGI y Banxico.

En términos del plazo, el 94.1% del total de deuda bruta correspondió a instrumentos de largo plazo, mientras que los de corto plazo representaron 5.9% (ver Cuadro 12).

**Cuadro 12. Saldos de la deuda del sector público**  
(Millones de pesos corrientes y porcentajes)

Concepto	Ejercicio 2017			Ejercicio 2018			Variación 2017-2018		
	mdp	% del PIB*	Estructura porcentual	mdp	% del PIB*	Estructura porcentual	mdp	% del PIB*	Estructura porcentual
<b>Deuda Bruta</b>	<b>10,286,748.6</b>	<b>46.9</b>	<b>100.0</b>	<b>11,019,212.3</b>	<b>46.8</b>	<b>100.0</b>	<b>732,463.7</b>	<b>-0.1</b>	
Interna	6,448,500.8	29.4	62.7	7,036,273.2	29.9	63.9	587,772.4	0.5	-1.2
Externa	3,838,247.8	17.5	37.3	3,982,939.1	16.9	36.1	144,691.3	-0.6	1.2
en dólares <sup>1</sup>	193,981			202,355			8,374		
<b>Deuda Neta</b>	<b>10,090,560.1</b>	<b>46.0</b>	<b>100.0</b>	<b>10,829,906.6</b>	<b>46.0</b>	<b>100.0</b>	<b>739,346.5</b>	<b>0.0</b>	
Interna	6,284,707.0	28.7	62.3	6,867,594.7	29.2	63.4	582,887.7	0.5	-1.1
Externa	3,805,853.1	17.4	37.7	3,962,311.9	16.8	36.6	156,458.8	-0.5	1.1
en dólares <sup>1</sup>	192,344			201,307			8,963		
<b>Activos</b>	<b>196,188.6</b>	<b>0.9</b>	<b>100.0</b>	<b>189,306.2</b>	<b>0.8</b>	<b>100.0</b>	<b>- 6,882.4</b>	<b>-0.1</b>	
Internos	163,793.8	0.7	83.5	168,678.5	0.7	89.1	4,884.7	0.0	5.6
Externos	32,394.8	0.1	16.5	20,627.7	0.1	10.9	- 11,767.1	-0.1	-5.6
en dólares <sup>1</sup>	1,637			1,048			- 589		
<b>Concepto Informativo</b>									
<b>Deuda Bruta</b>	<b>10,286,749</b>	<b>46.9</b>	<b>100.0</b>	<b>11,019,212.3</b>	<b>46.8</b>	<b>100.0</b>	<b>732,463.7</b>	<b>-0.1</b>	
Largo Plazo <sup>2</sup>	9,677,046	44.1	94.1	10,365,166.2	44.0	94.1	688,120.7	-0.1	0.0
Corto Plazo <sup>2</sup>	609,703	2.8	5.9	654,046.1	2.8	5.9	44,343.1	0.0	0.0

\* Con relación al PIB anualizado.

<sup>1</sup> Con un tipo de cambio en el último día hábil de 2017 y 2018 de 19.7867 y 19.6829 pesos por dólar, respectivamente.

<sup>2</sup> La deuda de largo plazo tiene vencimientos mayores a un año, mientras que la de corto plazo vence en periodos menores al año.

Fuente: elaboración propia con datos de la Cuenta Pública 2018, SHCP, e INEGI.

## 6. Consideraciones finales

La Cuenta Pública es el mecanismo a través del cual la Federación rinde cuentas sobre el origen, uso y destino de los recursos públicos. La presentación de este documento constituye la primera etapa de los trabajos de revisión y fiscalización por parte de la Cámara de Diputados. Posteriormente, la Auditoría Superior de la

Federación deberá entregar a más tardar el 20 de febrero del año siguiente, el Informe del Resultado de la Fiscalización Superior de la Cuenta Pública. Con base en ambos documentos, la Cámara de Diputados deberá concluir la etapa de revisión y, en su caso, aprobación.

