

Números de Erario

Edición Especial

Paquete Económico 2020

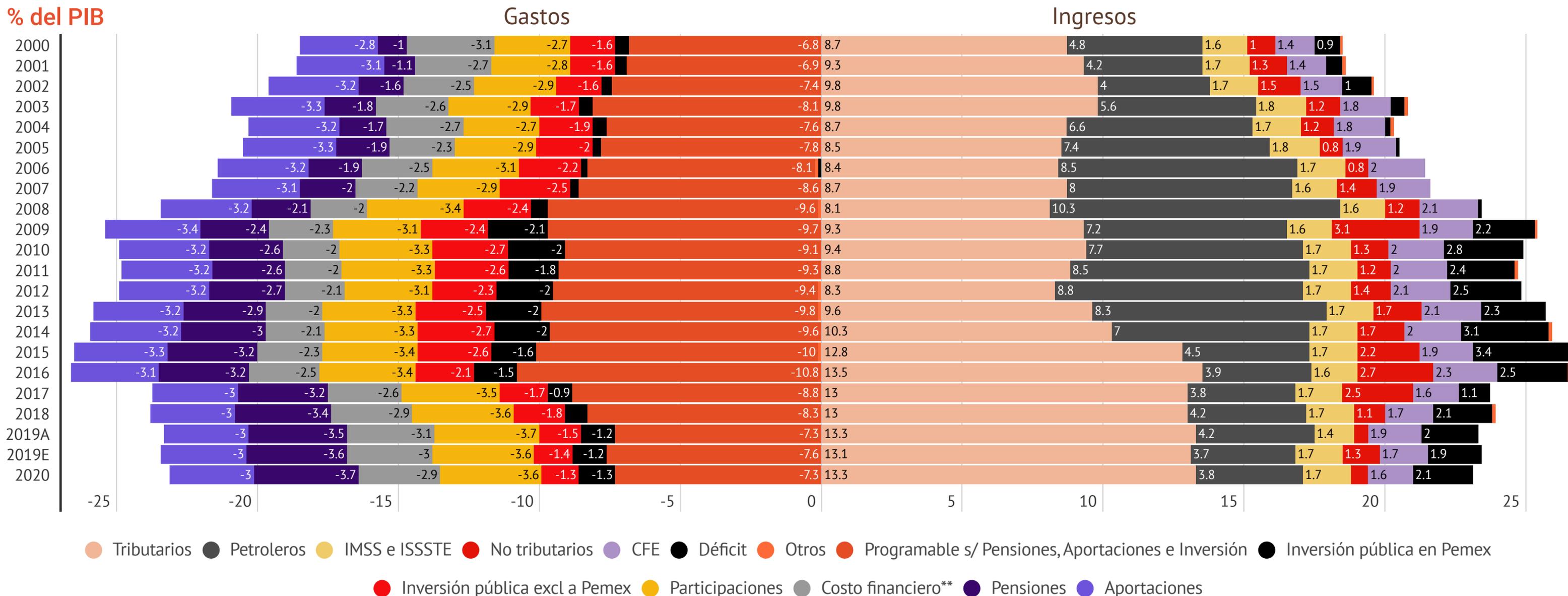


MÉXICO
EVALÚA
CENTRO DE ANÁLISIS
DE POLÍTICAS PÚBLICAS



Renglones indispensables de las finanzas públicas mexicanas

Gastos e ingresos del Sector Público



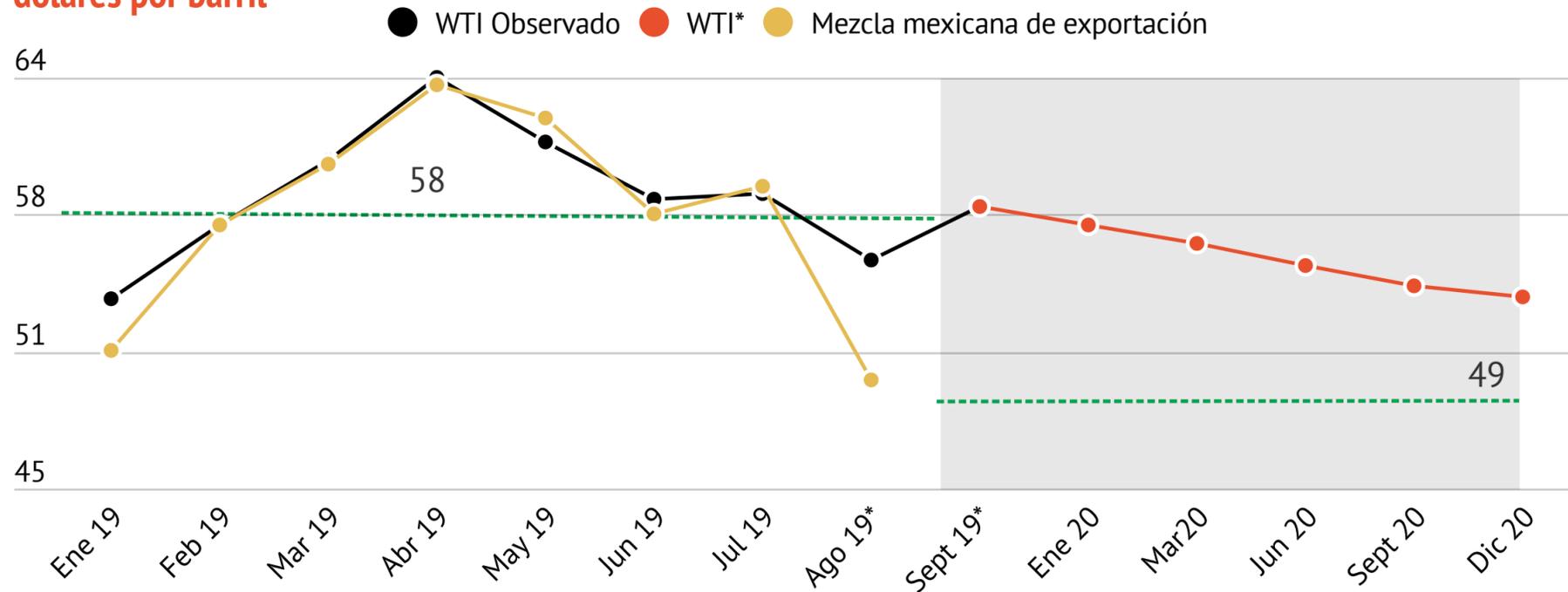
Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de Estimación del PIB de los CGPE 2020 y Observados de SHCP/Estadísticas Oportunas.



Condiciones adversas desafían al Paquete Económico. ¿Cuál será la respuesta del Gobierno? ¿Adaptación?

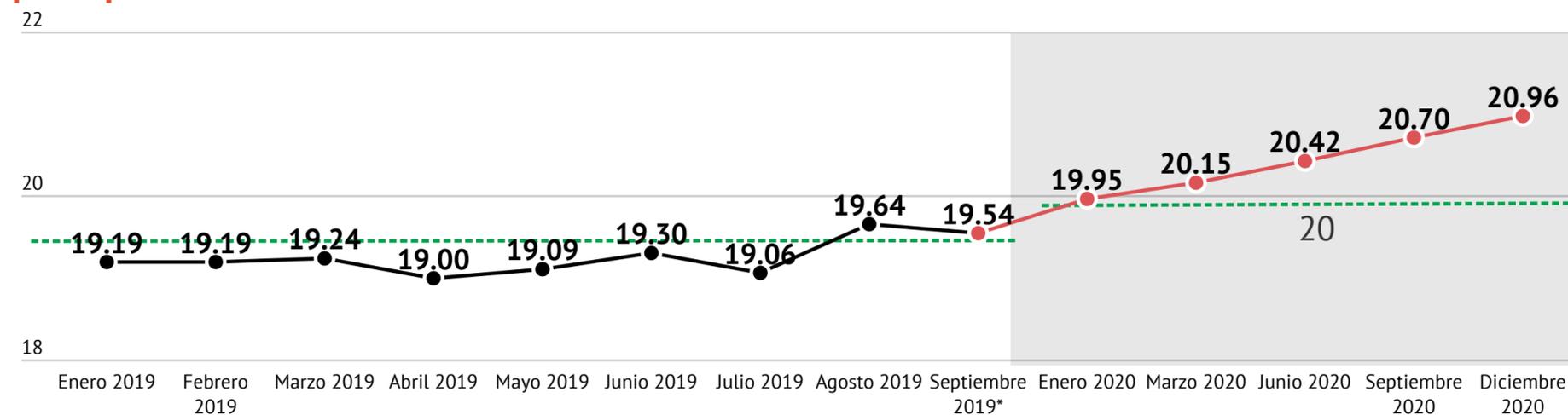
Precios de futuros del petróleo

dólares por barril



Tipo de cambio

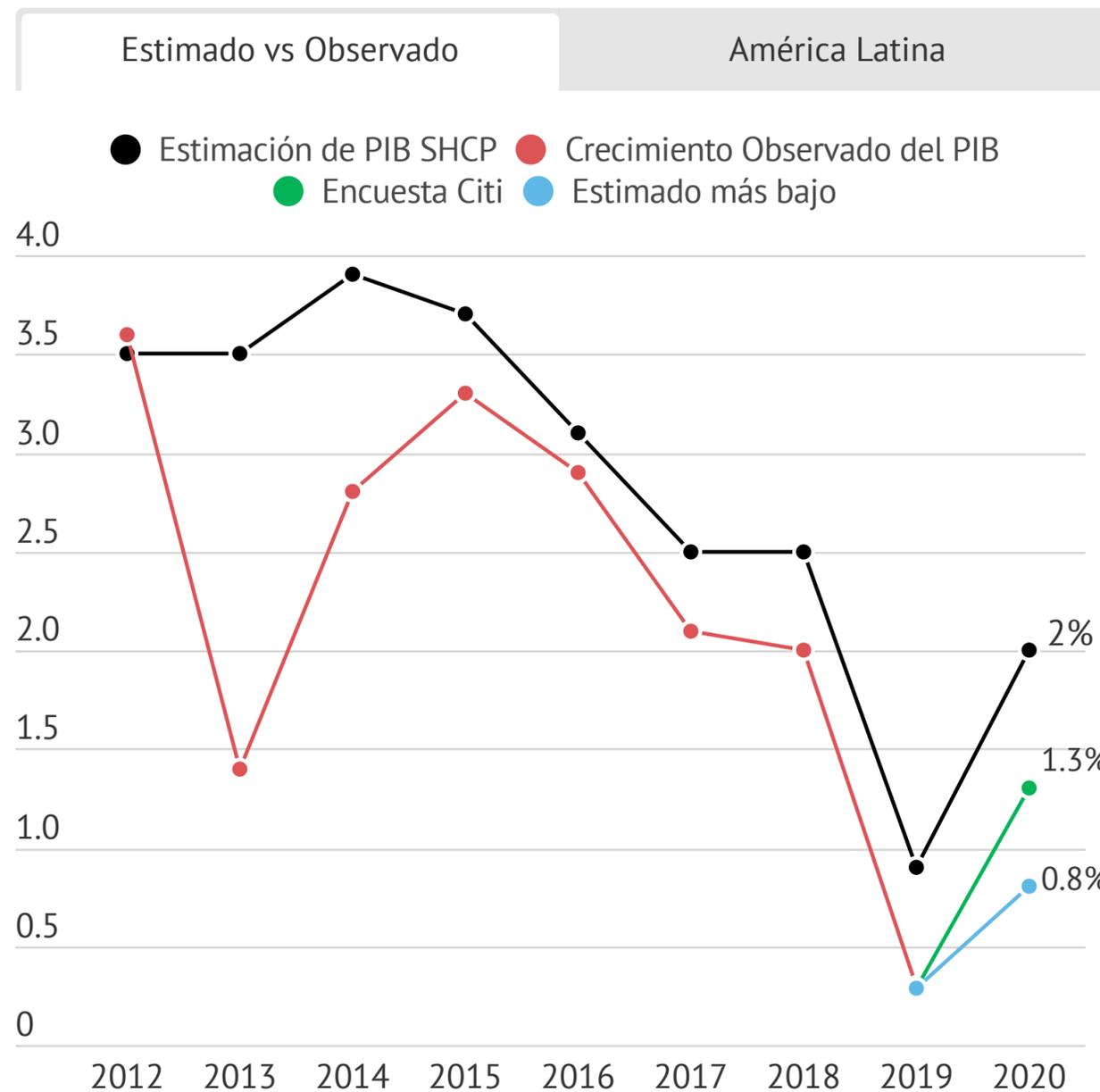
pesos por dólar



Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de Estimación del PIB de PPEF 2020 y Observado de INEGI, Futuros de los precios del WTI y el tipo de cambio de CME y Observados de Oilbmx y Banxico.

Crecimiento del PIB

tasa de crecimiento real anual



Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de Estimación del PIB y SHRFSP de los CGPE de cada año y Observado de INEGI, SHRSF Observados de SHCP/Estadísticas Oportunas. WEO y actualización en junio de 2019 para el cierre del año y 2020. FMI Encuesta CitiBanamex del 5 de septiembre de 2019.

