

Erario

AL MOMENTO

Informe a abril
de 2024





Tiene gasto mayor aumento por subsidios, en contexto electoral

Los primeros cuatro meses del año registran el mayor crecimiento del gasto público en los últimos 20 años. El aumento se debe a un impulso en los subsidios y transferencias en un contexto electoral. La consecuencia es el incremento de la deuda.

Asimismo, continúa la des petrolización de las finanzas públicas. Al cuarto mes de 2024, los ingresos que aportó Pemex a la Federación sumaron 60.72 mmdp, pero el Gobierno devolvió a Pemex 92.87 mmdp vía transferencias, por lo que el Estado terminó con pérdidas de 32.15 mmdp.

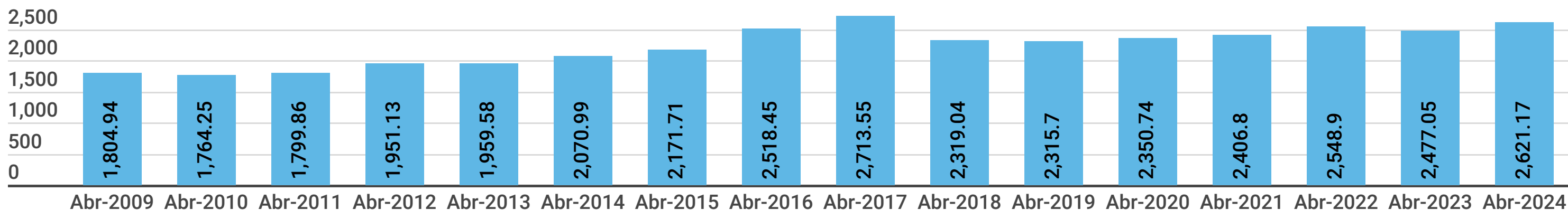
Índice	pág.
Ingresos del sector público	3
Ingresos del Gobierno federal	6
Ingresos petroleros	9
Ingresos tributarios	12
Gasto público	15
Gasto por dependencia	19
Inversión pública	22
Balances y deuda	25
Modulo de sostenibilidad fiscal	28



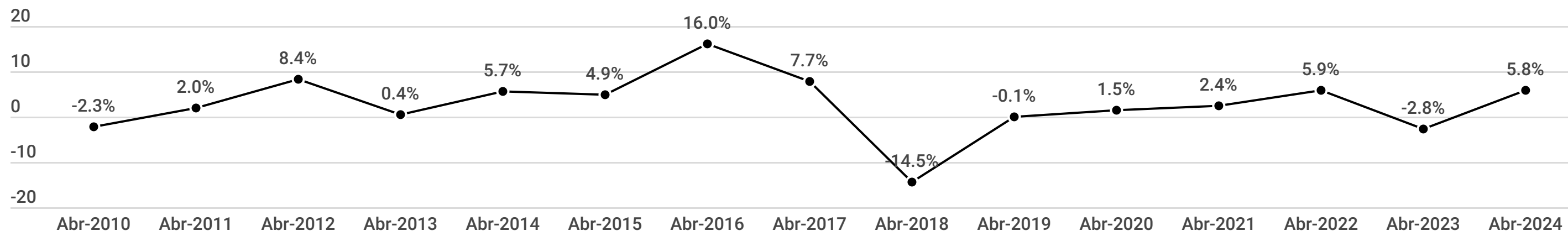
Ingresos presupuestarios

Los ingresos totales del Sector Público llegaron a 2.6 billones al mes de abril: 5.8% (144 mmdp) por arriba del mismo periodo de 2023 y superaron la meta al mes de abril en 2.4% (61 mmdp).

Ingresos del Sector Público observados (enero-abril) (mmdp de 2024)



Variación anual de observados (%)

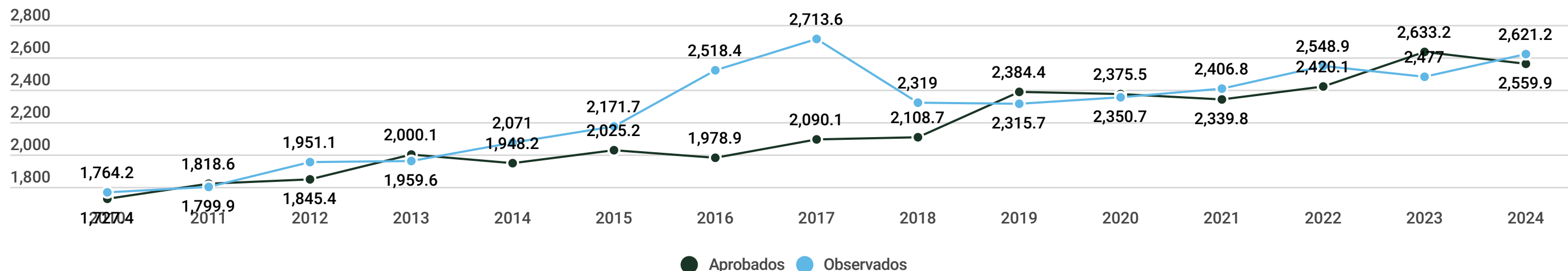




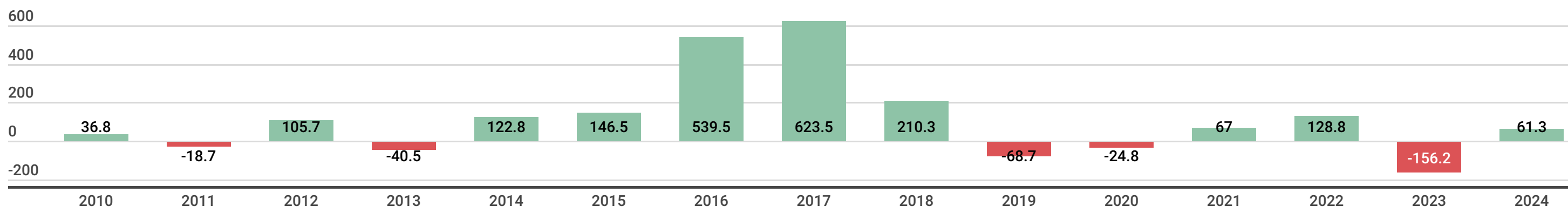
Ingresos presupuestarios frente al calendario

Al mes de abril, los ingresos superaron las expectativas del Gobierno: se esperaba una recaudación de 2.56 billones pero se logró una de 2.62 billones, 2.4% (61 mmdp) superior.

Ingresos del Sector Público aprobados y observados (enero-abril) (mmdp de 2024)



Brecha aprobados vs. observados (mmdp de 2024)

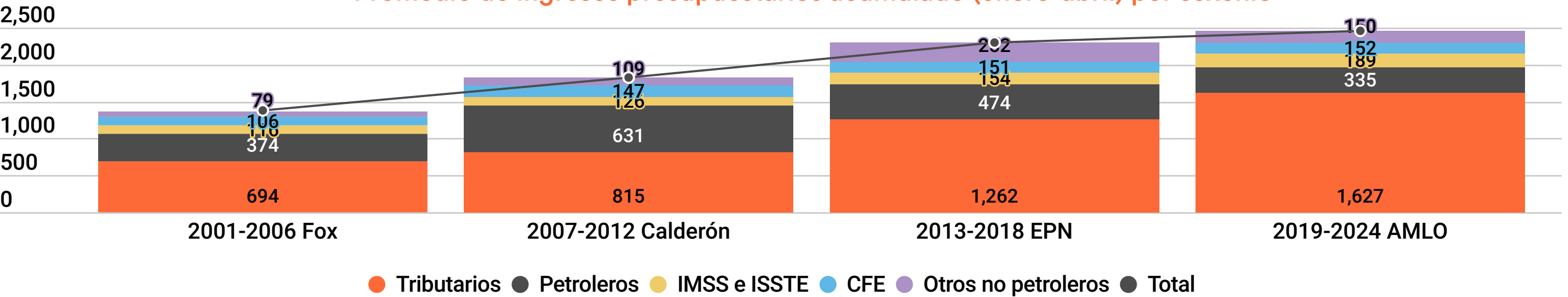




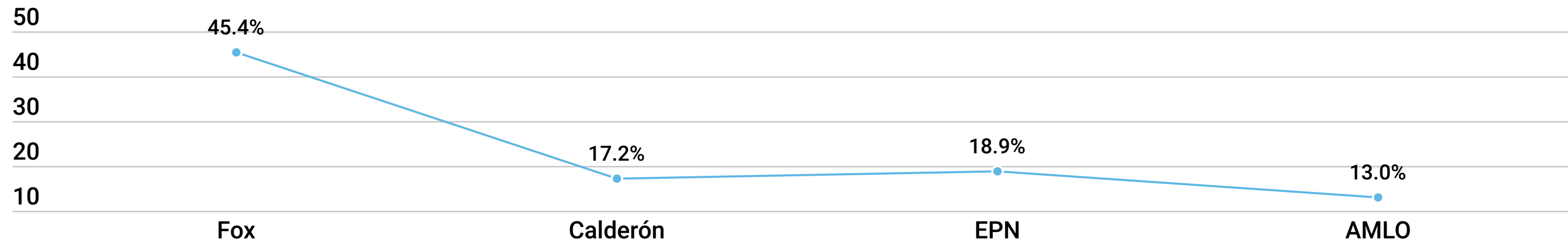
Evolución sexenal de los Ingresos presupuestarios

Fin del sexenio apunta a cerrar con el menor crecimiento en los ingresos públicos: al mes de abril los ingresos totales acumulan un aumento de 13% frente al último año de sexenios anteriores (enero-abril): con EPN el crecimiento fue de 18.9%, Calderón 17.2% y Fox 45.5%

Promedio de ingresos presupuestarios acumulado (enero-abril) por sexenio



Variación de los ingresos totales: último año vs último año (enero-abril) por sexenio