Los resultados presentados en este trabajo brindan un marco de referencia respecto a las decisiones de política hacendaria y la evolución de variables fiscales que serán relevantes para el análisis y la toma de decisiones en la discusión del Paquete Económico 2020.

## 7. Referencias

- Auditoría Superior de la Federación (2019). Informe General Ejecutivo. Cuenta Pública 2017, Recuperado de: <https://bit.ly/2VKYOqc>
- Instituto Belisario Domínguez (2018). Análisis de la Cuenta de la Hacienda Pública Federal del Ejercicio Fiscal 2017. Recuperado en: <https://bit.ly/2JGuSnL>
- Instituto Belisario Domínguez (2018b). Análisis del Paquete Económico para el ejercicio fiscal 2019. Recuperado en: <https://bit.ly/2W9vfh2>
- Instituto Belisario Domínguez (2019). *Reporte Trimestral de los Ingresos Presupuestarios. Cuarto Trimestre de 2018*. Número 5, febrero 2019, Dirección General de Finanzas. Recuperado de: <https://bit.ly/2VtSkXs>
- Secretaría de Hacienda y Crédito Público (2018). *Criterios Generales de Política Económica para la Iniciativa de Ley de Ingresos y el Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación Correspondientes al Ejercicio Fiscal 2019*. Recuperado de: <https://bit.ly/2SdGIGV>
- Secretaría de Hacienda y Crédito Público (2015). *Decreto por el que se adiciona un artículo 19 Bis a la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria*. DOF 18/11/2015. Recuperado de: [http://www.dof.gob.mx/nota\\_detalle.php?codigo=5415879&fecha=18/11/2015](http://www.dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5415879&fecha=18/11/2015)
- Secretaría de Hacienda y Crédito Público (2019). Decreto por el que se expide la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2019. DOF 28/12/2018. Recuperado de: [https://www.dof.gob.mx/nota\\_detalle.php?codigo=5547401&fecha=28/12/2018](https://www.dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5547401&fecha=28/12/2018)
- Secretaría de Hacienda y Crédito Público (2019). *Cuenta Pública 2018*. Recuperado de: <https://www.cuentapublica.hacienda.gob.mx/es/CP/2018>
- Secretaría de Hacienda y Crédito Público (2018). *Cuenta Pública 2017*. Recuperado de: <http://finanzaspublicas.hacienda.gob.mx/es/CP/2017>

# INSTITUTO BELISARIO DOMÍNGUEZ

## Elaborado por la Dirección General de Finanzas

José Luis Clavellina Miller  
Jaime Arturo Del Río Monges  
Mario Iván Domínguez Rivas  
Vladimir Herrera González  
Gabriela Morales Cisneros

## Colaboradores:

Jackelin Gordillo Olguín  
Erik Hernández Rodríguez

Este análisis se encuentra disponible en la página de internet  
del Instituto Belisario Domínguez:  
<http://bibliodigitalibd.senado.gob.mx/handle/123456789/3044>

Para informes sobre el presente documento, por favor comunicarse  
a la Dirección General de Finanzas, al teléfono (55) 5722-4800 extensión 2097

Las opiniones expresadas en este documento son de exclusiva responsabilidad de los autores y no reflejan,  
necesariamente, los puntos de vista del Instituto Belisario Domínguez o del Senado de la República.

Información para consultar en la biblioteca digital:

Título: Análisis de la Cuenta de la Hacienda Pública Federal del Ejercicio Fiscal 2018.

Serie: Seguimiento al Ciclo Presupuestario.

Sub colección: Cuenta Pública de la Hacienda Pública Federal.

Número: 2.8.

Fecha de publicación: Mayo 2019.

DR© INSTITUTO BELISARIO DOMÍNGUEZ, SENADO DE LA REPÚBLICA  
Donceles 14, Colonia Centro Histórico, Alcaldía Cuauhtémoc, 06020 Ciudad de México.  
Distribución gratuita. Impreso en México.



@IBDSenado



IBDSenado

[www.ibd.senado.gob.mx](http://www.ibd.senado.gob.mx)