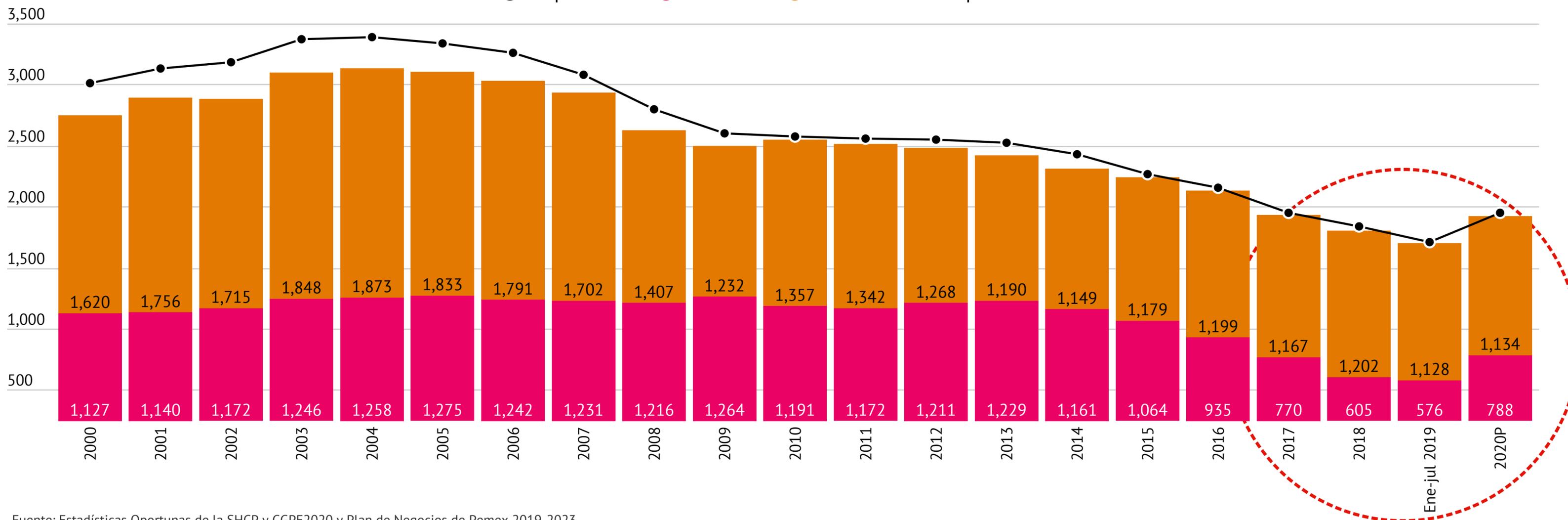


Es un acierto aumentar la plataforma de exportación. Pero eso implica que, si la producción no crece tanto como se espera, las metas de exportación y refinación parecen incompatibles

Distribución de crudo de Pemex

miles de barriles diarios

● Disponibilidad ● A refinerías ● A terminales de exportación



Fuente: Estadísticas Oportunas de la SHCP y CGPE2020 y Plan de Negocios de Pemex 2019-2023.

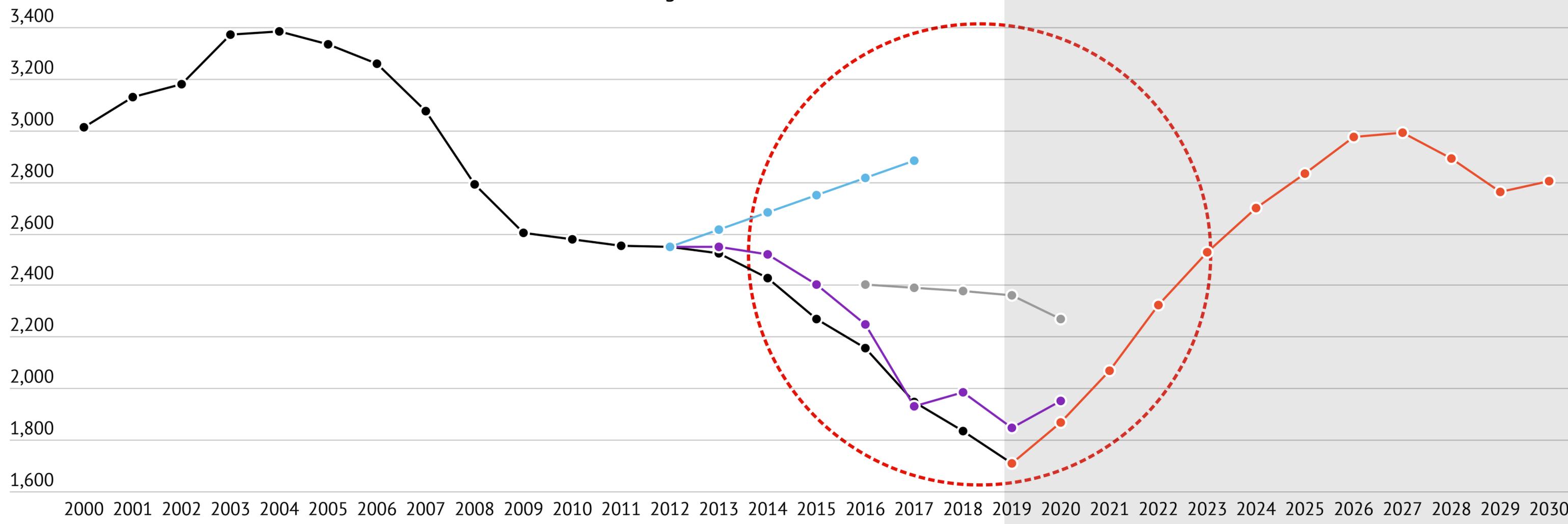


La producción que se espera de Pemex es optimista y difícil de cumplir

Producción de petróleo crudo por Pemex

miles de barriles diarios

● Observado ● Plan de Negocios 2019-2024 ● CGPE ● Plan 2013 ● Plan 2015



Fuente: Base de Datos Institucional de Pemex, Plan De Negocios 2019-2024, Plan de Negocios 2013 y 2015 y CGPE 2013,2014,2015,2016,2017,2018,2019 y 2020.

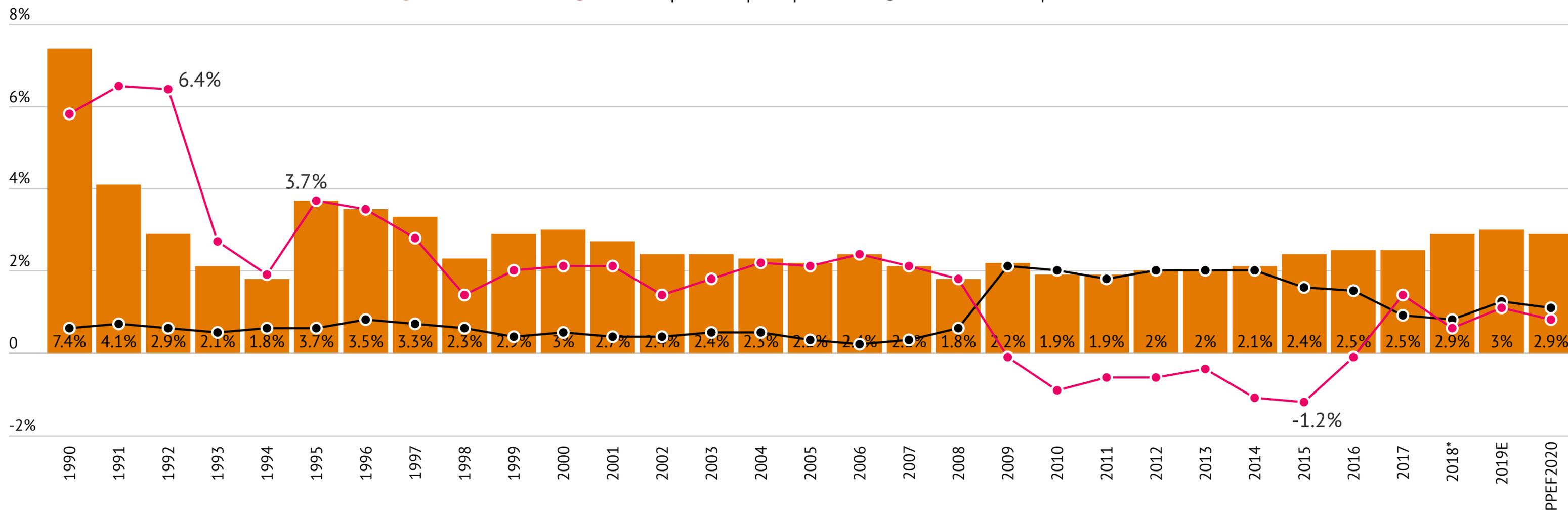


El Gobierno ya apostó por invertir en Pemex en años anteriores. Esto ha implicado una presión sobre las finanzas públicas que aún no se ha resuelto

Balance primario y costo financiero del Sector Público

% del PIB

● Costo financiero ● Balance primario presupuestario ● Inversión física pública en Pemex



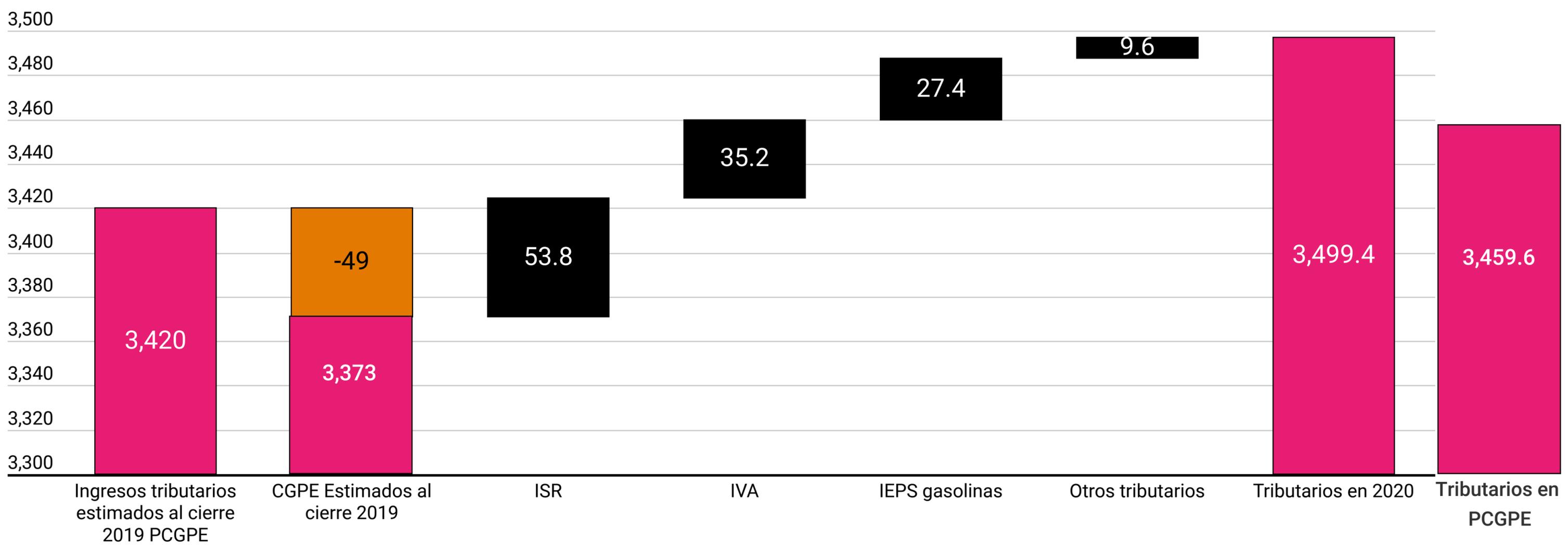
Fuente: Estadísticas Oportunas de la SHCP y CGPE2020.