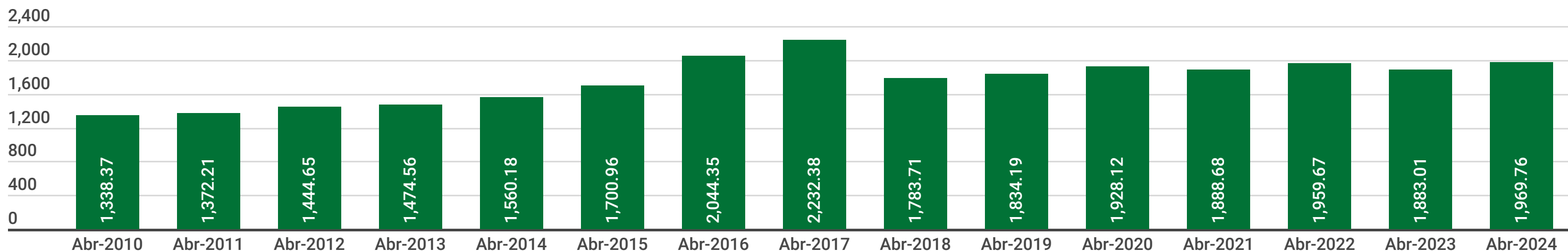




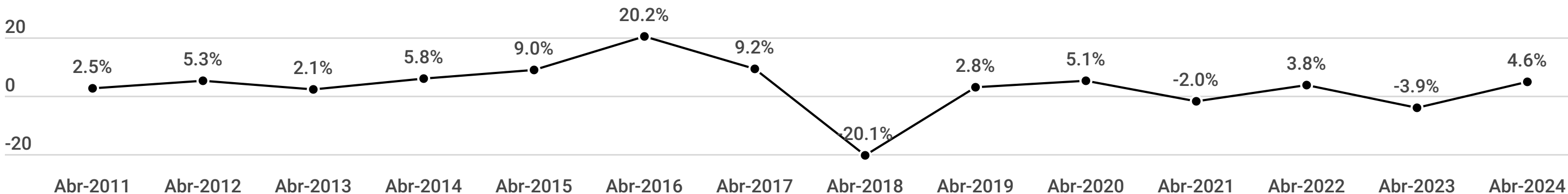
Ingresos del gobierno federal

Al mes de abril, los ingresos del gobierno federal ascendieron a 1.9 billones; esto es un incremento anual de 4.6% (86.75 mmdp) en términos reales.

Ingresos del Gobierno federal observado (enero-abril) (mmdp de 2024)



Variación anual de observados (%)

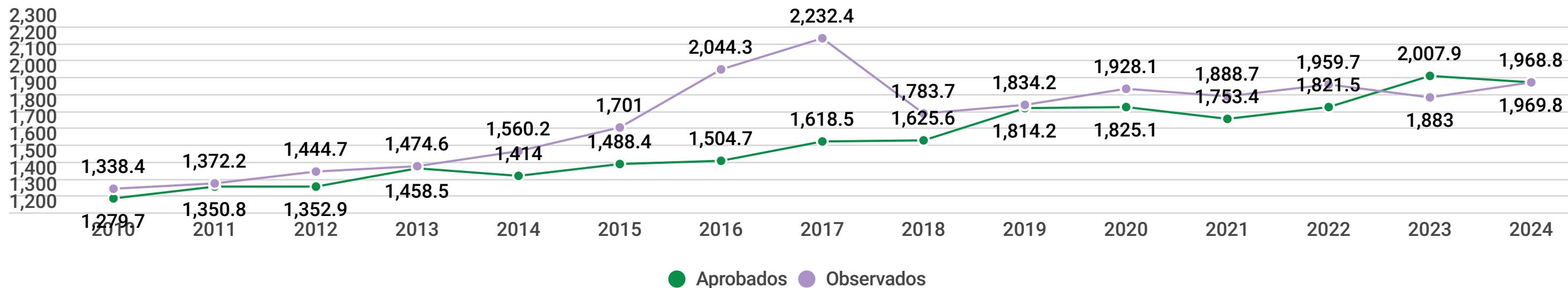




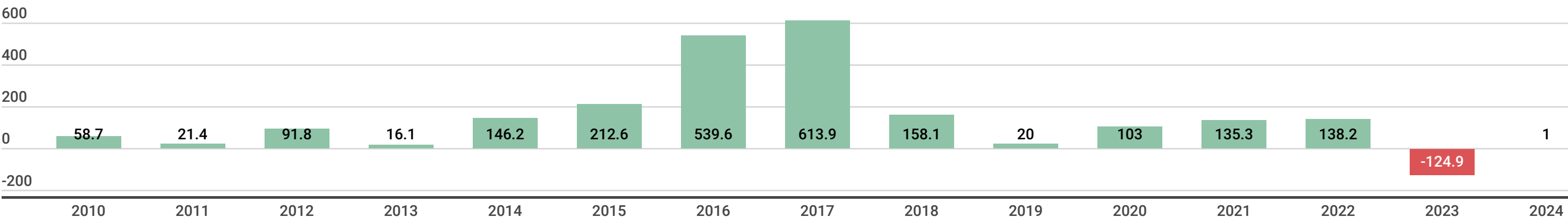
Ingresos del gobierno federal: aprobado vs observado

Los ingresos del Gobierno federal (aquéllos que financian derechos como la salud, seguridad o educación) apenas cumplieron con el calendario: se quedaron 0.1% (1.0 mmdp) por arriba de la meta al mes de abril.

Ingresos del Gobierno federal aprobados y observados (enero-abril) (mmdp de 2024)



Brecha aprobados vs. observados (mmdp de 2024)

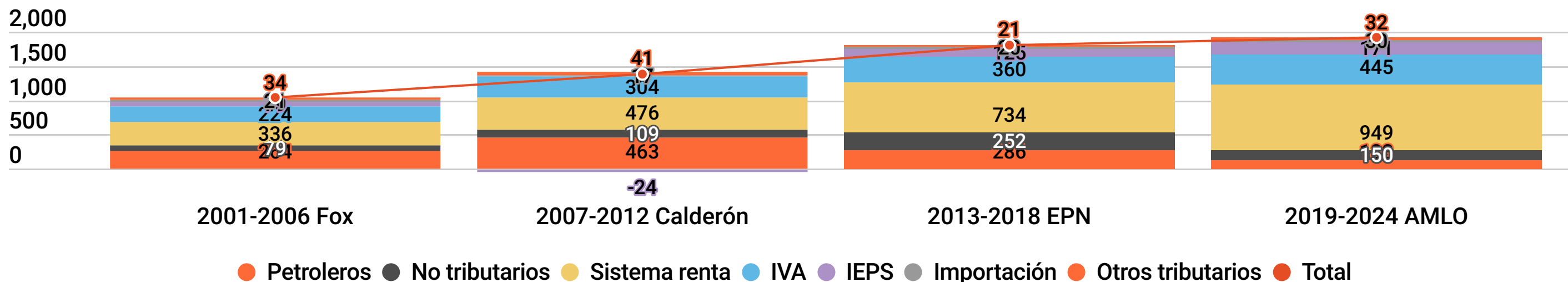




Ingresos del gobierno federal: variación sexenal

Fin del sexenio apunta a cerrar con el menor crecimiento en los ingresos del gobierno federal: al mes de abril los ingresos del gobierno federal acumulan un aumento de 10.4% frente al último año del sexenio anterior (enero-abril), mientras que con EPN el crecimiento fue de 23.5%, Calderón 14.4% y Fox 42.8%

Promedio de ingresos del gobierno federal acumulado (enero-abril) por sexenio



Variación de los ingresos del Gobierno federal: último año vs último año (enero-abril) por sexenio

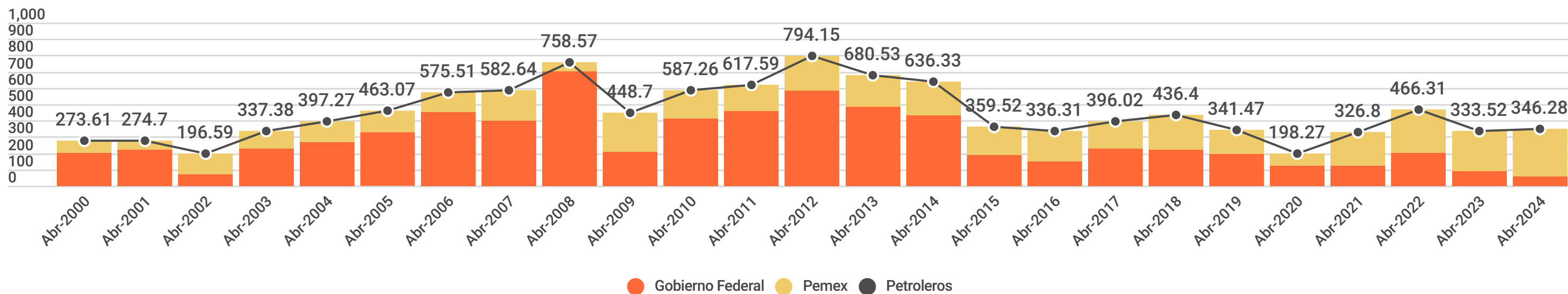




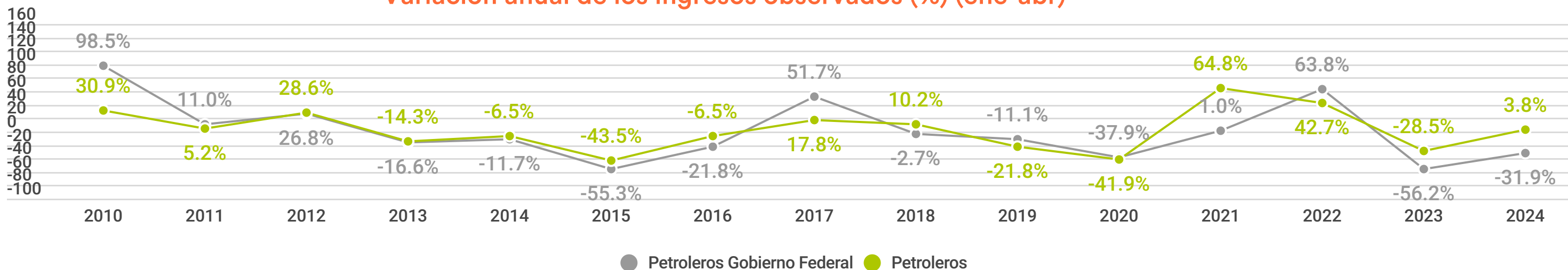
Ingresos petroleros

Al cuarto mes del año, los ingresos petroleros ascendieron a 346.3 mmdp, un aumento de 3.8% (12.8 mmdp), en términos reales. La repartición de la renta petrolera fue desigual: los ingresos petroleros del Gobierno federal cayeron 31.9% (28.4 mmdp) y se colocaron en 60.7 mmdp, el peor nivel que se tenga registro desde 1999.

Ingresos petroleros del sector público: Pemex y Gobierno federal (mmdp de 2024) (ene-abril)



Variación anual de los ingresos observados (%) (ene-abr)

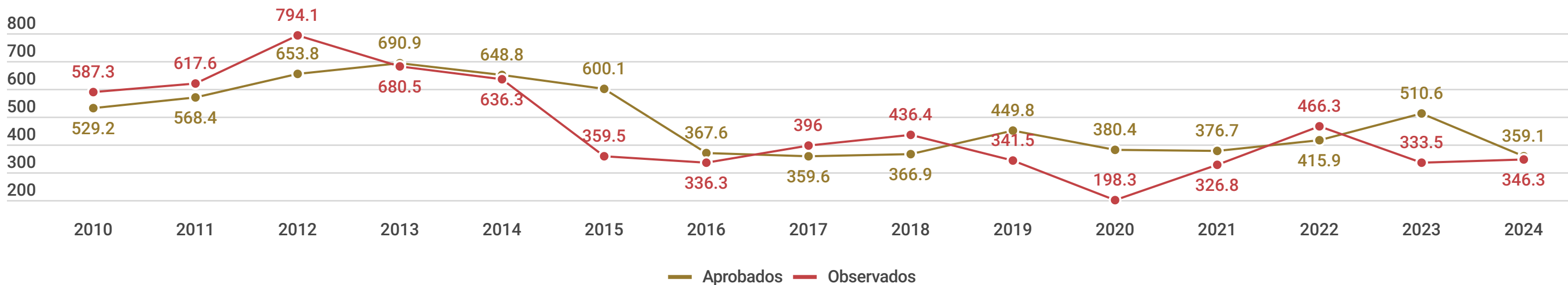




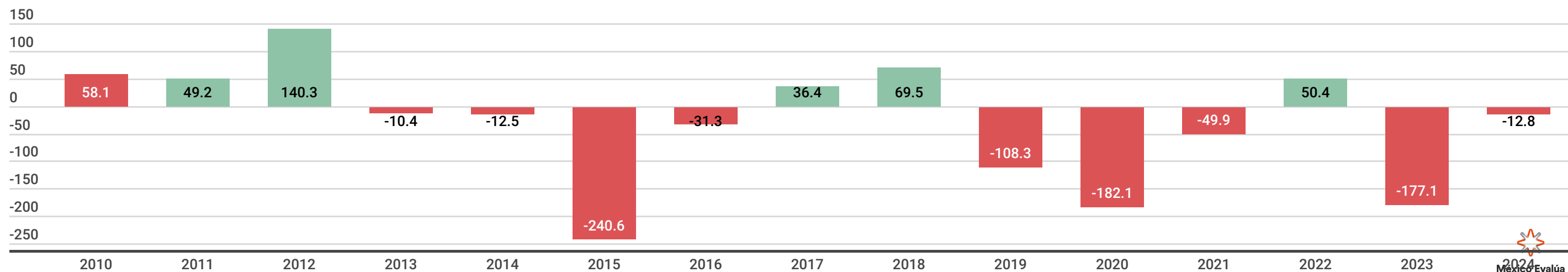
Ingresos petroleros frente al calendario

Los ingresos petroleros quedaron 4% (12.8 mmdp) por debajo del calendario. Con esto se hilan dos años en que los ingresos petroleros se quedan cortos frente al programa.

Ingresos petroleros observados vs aprobados (enero-abril) (mmdp de 2024)



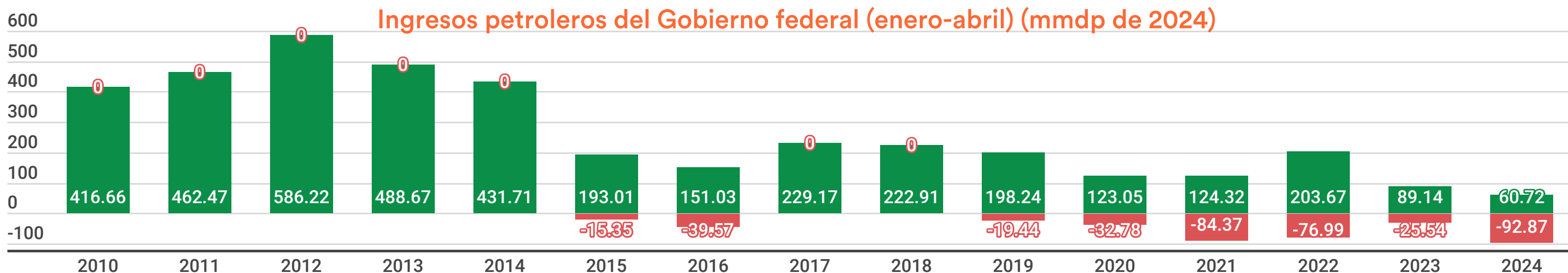
Diferencia de los ingresos petroleros observados y aprobados (mmdp de 2024)





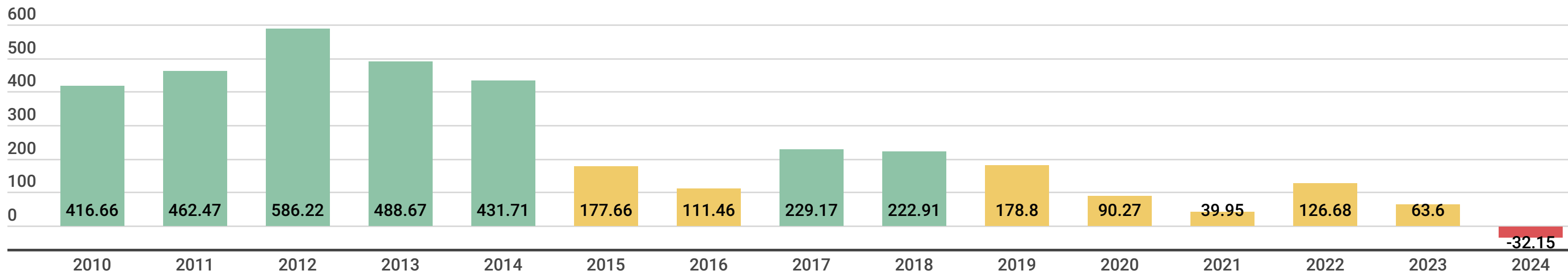
Balance ingresos petroleros vs ayudas a Pemex

Al cuarto mes del 2024, los ingresos que aportó Pemex a la Federación sumaron 60.72 mmdp, pero el Gobierno devolvió a Pemex 92.87 mmdp vía transferencias, por lo que el Estado terminó con pérdidas de 32.15 mmdp



● Gobierno Federal ● Transferencias a Pemex

Ingresos petroleros netos del Gobierno federal (enero-abril) (mmdp de 2024)

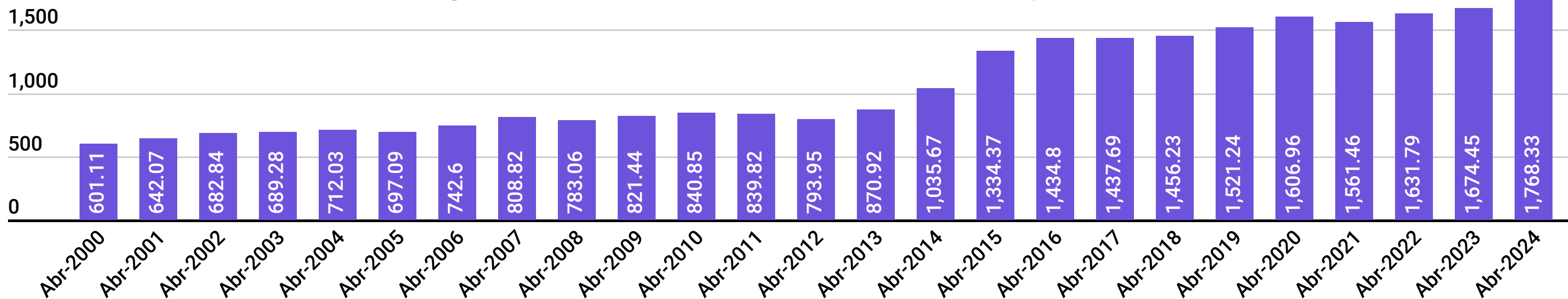




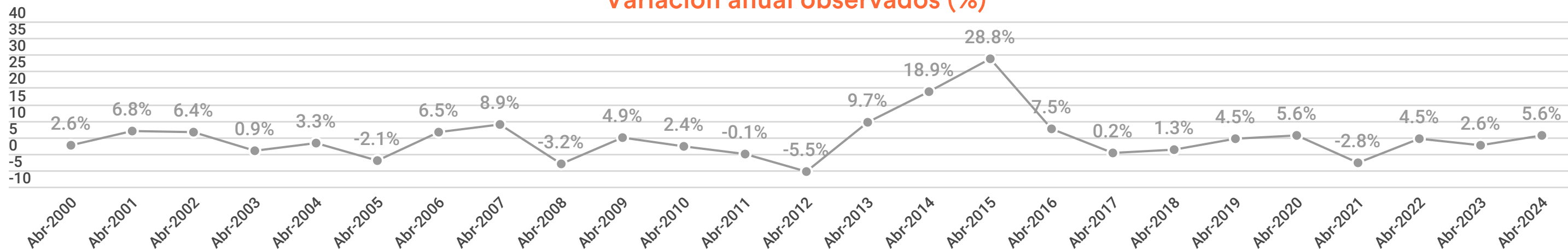
Ingresos Tributarios

Al mes de abril, los ingresos tributarios se incrementaron 5.6% (93.88 mmdp) frente al año anterior, debido, principalmente, a mayores ingresos por el IEPS a combustibles, los cuales aumentaron 173.4% (80 mmdp) en términos reales frente al mismo periodo de comparación.