La perspectiva del Paquete Económico 2020 también es optimista en recaudación

Incremento en los ingresos del Sector Público de PCGPE vs. CGPE 2020

miles de millones de pesos



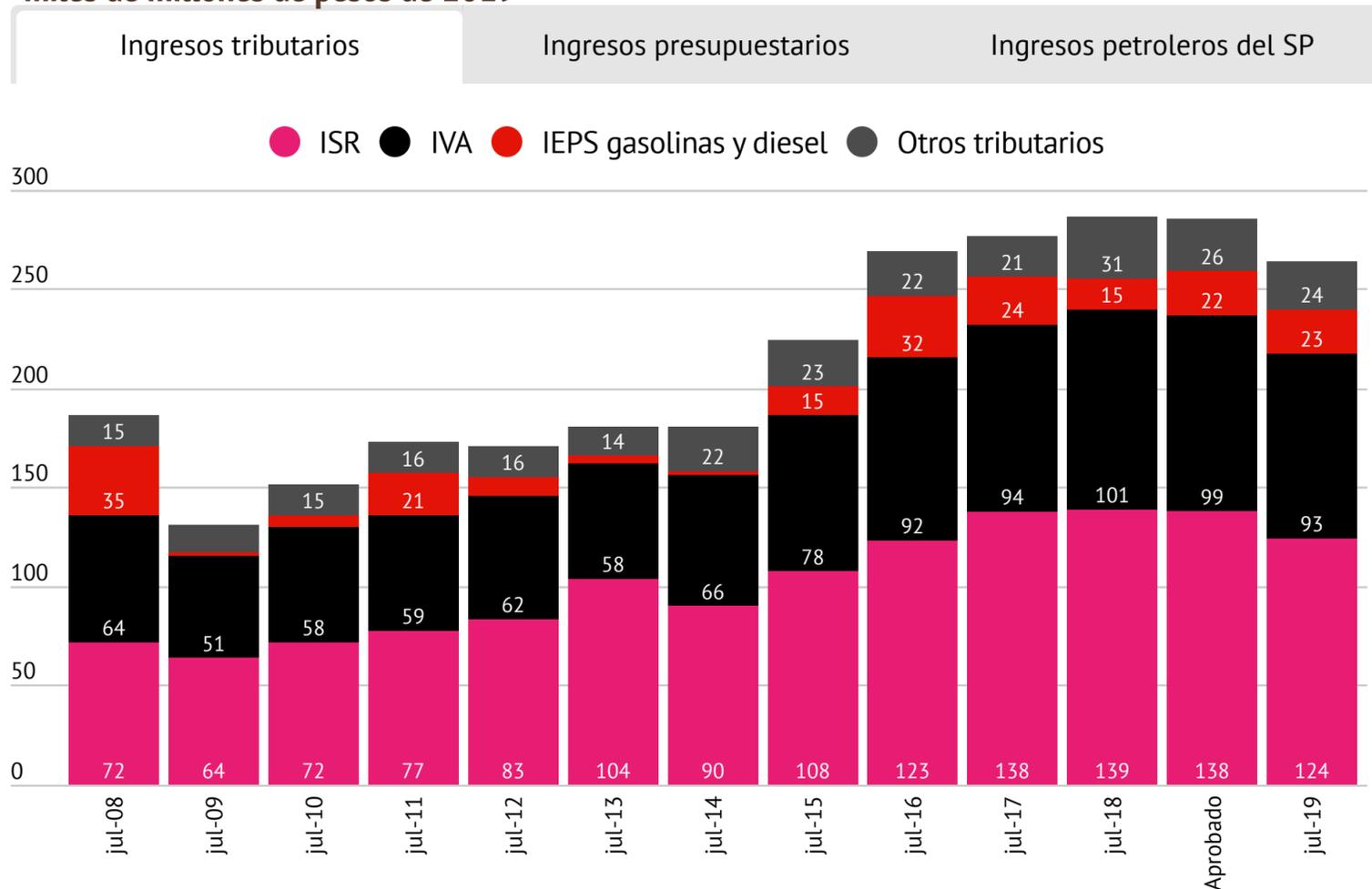
Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de CGPE 2020 y PCGPE 2020 de la SHCP.



Preocupa que en julio la recaudación se deterioró. El plan de ingresos 2020 no parece consistente con la evolución de la recaudación observada en 2019

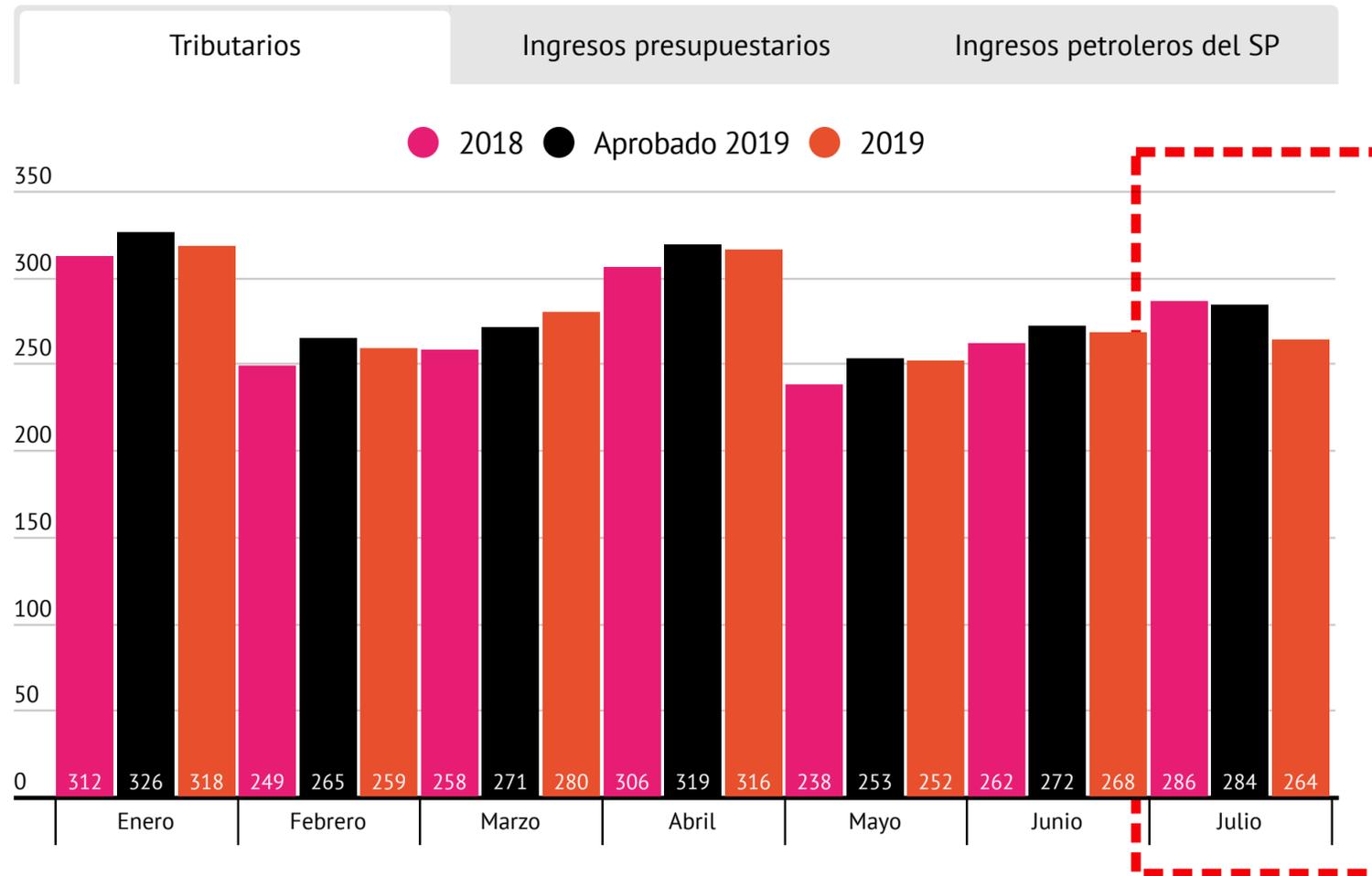
Ingresos del Sector público observados en julio

miles de millones de pesos de 2019



Ingresos del Sector público mes a mes

miles de millones de pesos de 2019



Elaborado por México Evalúa con información de Estadísticas Oportunas e Inegi. Cifras deflactadas a precios contantes de 2019.

Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de Informe trimestral de la SHCP.

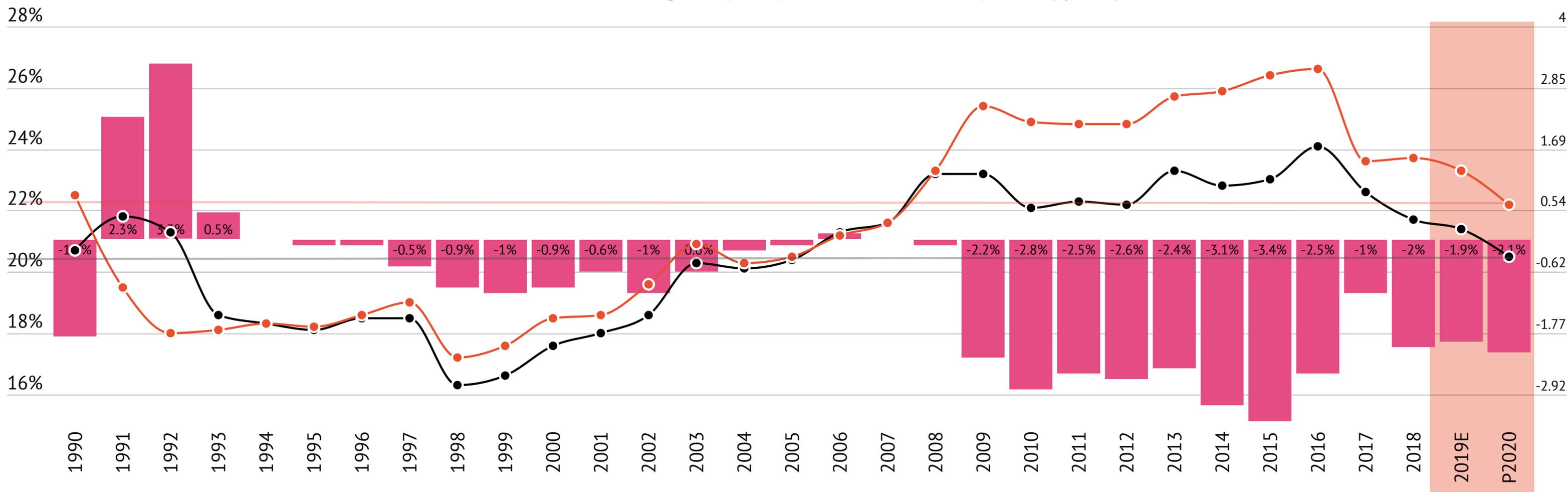


El escenario optimista que se plantea para 2020 *no cambia* la tendencia a la baja de los ingresos y el gasto en relación al PIB, ni la dificultad de reducir el endeudamiento, mayor a 2%

Ingresos, Gastos y Balance del Sector público

% del PIB

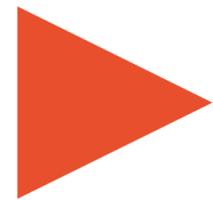
● Gasto neto total ● Ingresos presupuestarios ● Balance público (eje der)



Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de Estimación del PIB de los CGPE 2020 y Observados de SHCP/Estadísticas Oportunas.



El nuevo planteamiento le permitió al gobierno aumentar su espacio fiscal en 0.8 puntos del PIB o 200 mmdp, y así evitar un recorte en ese monto

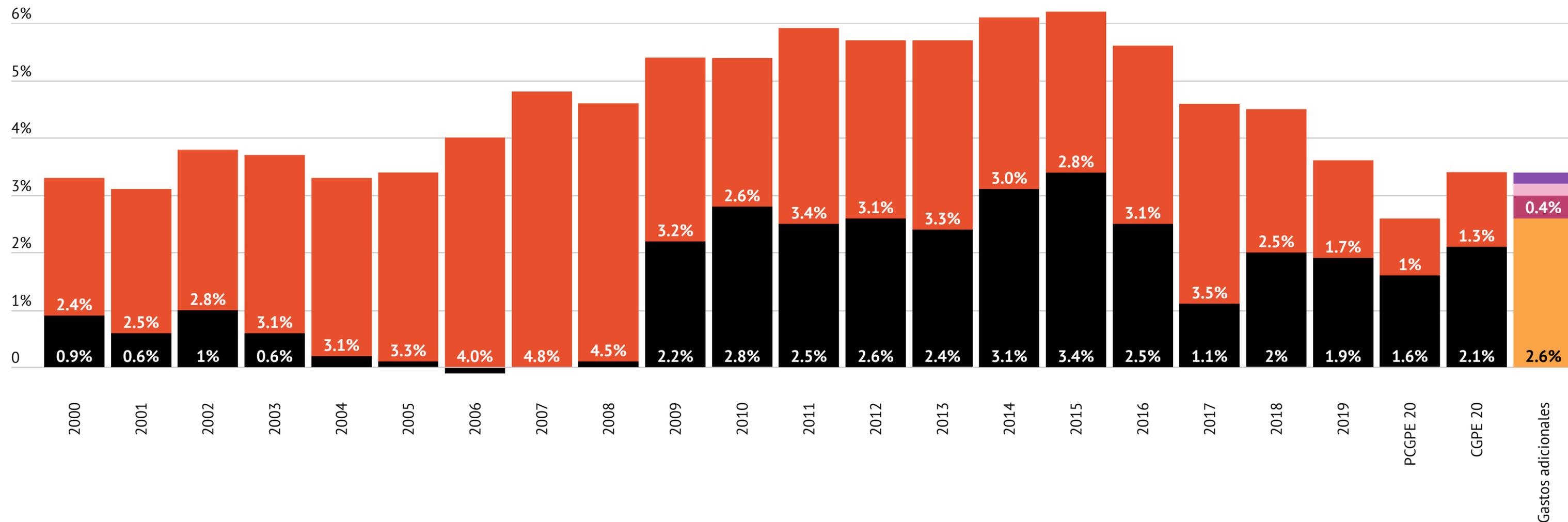


Espacio fiscal del Sector Público para política pública

Ingresos presupuestarios menos gastos obligatorios*

% del PIB

● Déficit público ● Espacio fiscal ● Subsidios ● Servicios generales ● Obra pública ● Bienes muebles y materiales



Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de Estadísticas Oportunas de la SHCP, PEF 2019 y PCGE2020.