Ingresos tributarios observados (enero-abril) (mmdp de 2024)



Variación anual observados (%)

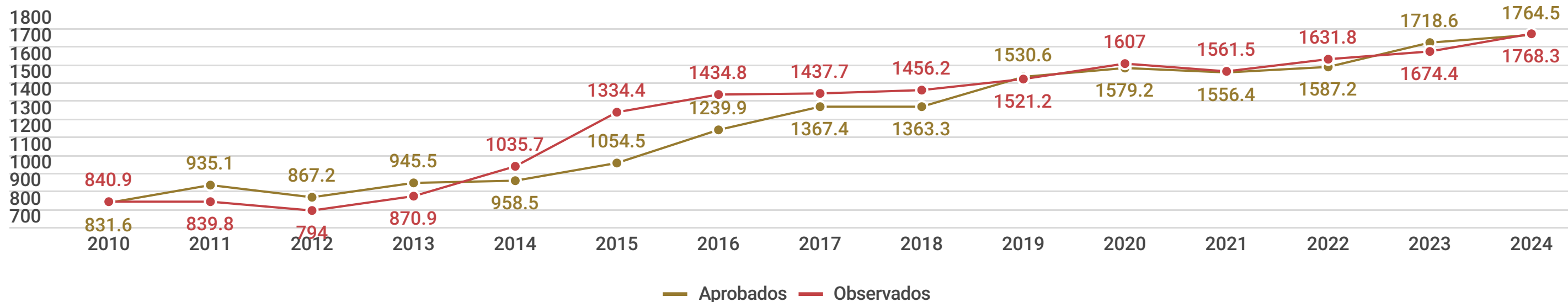




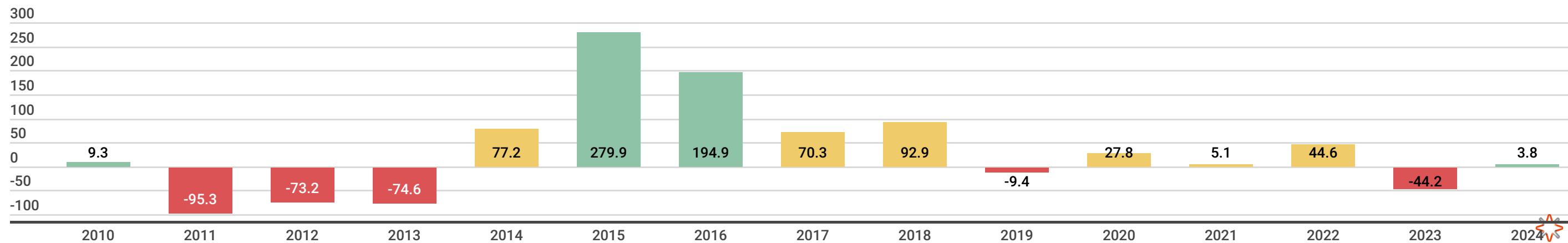
Ingresos tributarios frente al calendario

Los ingresos tributarios apenas cumplieron con el calendario: se quedaron ligeramente por arriba de la meta al mes de abril únicamente en 0.2% (3.8 mmdp).

Ingresos tributarios observados vs aprobados (enero-abril) (mmdp de 2024)



Diferencia de los ingresos tributarios observados y aprobados (mmdp de 2024)

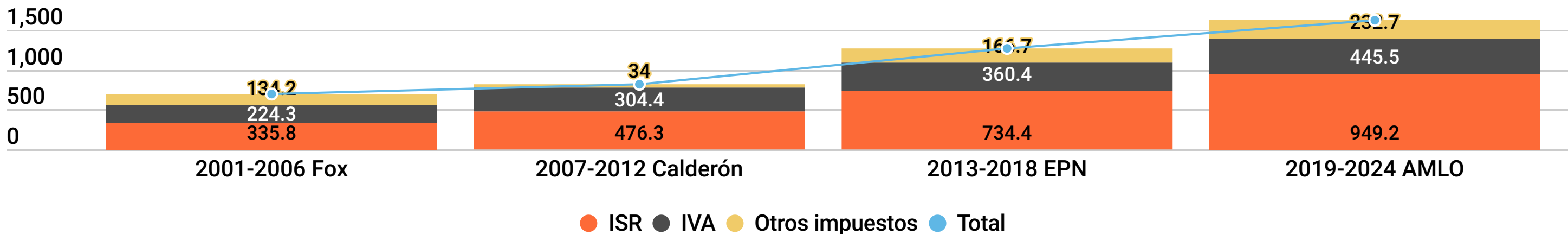




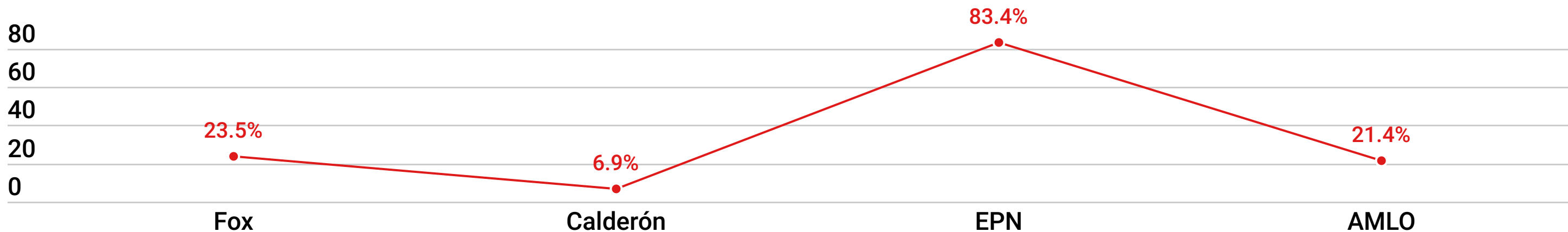
Ingresos tributarios sexenales

Al mes de abril los ingresos tributarios del sexenio acumulan un crecimiento de 21.4% frente al último año del sexenio anterior (enero-abril), mientras que con EPN el crecimiento fue de 83.4%. Lo anterior se explica por un aumento del ISR de 22.2% con AMLO, 62.4% con EPN, Calderón 36.4% y Fox 41.2%.

Promedio de ingresos tributarios (enero-abril) por sexenio (mmdp de 2024)



Variación de los ingresos tributarios: último año vs último año (enero-abril) por sexenio

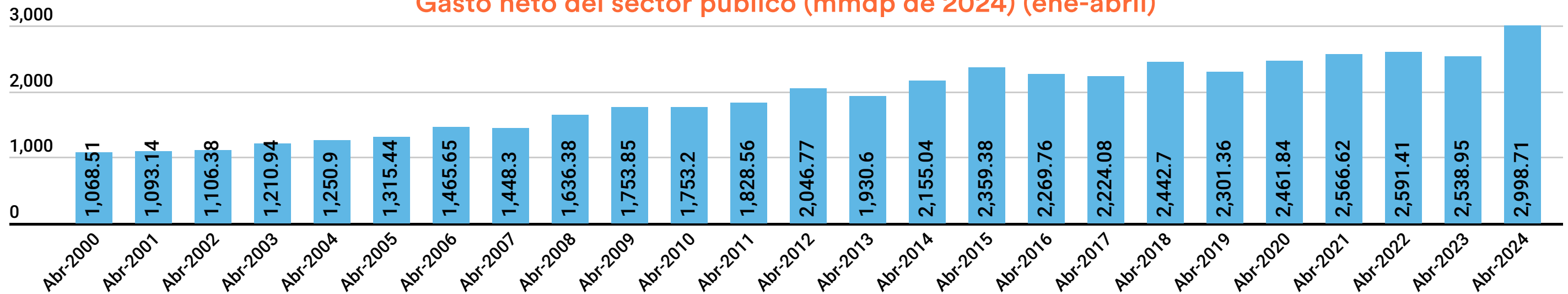




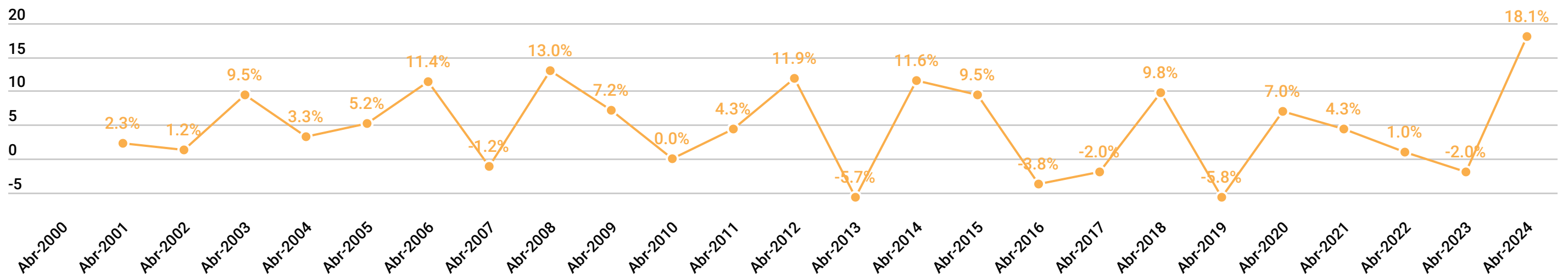
Gasto Neto

El gasto neto del sector público llegó a 2.99 billones al mes de abril: 18.1% (459 mmdp) más frente al mismo periodo de 2023. Se trata del mayor incremento del gasto para los primeros cuatro meses del año desde el 2000. Esto se explica por un aumento de 51.1% (195 mmdp) en subsidios y transferencias en el contexto electoral.

Gasto neto del sector público (mmdp de 2024) (ene-abril)



Variación anual del gasto neto observado (%) (ene-abril)

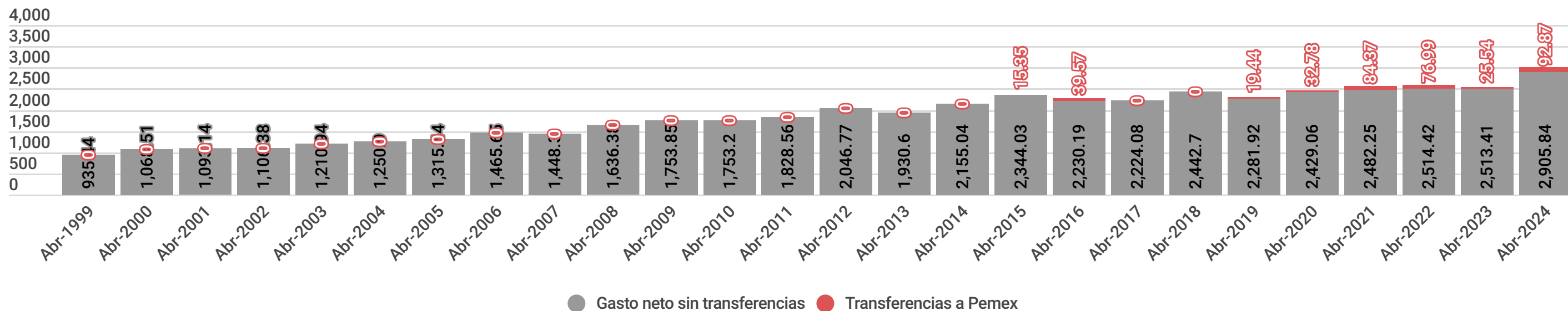




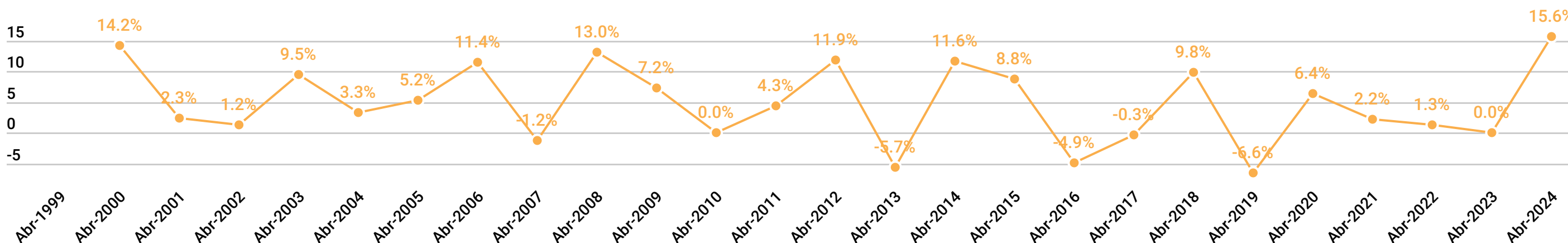
Gasto Neto sin transferencias a Pemex

Sin contar las transferencias a Pemex, el gasto neto del Sector Público ascendió al mes de abril a 2.9 billones de pesos, 15.6% más que en 2023

Gasto neto del sector público sin transferencias a Pemex (mmdp de 2024) (enero-abril)



Variación anual del gasto neto observado sin transferencias a Pemex (%) (enero-abril)

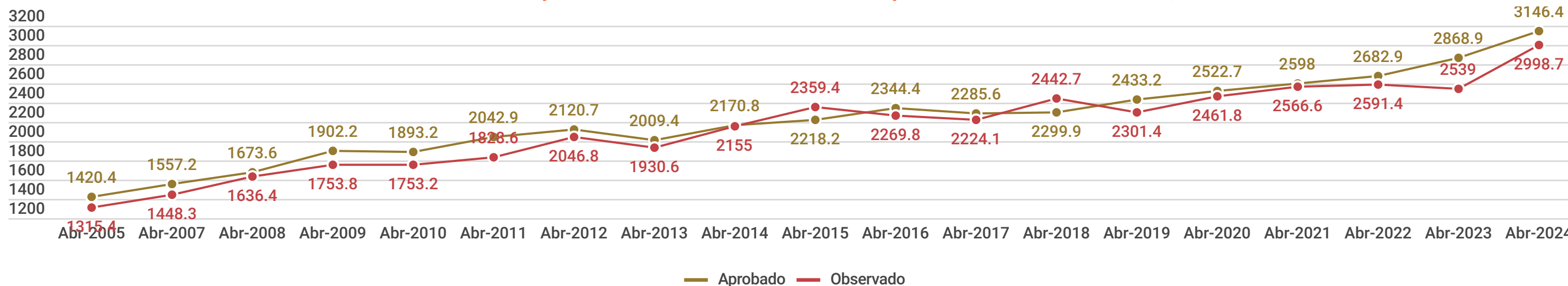




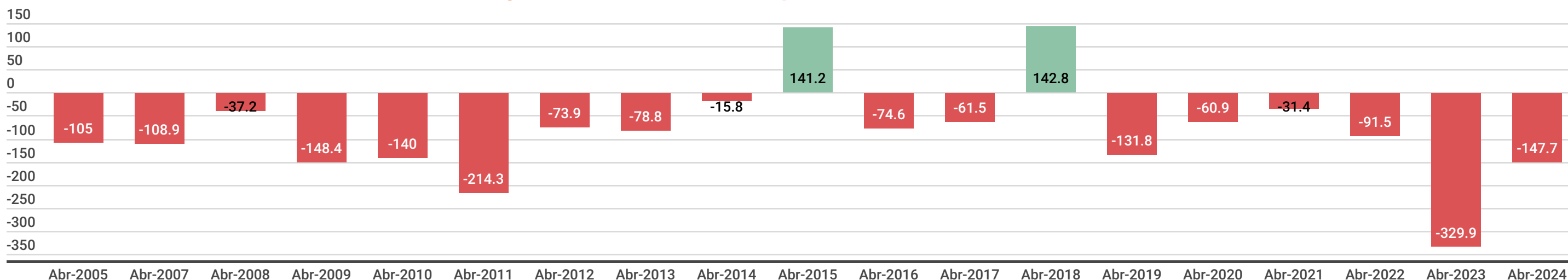
Gasto Neto frente al calendario

A pesar del gran aumento del gasto, frente al calendario se registra un retraso de 4.7% (147 mmdp) en los recursos erogados; el segundo peor retraso del sexenio.

Gasto neto aprobado vs observado (mmdp de 2024) (enero-abril)



Diferencia del gasto neto observado y aprobado (mmdp de 2024) (enero-abril)

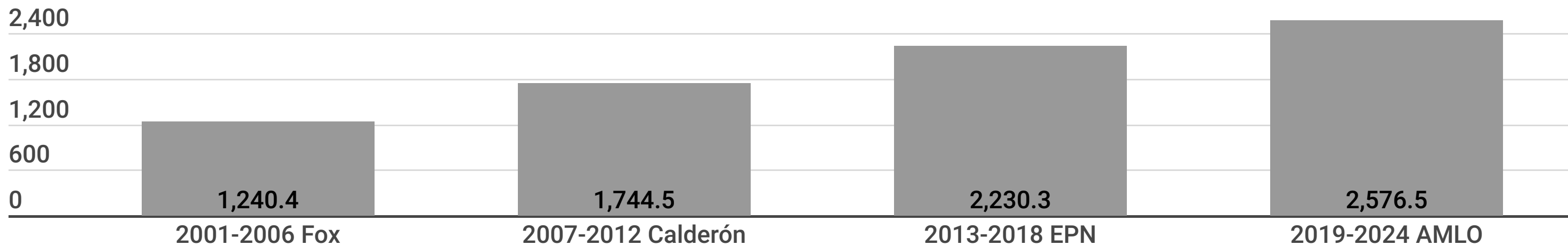




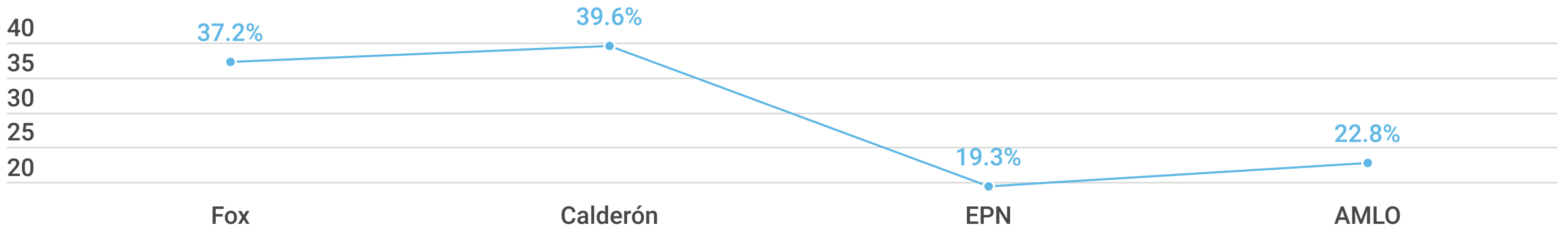
Gasto Neto por Sexenio

Del fin del sexenio pasado a lo que va de 2024 (abril), el gasto neto del Sector Público ha crecido 22.8%. Con EPN el gasto creció 19.3%, con Calderón 39.6% y con Fox 37.2%

Promedio del gasto neto total (enero-abril) por sexenio



Tasa de variación último año vs último año (enero-abril) (%)





Gasto programable. Clasificación administrativa. Evolución anual

Al mes de abril la entidad que se llevó el incremento en el gasto fue la secretaria del Bienestar con un total de 97.92 mmdp (65.9%) seguido de educación con un total del 70.72 mmdp (61%). La Secretaria de Salud presenta una caída real de 18.0 mmdp (52.1%) por la desaparición del Insabi.

Variación anual frente a 2023 (mmdp de 2024) y (var%) (enero-abril)





Gasto programable. Clasificación Administrativa. Evolución frente al calendario.

La secretaria del Turismo presenta un sobre-ejercicio de 4,896.4% (51.4 mmdp), mientras que la Sener presenta un sobre-ejercicio por 67.7% (37.92 mmdp). Salen perdiendo IMSS e ISSSTE con subejercicios por 26.5 mmdp (-6.9%) y 17.2 mmdp (-9.1%), respectivamente.