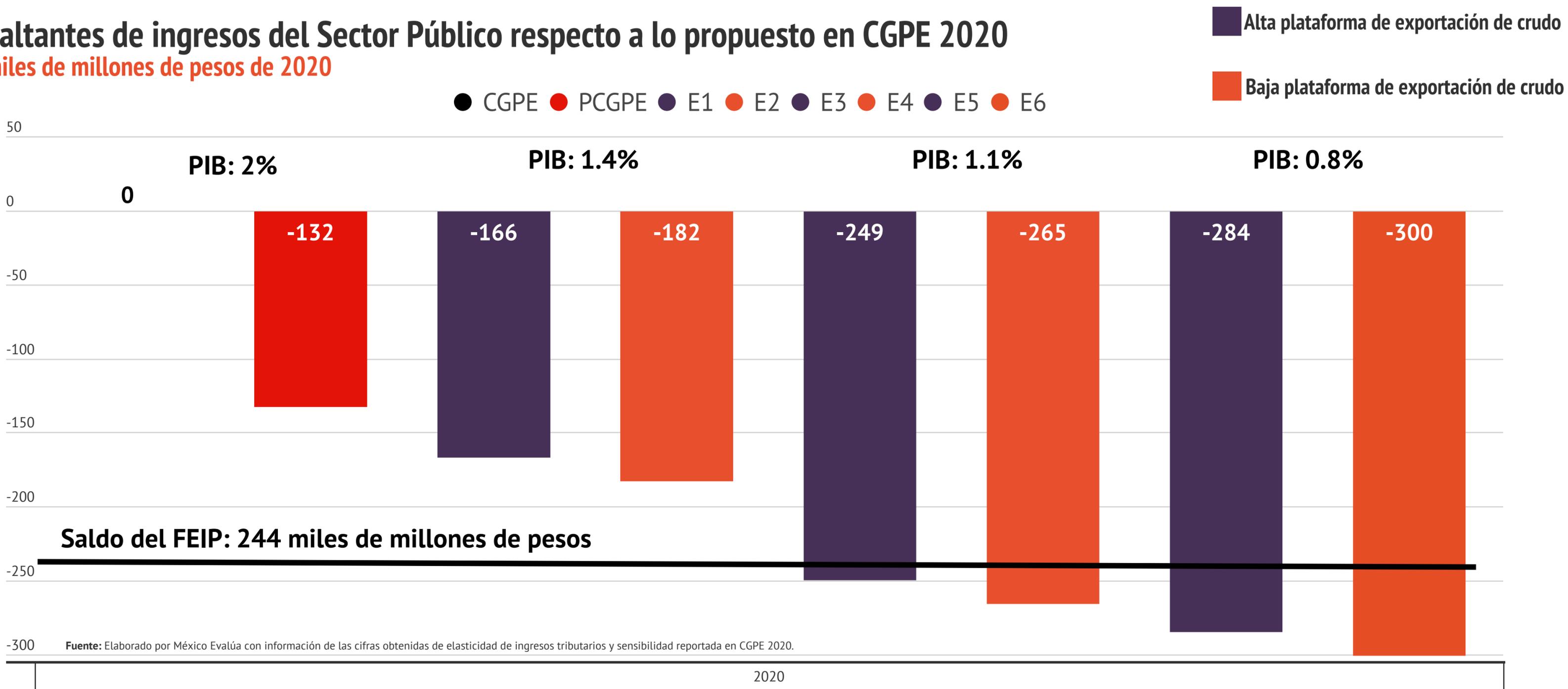
Nota: El espacio fiscal fue calculado como los ingresos presupuestarios menos Servicios personales directos, Gasto de pensiones, Costo financiero y Adefas, Participaciones, Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios, Inversiones financieras y el gasto programable de PEMEX, CFE, IMSS, ISSSTE y Organismos y Empresas Bajo Control Presupuestario Directo

Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de las cifras obtenidas de Cuenta Pública 2015 -2018 Para 2019 las cifras de junio 2019 y se estimó el monto disponible según lo mencionado por la SHCP en el segundo informe trimestral de uso del FEIP por 121.1 miles de millones de pesos.



Si el PIB crece 1.1%, en 2020, los fondos de ahorro no serán suficientes para compensar la recaudación faltante

Faltantes de ingresos del Sector Público respecto a lo propuesto en CGPE 2020 miles de millones de pesos de 2020

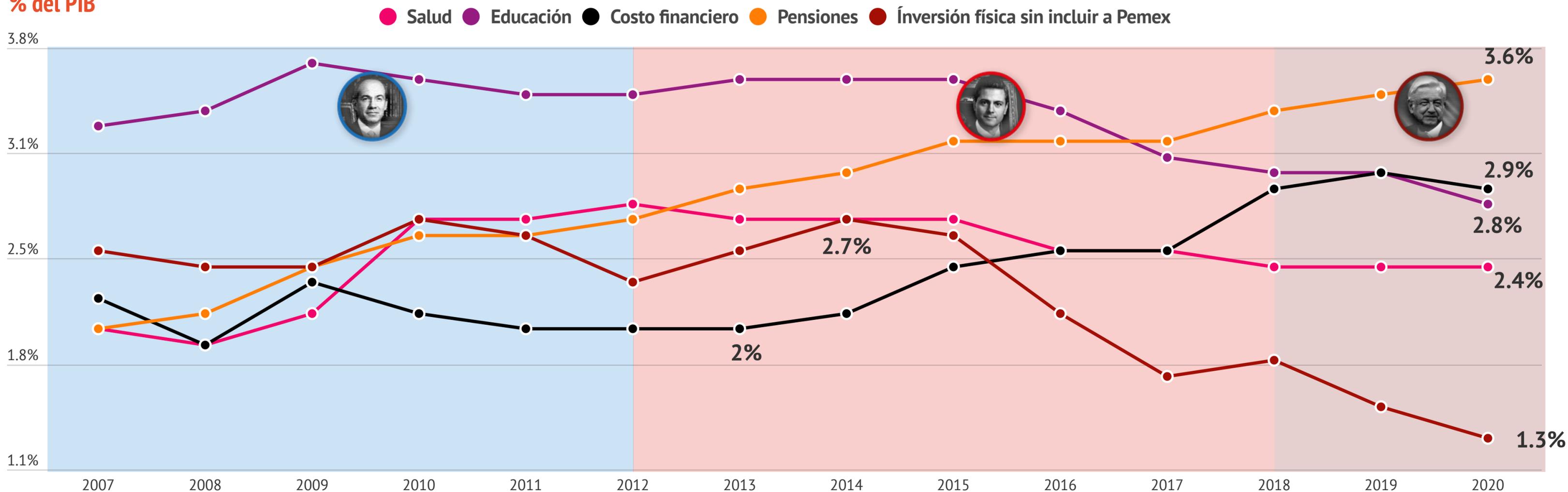




El gasto del pago de pensiones y el costo financiero siguen presionando y desplazando a otros rubros primordiales

Gasto funcional del Sector Público

% del PIB



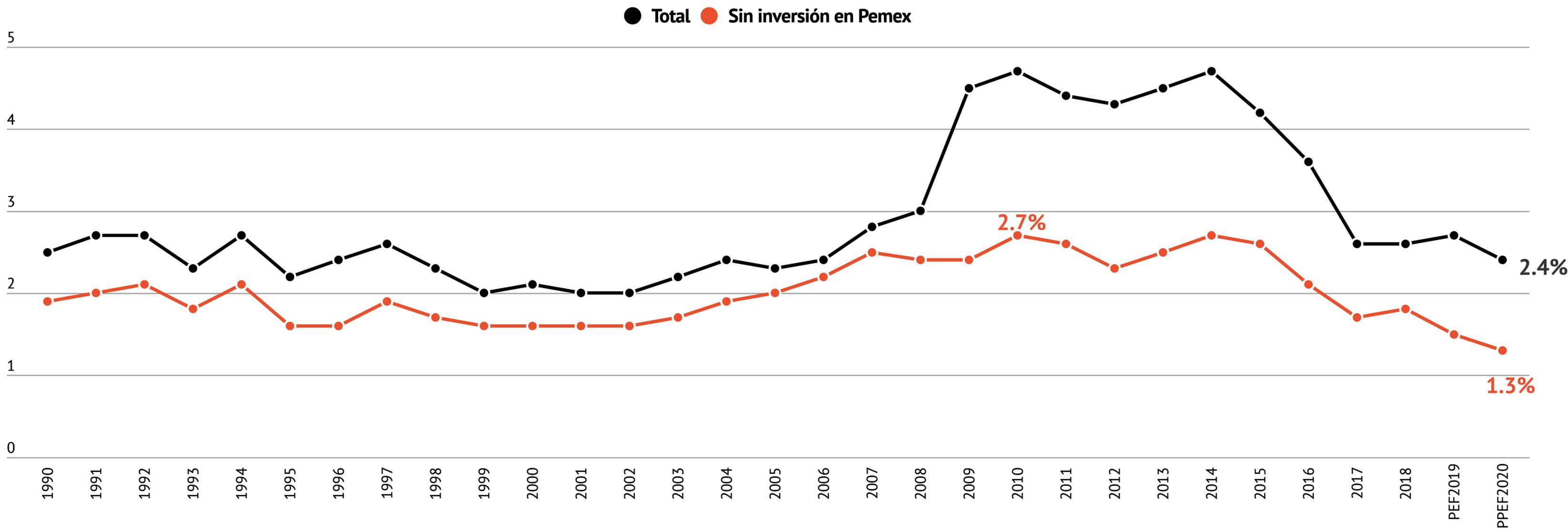
Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de CGPE 2020 y Estadísticas Oportunas de la SHCP.



49% de la inversión física pública es para Pemex. ¿Y la inversión para el bienestar?

Gasto en inversión física del Sector Público

% del PIB



Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de Estadísticas Oportunas de la SHCP, Cuenta Pública de cada año para ingresos aprobados, LIF 2019 y PCGPE2020. Inegi.

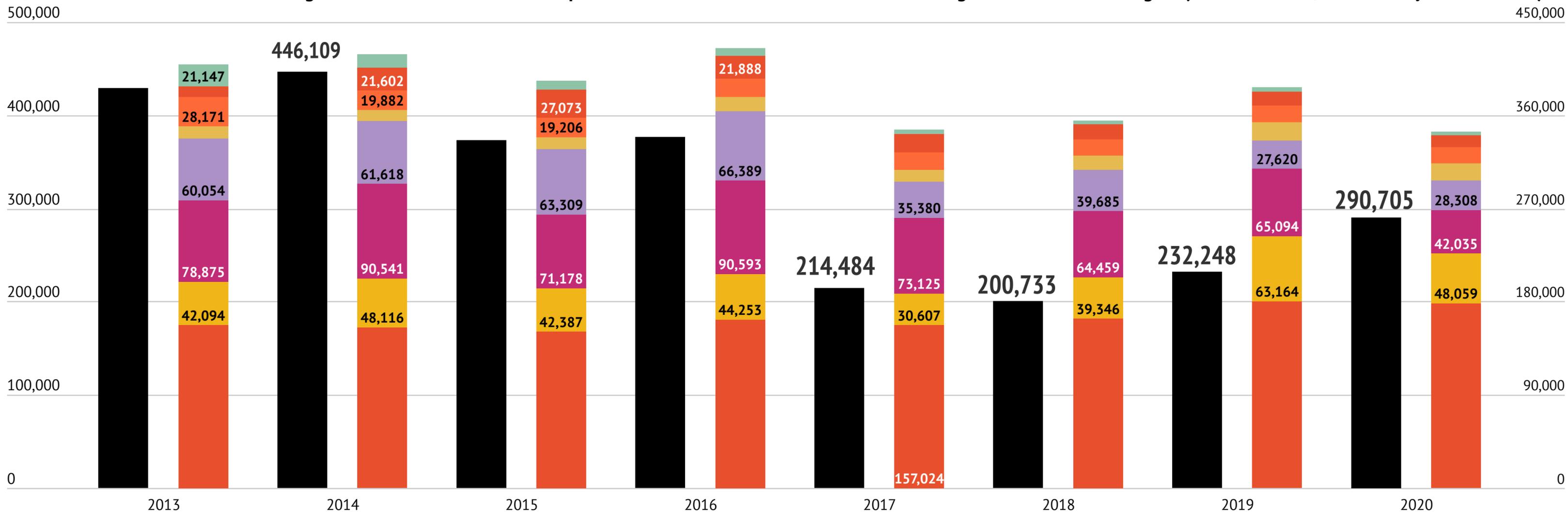


De cada 100 pesos que el Gobierno invierte, 50 son para Pemex, 3 pesos para Salud, 2 para Educación y 43 centavos para 'agua'

Inversión física del Sector Público

millones de pesos de 2020

● Hidrocarburos ● Desarrollo Regional ● Electricidad ● Transporte ● Otros ● Salud ● Educacion ● Seguridad Nacional ● Agua* (Abastecimiento, ordenación y alcantarillado)



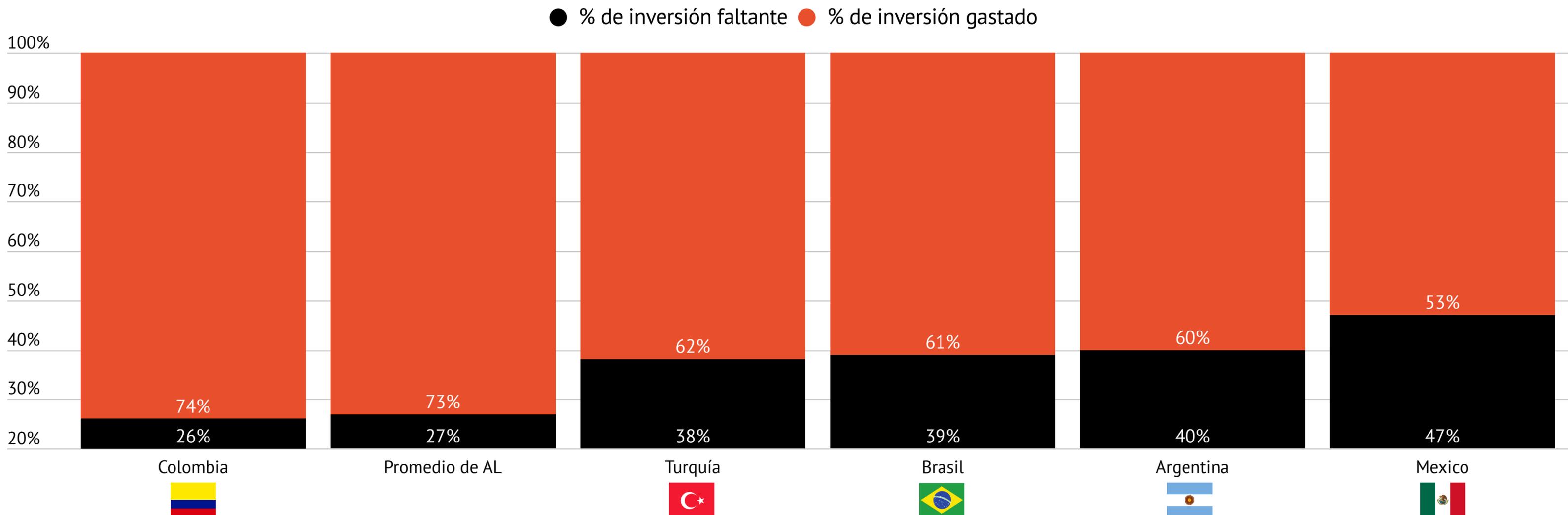
Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de la Cuenta Pública 2013-2018, PEF 2019 y PPEF 2020.



Hace falta invertir casi el doble en infraestructura para atender nuestras necesidades. México es el país con mayor rezago en este aspecto

Inversión faltante para alcanzar las necesidades de infraestructura en 2020

% de inversión respecto a las necesidades de infraestructura y como % del PIB



Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de la OCDEstats.

Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de las cifras obtenidas de Cuenta Pública 2015 -2018 Para 2019 las cifras de junio 2019 y se estimó el monto disponible según lo la disminución de RFP por 32 mil millones de pesos y se consideró dicho monto en disminución de la disponibilidad e incremento

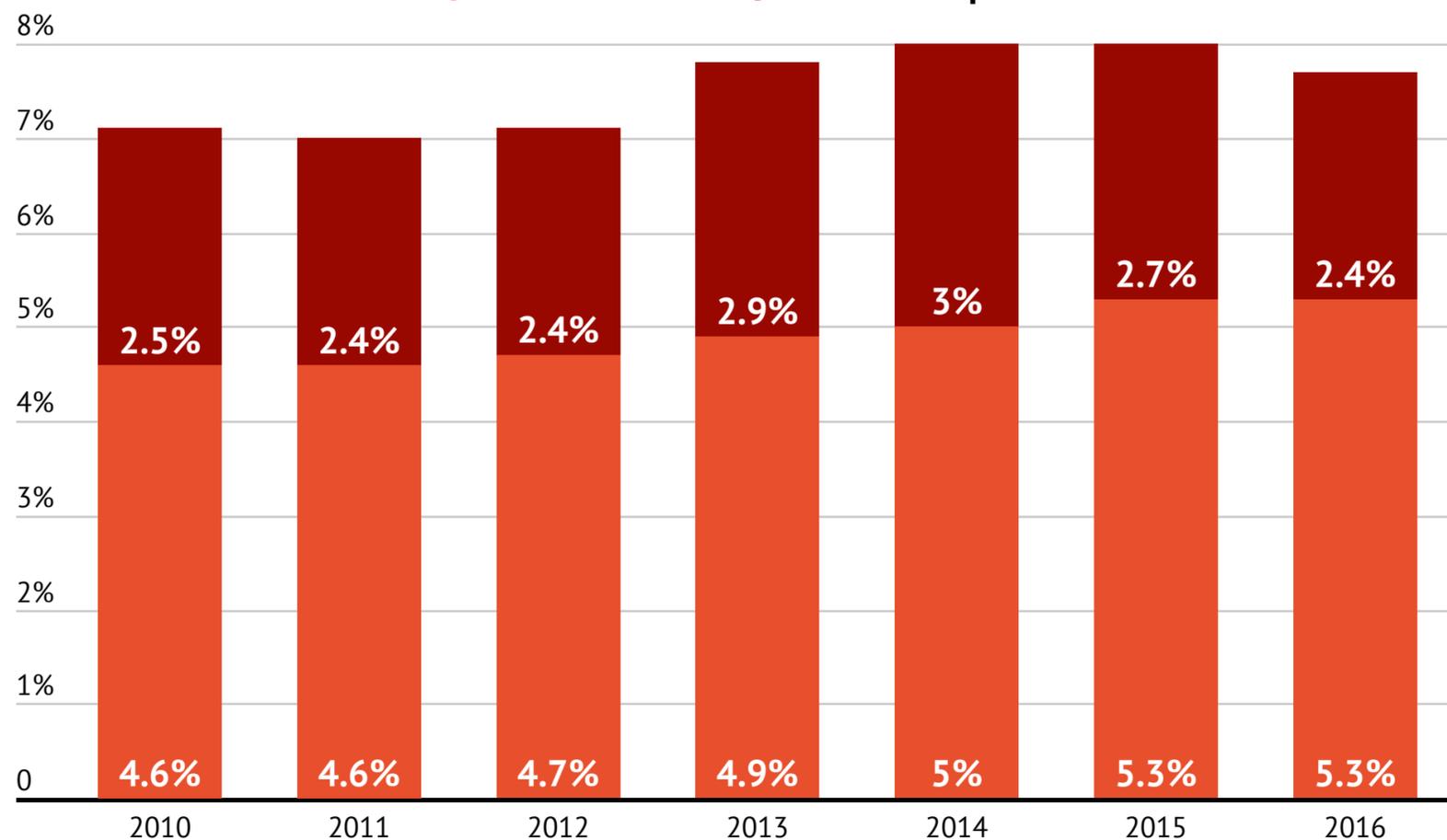


Los gobiernos estatales de México invierten poco (0.3% del PIB), y menos de lo que invierte el promedio de los países de América Latina

Composición del gasto de gobiernos subnacionales 2016

% del PIB

● Gasto corriente ● Gasto de capital

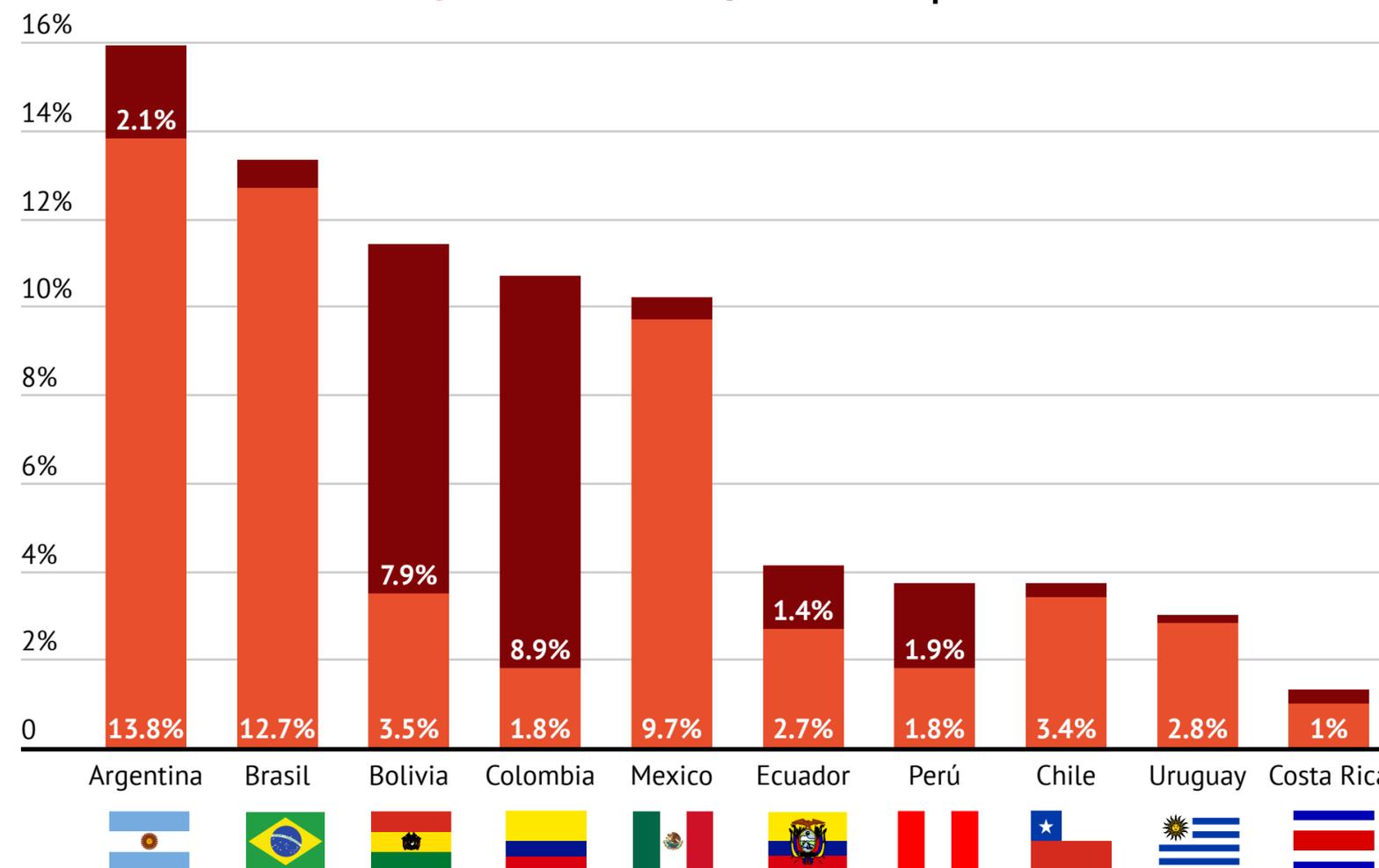


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, (CEPAL)