Variación anual frente al calendario (mmdp de 2024) y (var%) (enero-abril)

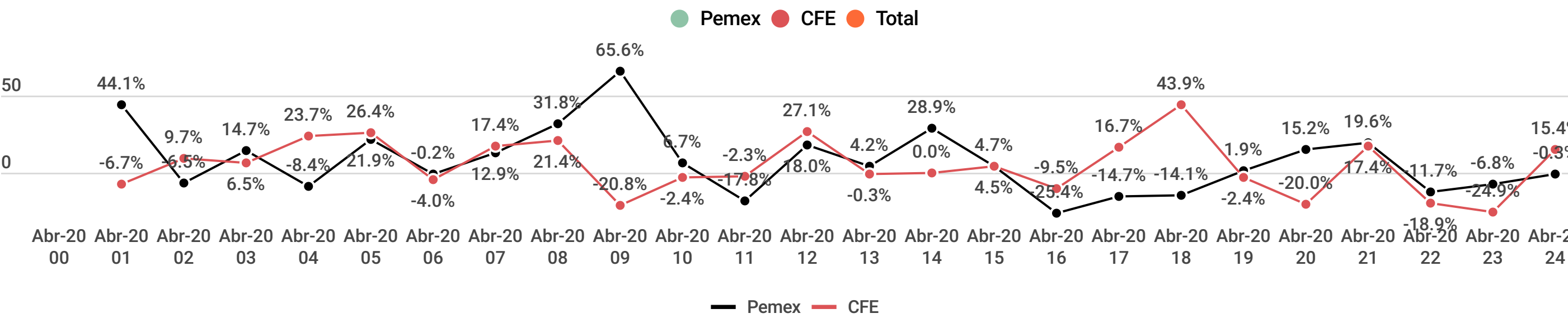
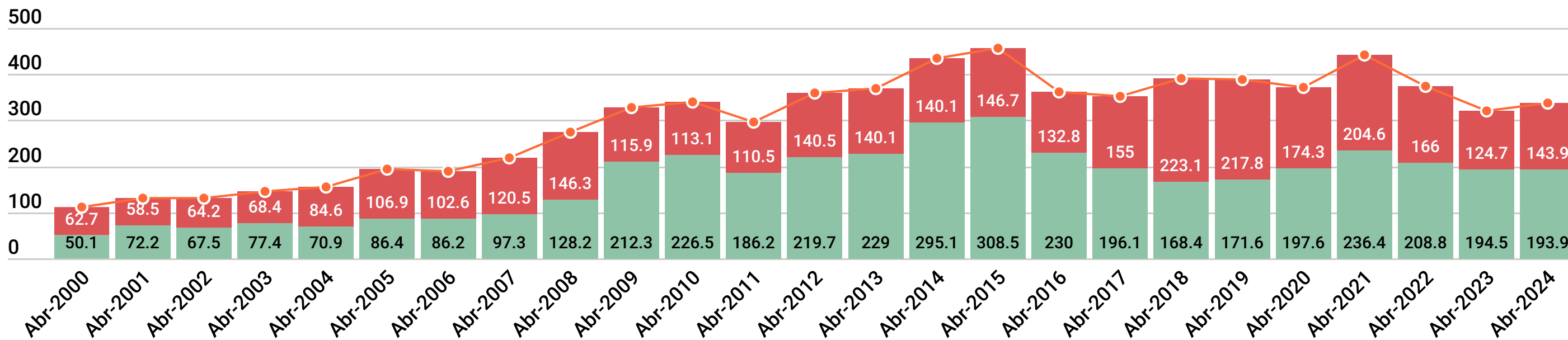




Gasto programable de empresas públicas

En las empresas productivas del estado se observa un incremento en el gasto de la CFE por 15.4% (19.2 mmdp), mientras que en el gasto de Pemex se presenta una caída por 0.3% (0.6 mmdp).

Gasto Empresas Productivas del Estado (mmdp de 2024) (enero-abril)

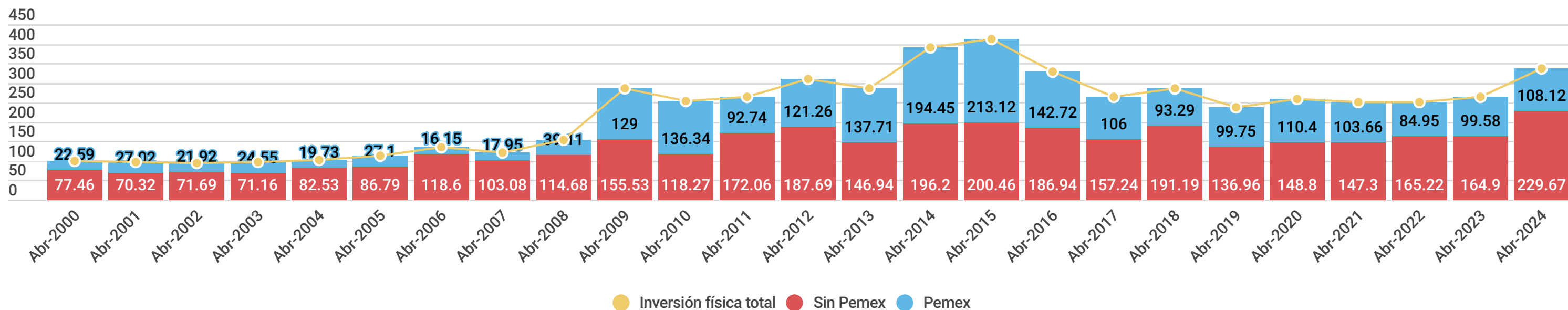




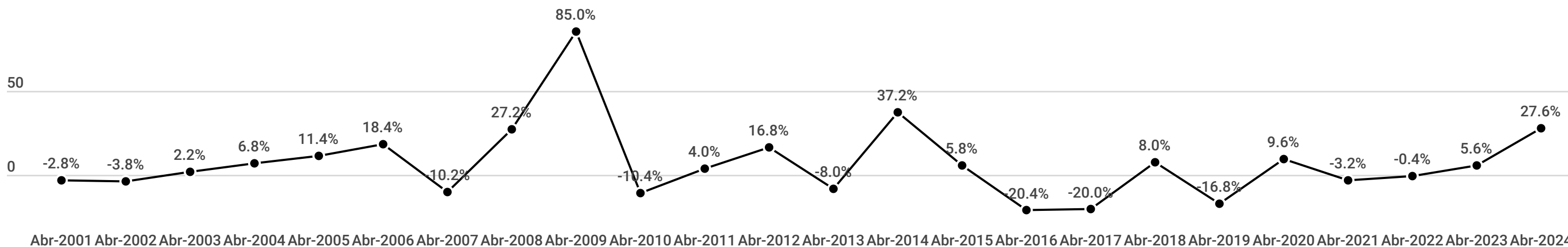
Inversión física. Clasificación funcional

Al cuarto mes del año la inversión física ascendió a 337.8 mmdp, una aumento de 27.6% (73.3 mmdp) frente al mismo periodo de 2023. No obstante, se encuentra por debajo de lo logrado entre 2014 y 2015

Inversión física del sector público (mmdp de 2024) (enero-abril)



Variación anual inversión total (%)

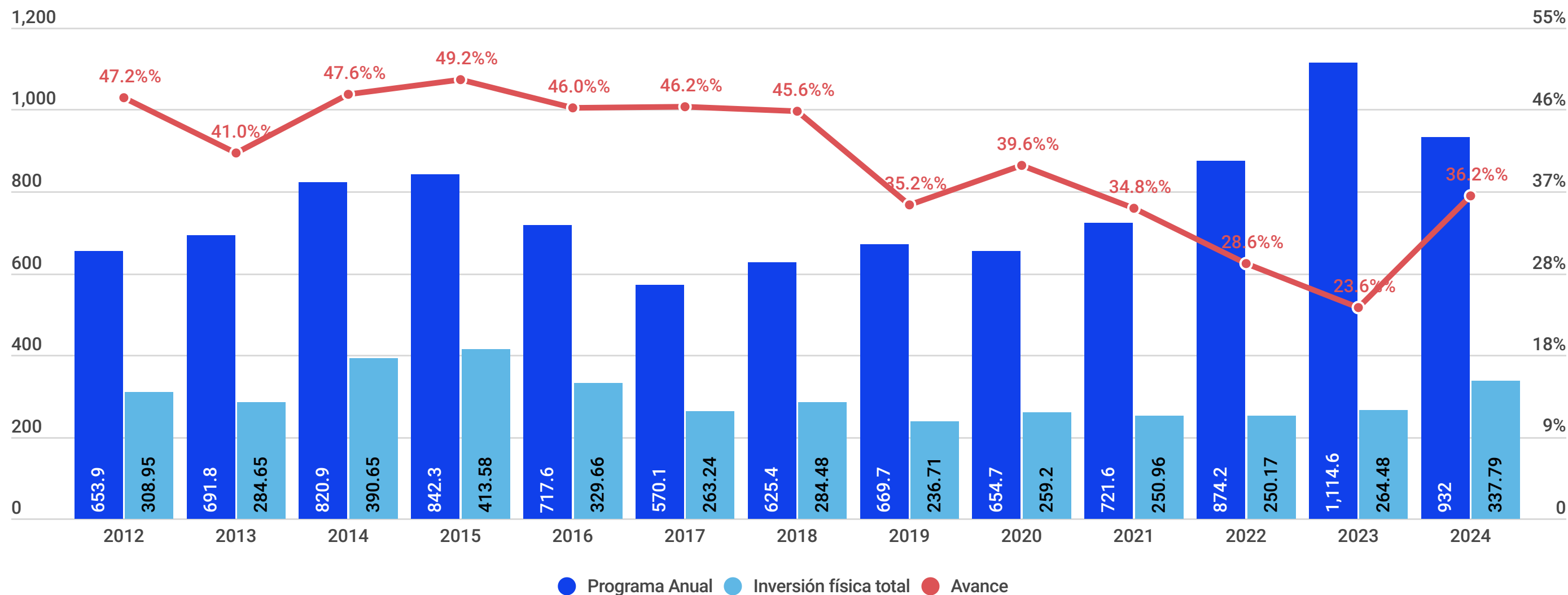




Inversión física. Avance del programa anual

Al mes de abril se presenta el mayor avance en el gasto de inversión física desde 2020 (36.2%), por mayor gasto en Pemex e inversiones en obras prioritarias. Hay que considerar que este año disminuyó el monto aprobado anual en inversión.