Composición del gasto de gobiernos intermedios 2016

% del PIB

● Gasto corriente ● Gasto de capital

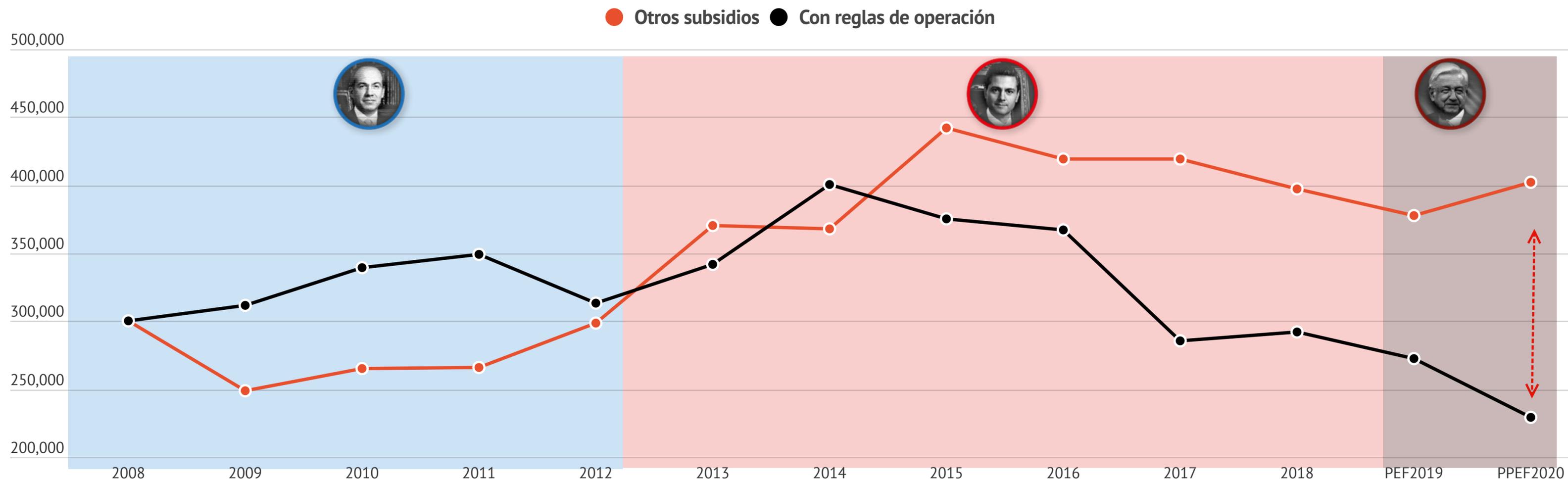




Las ROP* reducen riesgos de bajo desempeño y corrupción en los programas de subsidios y transferencias, pero las administraciones federales cada vez las usan menos

Programas de subsidios con reglas de operación y otros del Sector Público

millones de pesos de 2020



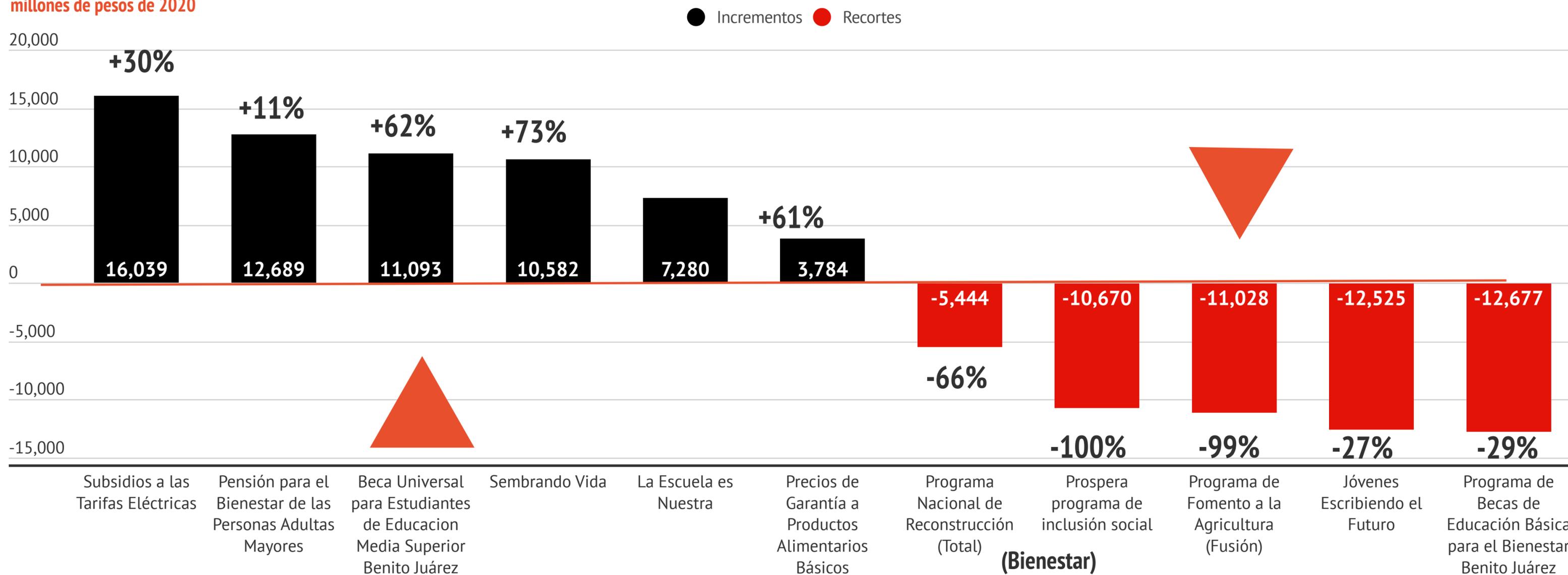
Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de la Cuenta Pública 2013-2018, PEF 2019 y PPEF 2020.



Principales cambios en el presupuesto de los programas de subsidios

Programas de subsidios ganadores y perdedores vs. cierre estimado de 2019

millones de pesos de 2020



Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de la Cuenta Pública 2013-2018, PEF 2019 y PPEF 2020.



Recomendaciones

- **Es fundamental fortalecer la confianza en la economía para promover la inversión**, el crecimiento, la recaudación y, por ende, el financiamiento de instrumentos que impulsen el desarrollo de México y cierren la brechas sociales.
- **Enriquecer el Paquete con información** sobre la posición del gobierno **ante posibles cambios en sus principales supuestos**, como en el caso de: **1) Menor crecimiento económico**: para entender las acciones que emprendería (si compensaría ingresos o bien recortaría gasto) **y 2) Menor producción petrolera**: para entender cómo sería la adaptación de las metas de exportación y refinación de crudo.
- **Se necesita fortalecer la transparencia sobre el avance en los contratos de producción de crudo** de utilidad compartida, para comprender mejor el estado de avance y su contribución a la producción nacional.
- La composición del gasto no es adecuada para apuntalar el crecimiento económico. **Falta inversión y falta asegurar un buen diseño de los programas de subsidios sin ROP que garanticen su orientación a resultados y rendición de cuentas.**
- **Debe evitarse el círculo vicioso de poca inversión en infraestructura – poco crecimiento económico – poca recaudación – poca inversión, etcétera.**



Recomendaciones



- **La limitante de recursos para la inversión requiere acciones inmediatas** en el corto plazo, pero también en el mediano y largo plazo: **1) Atraer la inversión privada** en la inversión pública de Pemex y distinta de Pemex; **2) Desarrollar procesos** más efectivos, eficientes y sostenibles **de generación y conservación de infraestructura.**
- **Aprovechar el instrumento de coordinación fiscal para apuntalar la inversión física en todo el país.** Las entidades federativas están desdibujadas en el Paquete, pero reciben recursos que pueden utilizarse mejor para apuntalar su impacto en el desarrollo
- Dado el poco espacio fiscal federal para transferir recursos mediante convenios con **los gobiernos locales**, éstos **deben iniciar acciones para hacer un mayor esfuerzo recaudatorio**, ejerciendo a cabalidad sus facultades recaudatorias.
- **Abrir la puerta a una discusión fiscal que busque mejorar el arreglo fiscal actual**, considerando tanto el lado de los ingresos como del gasto y **la participación de todos los niveles de gobierno.**
- **Crear un CONSEJO FISCAL** en el Poder Legislativo, técnico y apartidista, para evaluar la política fiscal, promover su mejora continua y su sostenibilidad.

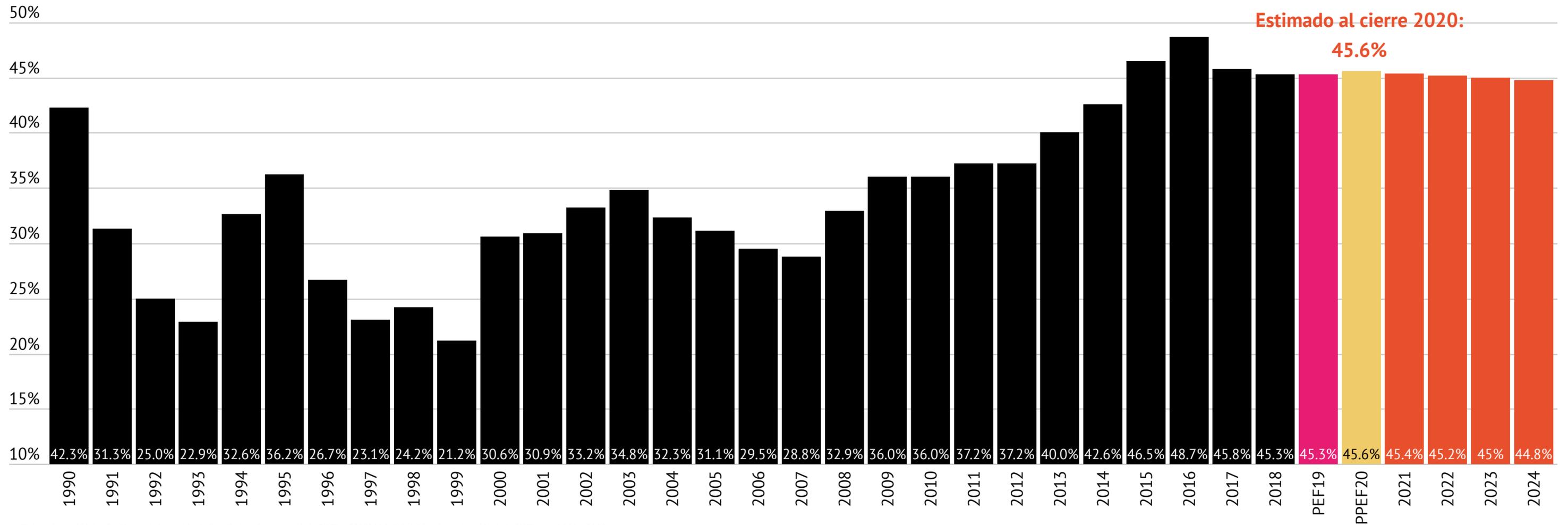


El indicador deuda/PIB subió poco con respecto a lo planteado en el PE2019 y PCGPE

Deuda del Sector Público

% del PIB Saldo histórico de requerimiento financieros del sector público antes deuda del Sector público federal

● SHRFSP - antes deuda del SPF ● PEF2019 ● CGPE20 ● Estimación



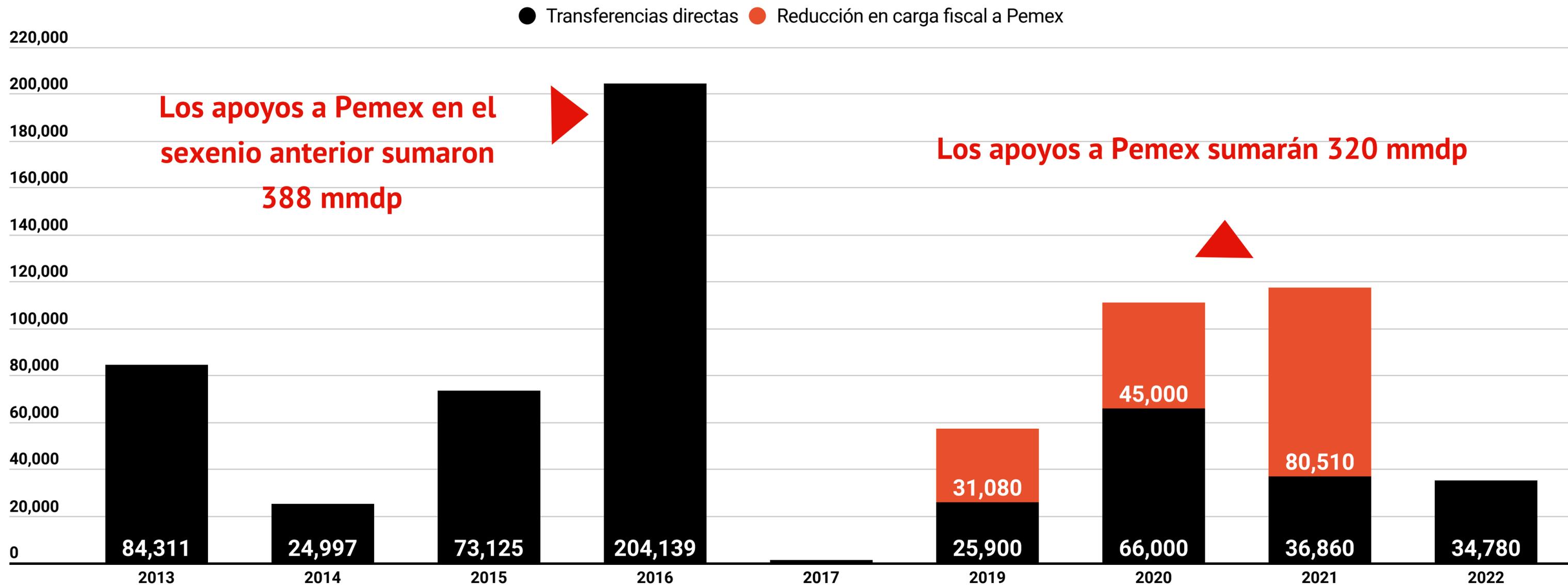
Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de Estadísticas Oportunas de la SHCP y CGPE2020. PIB del Inegi y estimación de la SHCP para 2019 y 2020



No paran las transferencias a "la empresa productiva" Pemex...

Transferencias y reducciones fiscales a Pemex

millones de pesos 2020



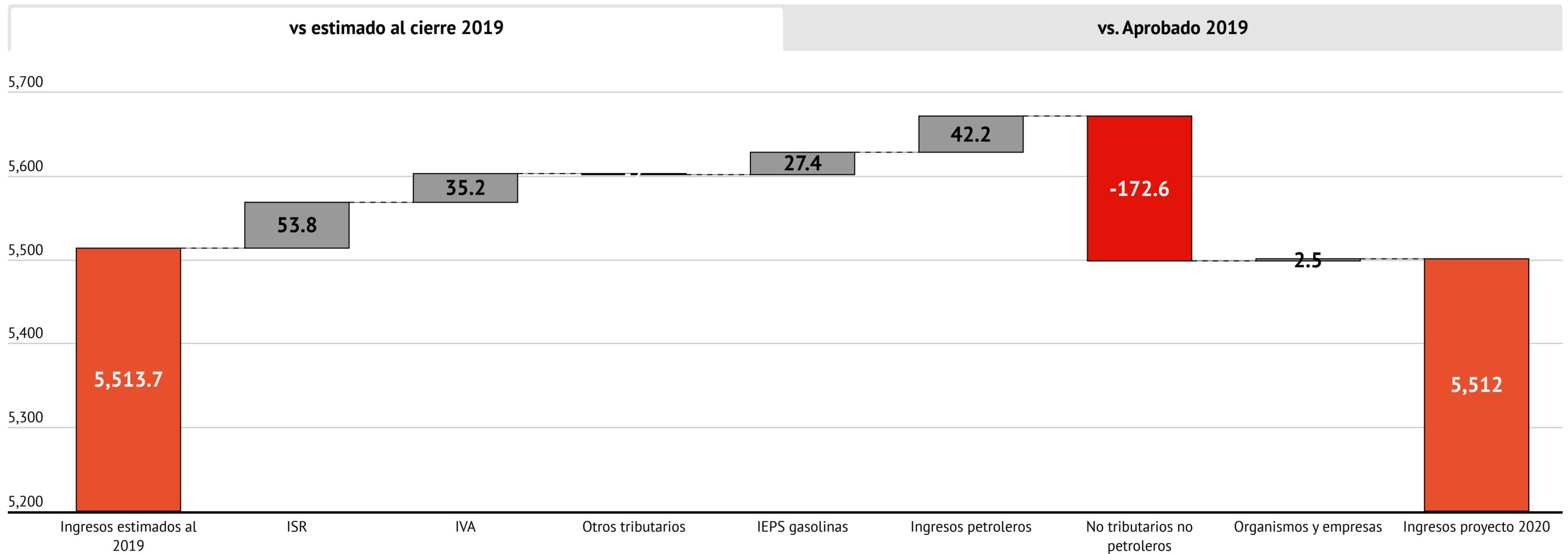
Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de Estimación del PIB de los CGPE 2020 y Observados de SHCP/Estadísticas Oportunas. Otros ingresos considera



El Gobierno plantea que el ingreso por recaudación de ISR será el que exhiba el mayor incremento

Ingresos del Sector Público proyecto 2020

miles de millones de pesos 2020



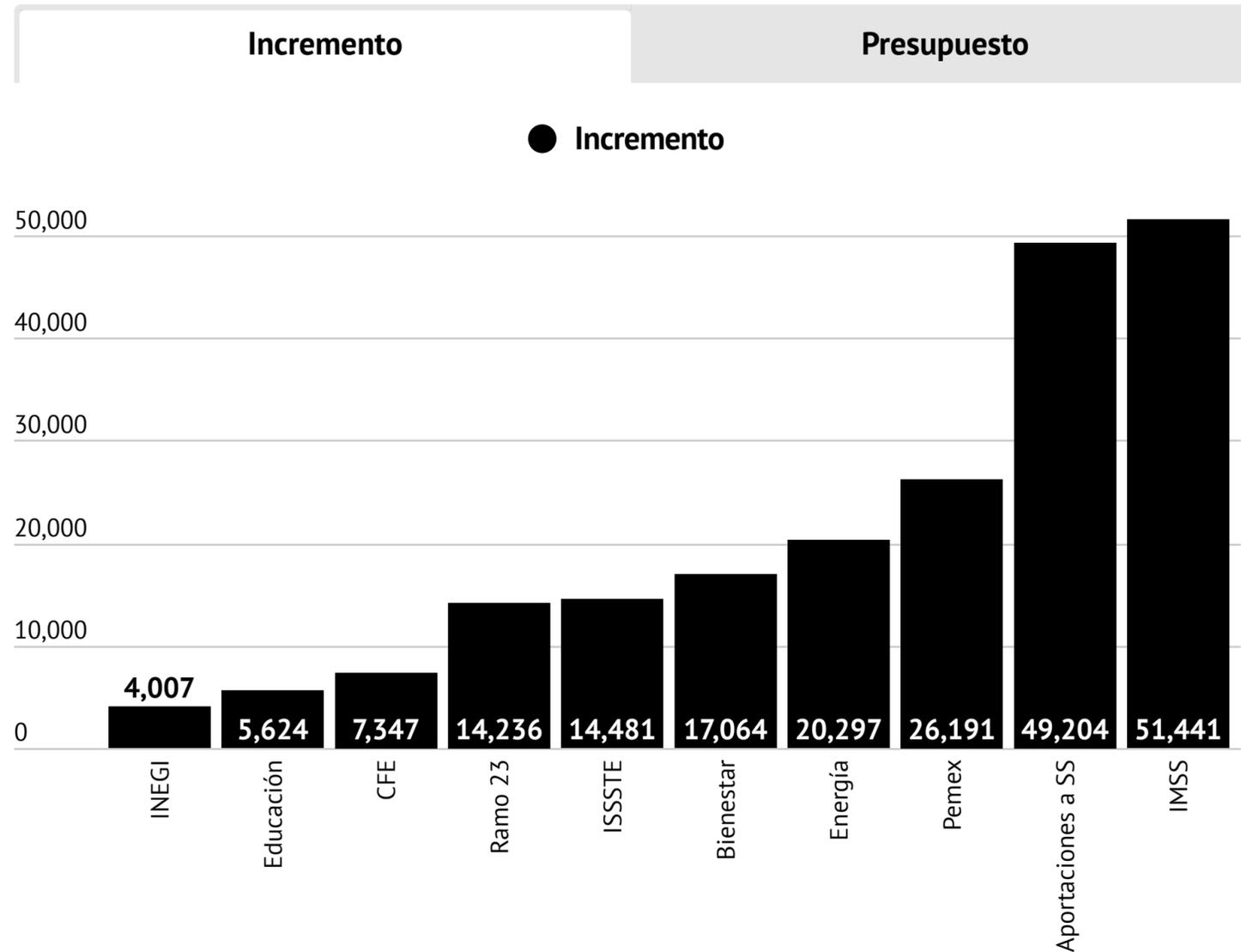
Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de Informe trimestral de la SHCP.



Principales Ramos con variaciones con respecto a lo estimado al cierre en 2019

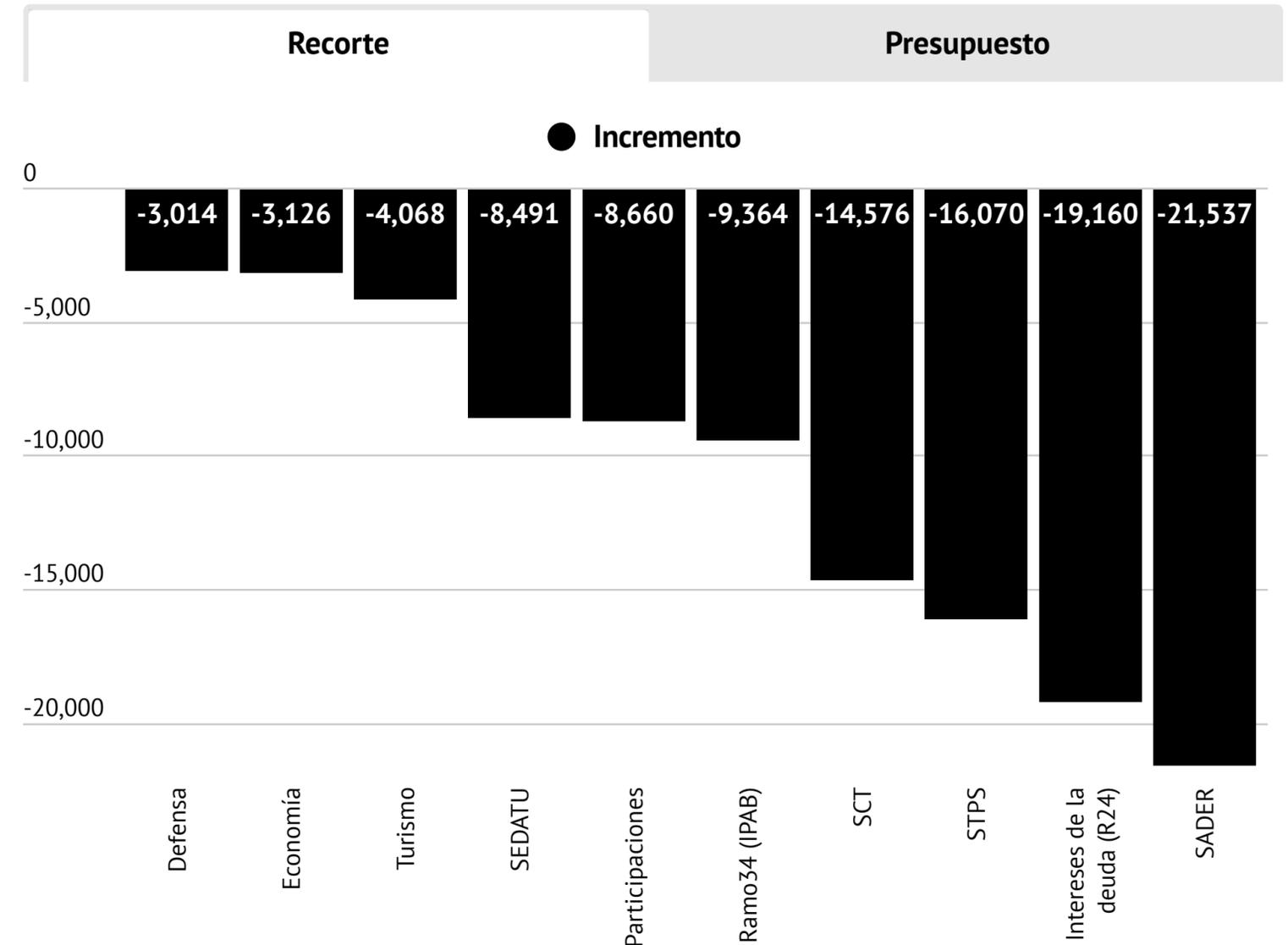
Ramos con mayor aumento

miles de millones de pesos de 2020



Ramos con mayores recortes

miles de millones de pesos de 2020



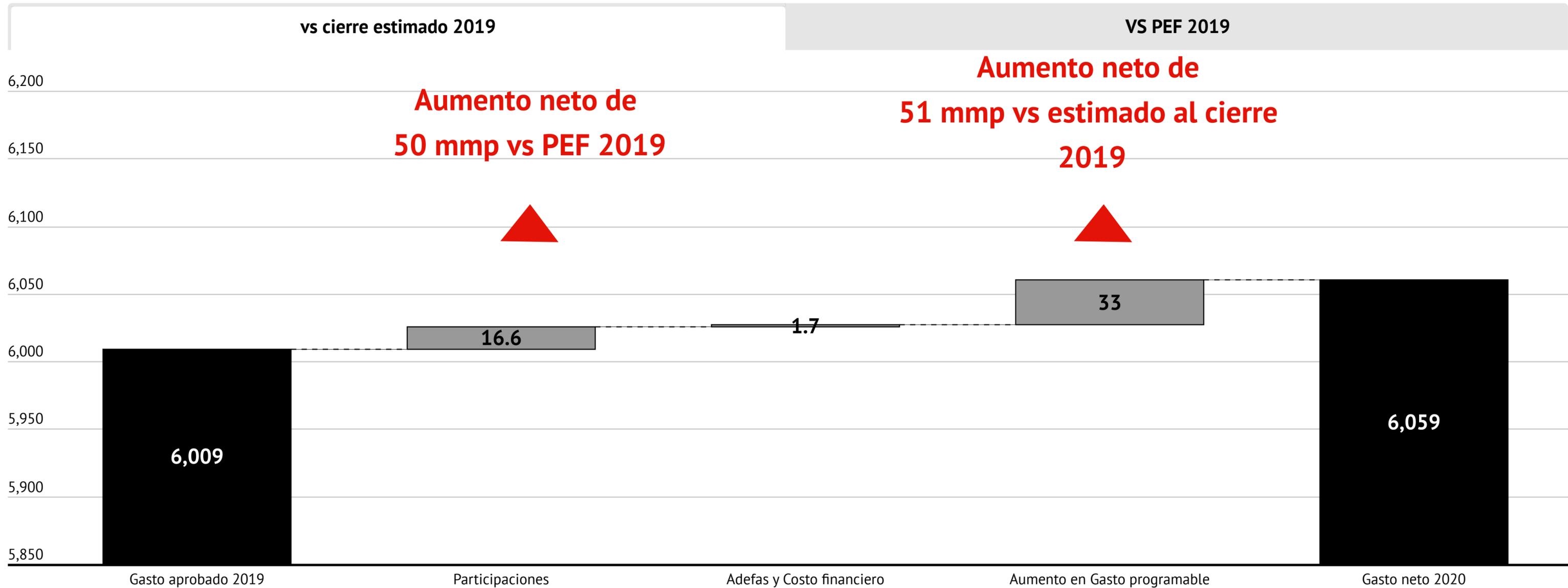
Fuente:Elaborado por México Evalúa con información de Estadísticas Oportunas de la SHCP, PEF 2018 y 2019 Inegi (INPC)