Avance de la inversión física (enero-abril) (mmdp de 2024) y (%)

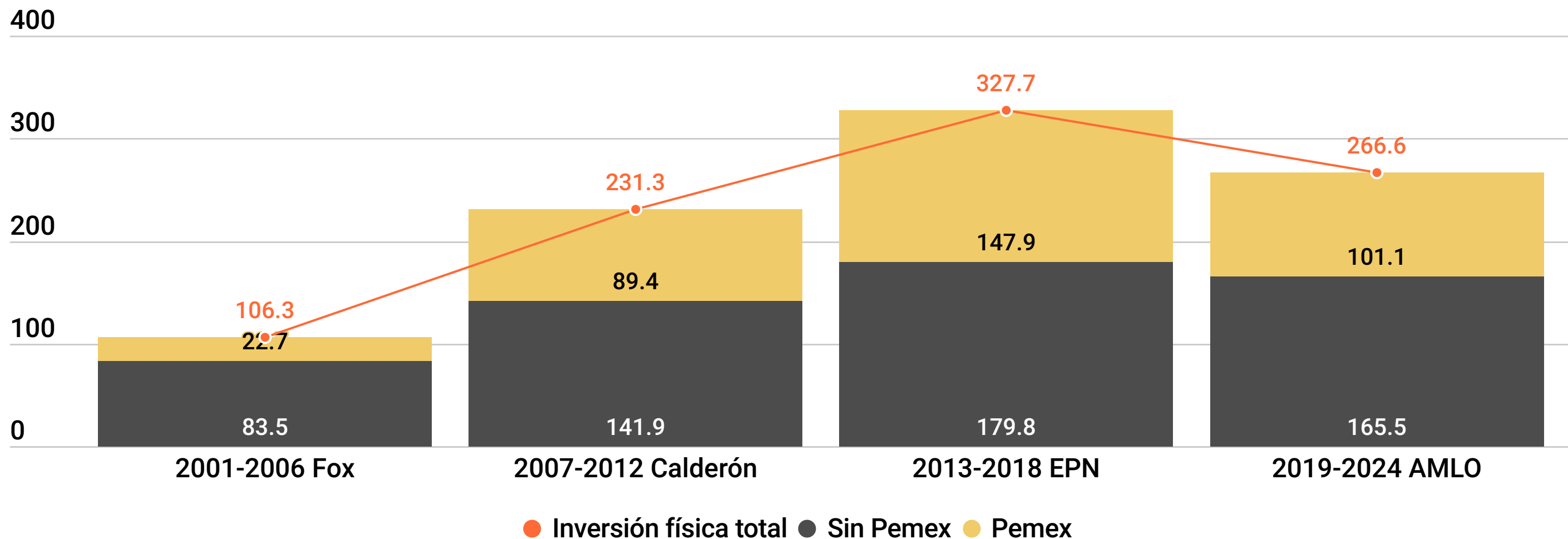




Inversión física sexenal

La inversión pública al mes de abril promedia un menor nivel frente al sexenio pasado: de 2019 a 2024 (enero-abril) el gasto de inversión promedia 266 mmdp, inferior a los 327 mmdp de Peña pero mayor a los 231 mmdp de Calderón.

Inversión física promedio por sexenio (enero-abril) (mmdp de 2024)

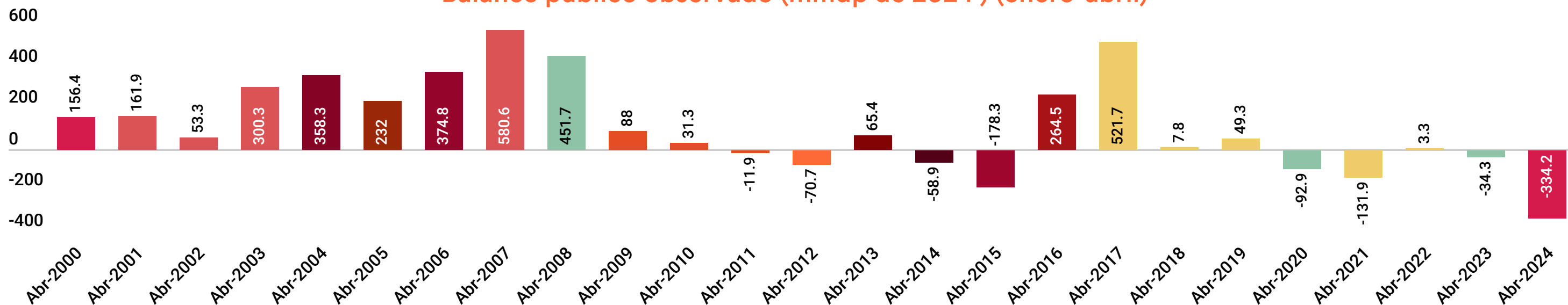




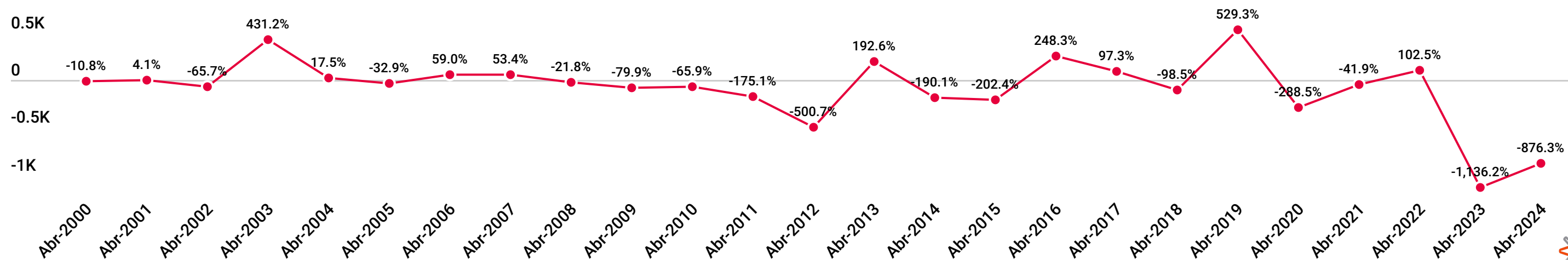
Balance Público acumulado

Por el aumento de los ingresos de 5.8% (144 mmdp) y el aumento en el gasto frente al año anterior de 18.1% (459 mmdp), el balance público registró un déficit de 334.2 mmdp, el mayor desde 1990 que hay datos disponibles.

Balance público observado (mmdp de 2024) (enero-abril)



Balance público (Variación real) (enero-abril)

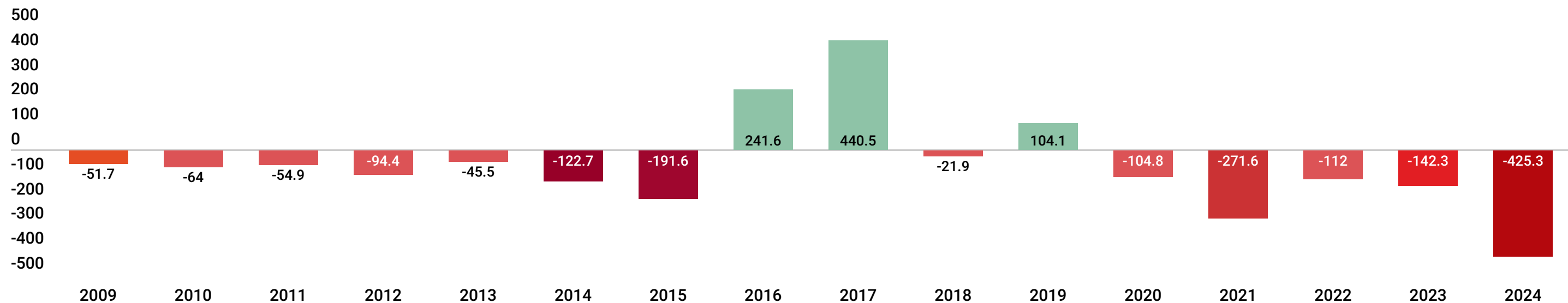




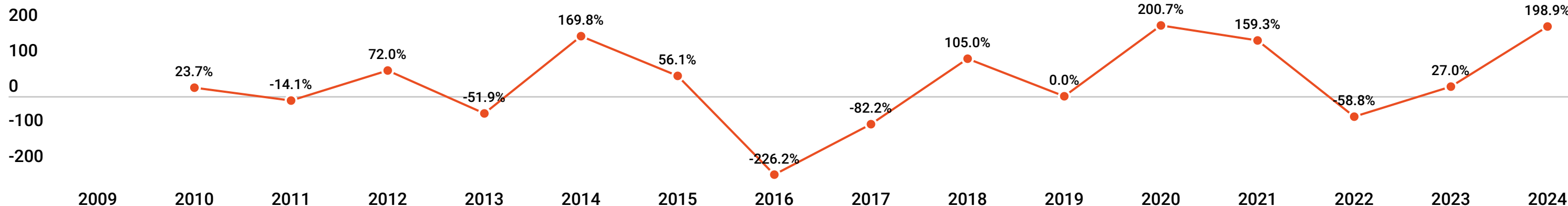
Requerimientos Financieros del Sector Público (RFSP) (endeudamiento)

Al mes de abril, el déficit público ascendió a 425.3 mmdp: un crecimiento de 198.9% (283 mmdp) frente al año anterior, siendo el segundo mayor incremento en términos reales de todo el sexenio.