Se estima que el gasto total aumente levemente en relación con lo aprobado en 2019 y al estimado para el cierre de este año

Gasto neto del Sector Público proyecto 2020 y estimado al cierre de 2019

miles de millones de pesos 2020

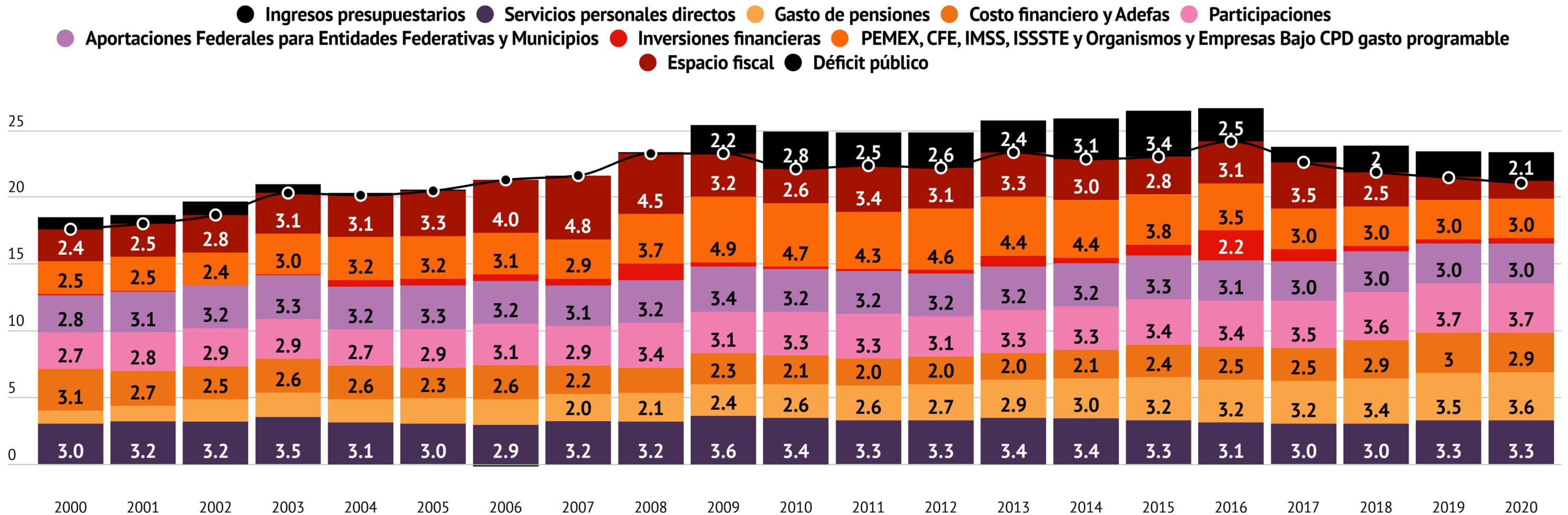




Menores ingresos públicos y más pagos de obligaciones achican el espacio fiscal necesario para financiar políticas públicas. La austeridad no amplió ese espacio

Espacio fiscal del Sector público para política pública

% del PIB



Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de Estadísticas Oportunas de la SHCP, PEF 2019 y PCGE2020.

Nota: El espacio fiscal fue calculado como los ingresos presupuestarios menos Servicios personales directos, Gasto de pensiones, Costo financiero y Adefas, Participaciones, Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios, Inversiones financieras y el gasto programable de PEMEX, CFE, IMSS, ISSSTE y Organismos y Empresas Bajo Control Presupuestario Directo



Puntos de ingresos y gastos

Gastos e ingresos del Sector público vs. aprobado 2019

Cambio respecto a lo aprobado 2019

Monto %

miles de millones de pesos de 2020

Cambio respecto a lo aprobado 2019

Monto %

miles de millones de pesos de 2020

1.- Gasto Programable del Sector Público	99.8	2.3%
Aportaciones	-1.3	-0.2%
Gasto en inversión física del SP	-36.1	-5.4%
2.- Gasto en Pensiones y Jubilaciones	56.4	56.4
3.- Gasto no programable	-49.8	-2.8%
Participaciones federales	-8.4	-0.9%
Costo financiero y Adefas	-41.4	-5.5%
4.- Gasto neto total	44.6	0.8%

Ingresos del Sector Público	24.6	24.6
Petroleros	-94.9	-94.9
Ingresos Tributarios	69.9	2.0%
IVA	-23.2	-2.2%
ISR	31.9	1.8%
IEPS gasolinas	63.1	22.6%
Otros	-1.9	N/D
Organismos y empresas	13.8	1.6%
No tributarios no petroleros	35.9	28.8%

Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de Estimación del PIB de los CGPE 2020 y Observados de SHCP/Estadísticas Oportunas.



Por capítulo y concepto de gasto del Sector Público se aprecian recortes importantes

Gasto del Sector Público en millones de pesos al segundo trimestre		2T18	2T19		Diferencia de 2T19 vs 2T18		Diferencia entre lo aprobado y pagado en 2019	
Número	Capítulo y concepto de gasto	Pagado	Aprobado	Pagado	Monto	(%)	Monto	(%)
1000	Servicios Personales	384,055	415,894	368,062	-15,993	-4%	-47,832	-12%
1700	Pago de estímulos a servidores públicos	17,980	15,281	17,091	-889	-5%	1,810	12%
1200	Remuneraciones al personal de carácter transitorio	11,425	8,732	10,050	-1,375	-12%	1,318	15%
1500	Otras prestaciones sociales y económicas	134,117	141,177	129,117	-5,001	-4%	-12,061	-9%
1100	Remuneraciones al personal de carácter permanente	92,451	106,257	91,608	-843	-1%	-14,649	-14%
2000	Materiales y Suministros	208,087	181,833	181,335	-26,752	-13%	-498	0%
2600	Combustibles, lubricantes y aditivos	107,133	94,550	110,943	3,811	4%	16,393	17%
2500	Productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio	30,998	40,708	30,930	-69	0%	-9,778	-24%
3000	Servicios Generales	149,938	148,872	143,749	-6,188	-4%	-5,122	-3%
3900	Otros servicios generales	18,676	19,723	28,511	9,835	53%	8,788	45%
3500	Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación	10,879	14,707	10,449	-431	-4%	-4,258	-29%
3300	Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios	59,338	55,811	50,959	-8,379	-14%	-4,852	-9%
4000	Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	1,202,244	1,219,275	1,163,167	-39,076	-3%	-56,108	-5%
4600	Transferencias a fideicomisos, mandatos y otros análogos	60,806	29,868	46,997	-13,809	-23%	17,129	57%
4300	Subsidios y subvenciones	353,324	328,930	282,355	-70,969	-20%	-46,575	-14%
5000	Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles	18,837	11,512	12,732	-6,105	-32%	1,220	11%
5800	Bienes inmuebles	10,123	6,605	8,707	-1,416	-14%	2,102	32%
5100	Mobiliario y equipo de administración	508	1,526	73	-434	-86%	-1,453	-95%
6000	Inversión Pública	142,103	178,966	134,414	-7,689	-5%	-44,552	-25%
6200	Obra pública en bienes propios	142,103	178,966	134,414	-7,689	-5%	-44,552	-25%
7000	Inversiones Financieras y Otras Provisiones	2,056	16,540	27,541	25,485	1240%	11,000	67%
7300	Compra de títulos y valores	913	829	26,841	25,928	2841%	26,012	3139%
7900	Provisiones para contingencias y otras erogaciones especiales	0	14,604	0	0		-14,604	-100%
8000	Participaciones y Aportaciones	852,831	886,119	879,640	26,809	3%	-6,479	-1%
8500	Convenios	8,609	0	3,161	-5,448	-63%	3,161	
8100	Participaciones	467,177	502,469	492,532	25,356	5%	-9,936	-2%
9000	Deuda Pública	427,229	431,082	388,458	-38,771	-9%	-42,624	-10%
9900	Adeudos de ejercicios fiscales anteriores (ADEFAS)	70,929	22,528	13,479	-57,450	-81%	-9,049	-40%

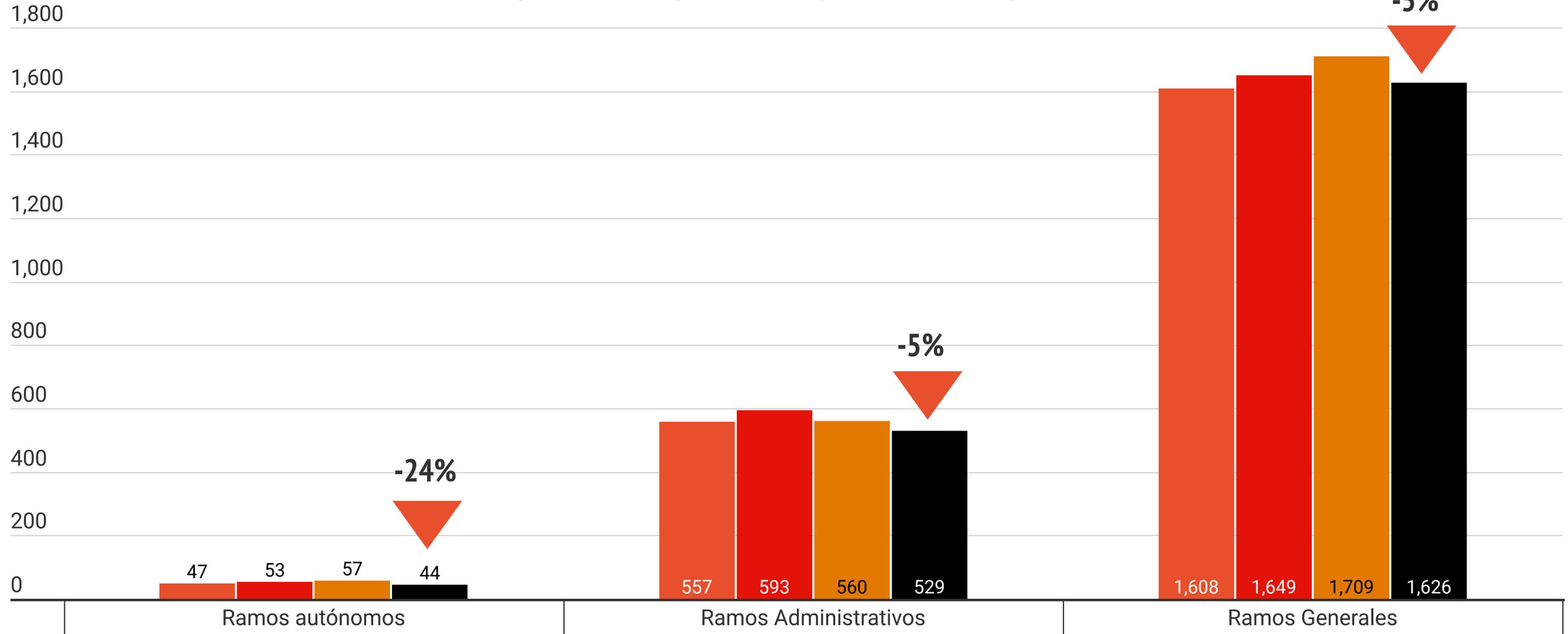


Los Ramos autónomos fueron los más afectados al segundo trimestre respecto al calendario de gasto

Gasto al segundo trimestre del año del Gobierno federal

miles de millones de pesos de 2019

Pagado 2017 Pagado 2018 Aprobado 2019 Pagado 2019



Fuente: Elaborado por México Evalúa con información de SHCP/Estadísticas Oportunas, Calendario del Gasto Público e Inegi (INPC)