RFSP (mmdp de 2024) (enero-abril)



RFSP (Variación anual %) (enero-abril)

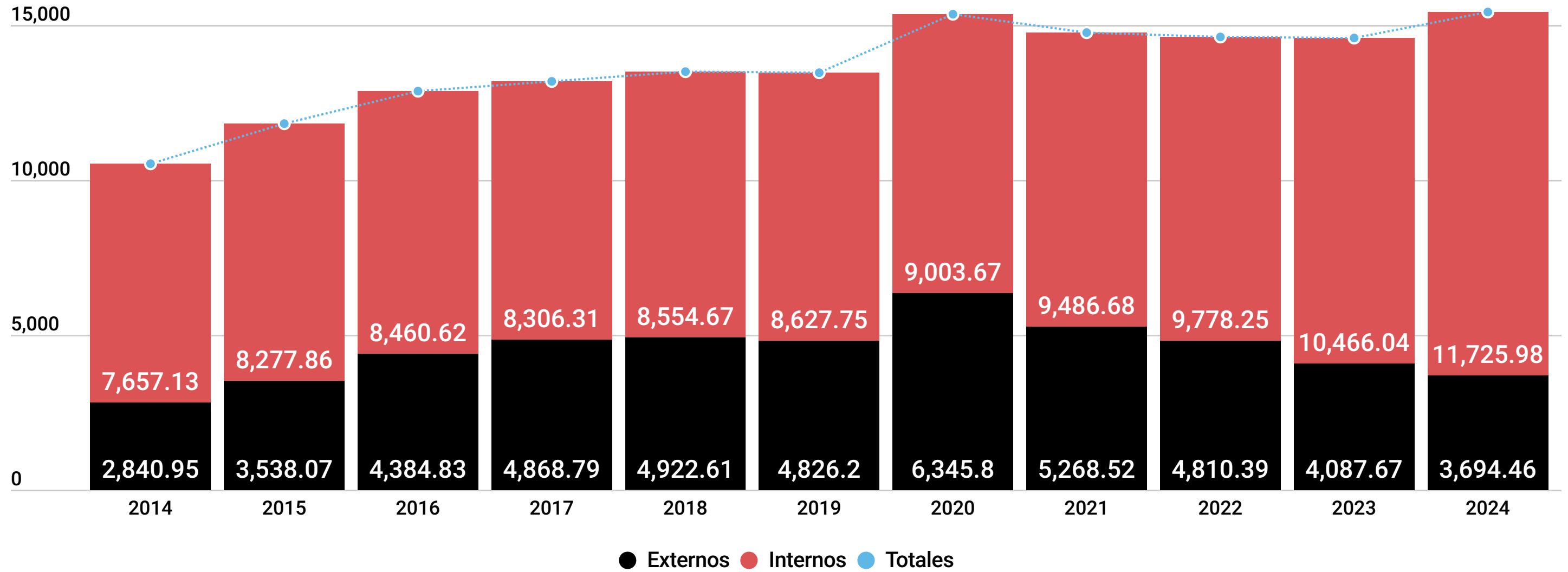




Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP)

Al mes de abril, el Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP) ascendieron a 15.4 billones de pesos, lo que representó un crecimiento real de 6.0% (866.7 mmdp) frente al año anterior.

SHRFSP millones de pesos de 2024

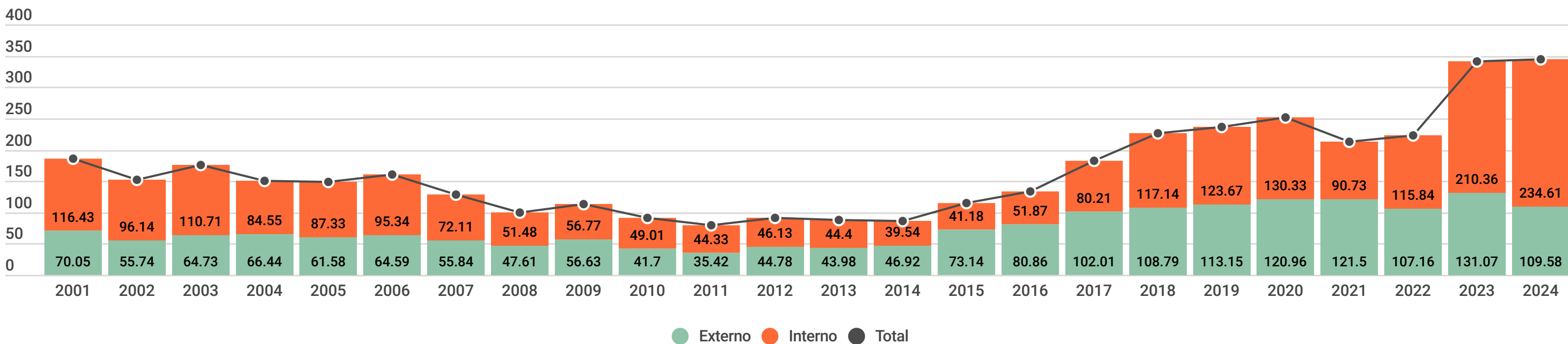




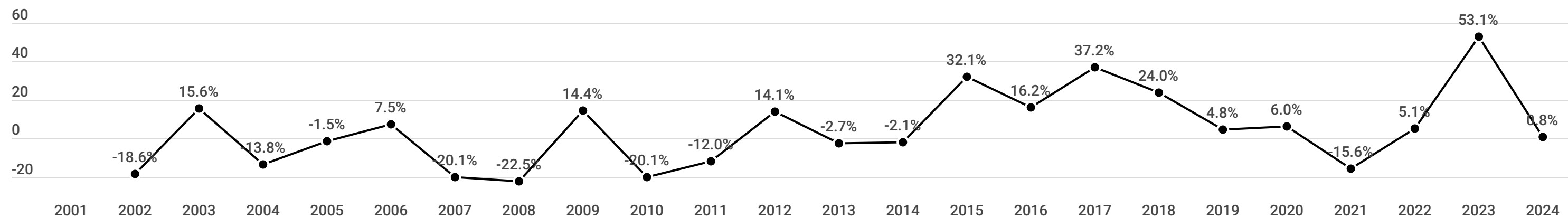
Sostenibilidad: costo financiero de la deuda

Al mes de abril el costo financiero de la deuda pública ascendió a 344.1 mmdp: un aumento real de 0.8% (2.7 mmdp) frente al año anterior, lo que responde a un aumento de 11.5% (24.2 mmdp) en el costo interno de la deuda.

Costo financiero del sector público (enero-abril) (mmdp de 2024)



Variación anual costo financiero total (%)

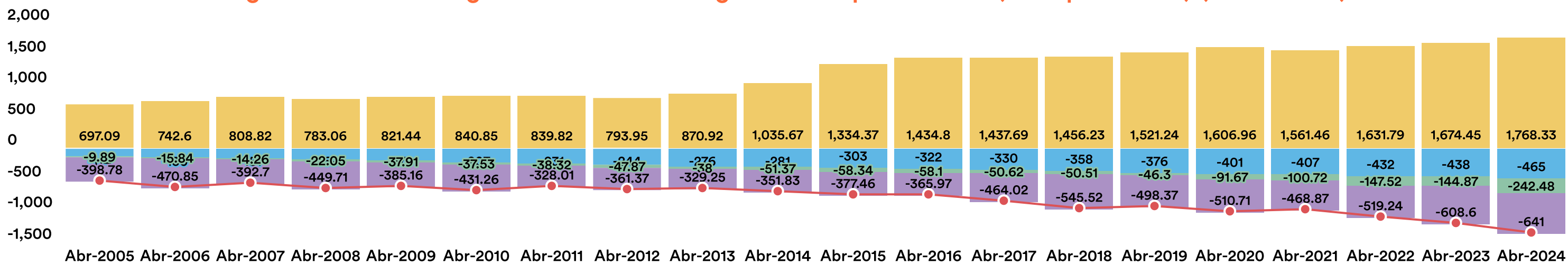




Sostenibilidad: margen fiscal de los ingresos tributarios

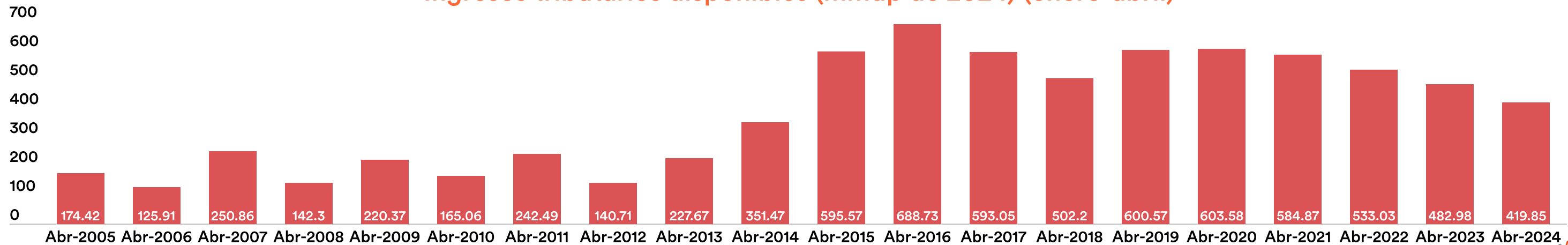
Al mes de abril el margen fiscal de los ingresos tributarios descontando los gastos ineludibles, descendió a 419.8 mmdp; siendo el nivel más bajo del sexenio.

Margen fiscal de los ingresos tributarios vs gastos comprometidos (mmdp de 2024) (enero-abril)



● Pensiones contributivas ● Pensiones no contributivas ● Gasto no programable ● Tributarios ● Gasto total comprometido

Ingresos tributarios disponibles (mmdp de 2024) (enero-abril)

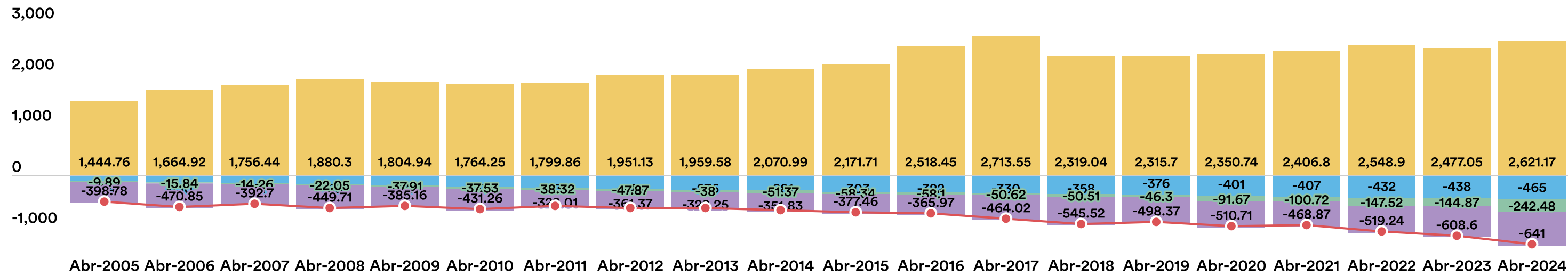




Sostenibilidad: margen fiscal de los ingresos totales

Al mes de abril, el margen fiscal de los ingresos públicos descontando los gastos ineludibles, descendió a 1,272.6 mmdp, hilando dos años en caída y es el nivel más bajo del sexenio.

Margen fiscal de los ingresos totales vs gastos comprometidos (mmdp de 2024) (enero-abril)



● Pensiones contributivas ● Pensiones no contributivas ● Gasto no programable ● Ingresos totales ● Gasto total comprometido

Ingresos totales disponibles (mmdp de 2024) (enero-abril)

