



Cámara de Diputados
H. Congreso de la Unión

Centro de Estudios de las Finanzas Públicas

CEFP/055/2004

**Balances Presupuestales de Empresas
Paraestatales del Sector Energético y
Seguridad Social, 2004 - 2005**

PALACIO LEGISLATIVO DE SAN LÁZARO, NOVIEMBRE DE 2004.

Índice

Balance Presupuestario de la Comisión Federal de Electricidad (CFE).....	5
Balance Presupuestario de Luz y Fuerza del Centro (LFC).....	7
Balance Presupuestarios del Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS).....	9
Balance Presupuestarios del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (ISSSTE).....	11

Balance Presupuestario de la Comisión Federal de Electricidad (CFE)

- El Gasto Programable de la Comisión Federal de Electricidad (CFE) se reducirá en 6.9 por ciento, en términos reales para 2005 respecto a lo aprobado en 2004, lo que equivale a 4 mil 183.4 millones de pesos menos. Los principales cambios en el gasto programable son:
 - Una reducción en el gasto corriente de 5 mil 404.8 millones de pesos, (8.3 por ciento menor en términos reales en comparación con 2004); disminución originada, principalmente, por una menor demanda de combustibles, derivado de las condiciones climatológicas favorables que han aumentado la capacidad de generación de energía hidroeléctrica. La reducción del gasto en combustibles para generación de energía eléctrica es de 33 mil 569 .5 millones de pesos, que significa una variación real de – 70.2 por ciento comparado con 2004, teniendo como efecto, dentro del rubro de Materiales y Suministros, una reducción de 48.4 por ciento en términos reales.
 - Un incremento en los pagos relativos a Pidiregas, que registra un crecimiento real anual de 47.1 por ciento entre 2004 y 2005, o bien un incremento de 14 mil 888.9 millones de pesos en términos nominales.
- El gasto de capital se incrementará en 1 mil 221.4 millones de pesos, equivalente a un aumento de 3.3 por ciento en términos reales respecto a lo aprobado en 2004. Los principales cambios en el gasto de capital son:
 - Una disminución tanto en la compra de bienes muebles e inmuebles de 47.8 por ciento, como en inversión en obra pública de 13 por ciento.
 - En el pago de Pidiregas se propone un incremento de 1 mil 110.7 millones de pesos, que equivale 21.1 por ciento más que lo aprobado en 2004 y, 1 mil 498.6 millones al pago de BLTs¹, 86.6 por ciento más que en 2004.
- En la Iniciativa de la Ley de Ingresos para el Ejercicio Fiscal de 2005 enviada por el Ejecutivo, se estima que los ingresos para CFE serán de 162 mil 805.3 millones de pesos, esto es un incremento real de 10.5 por ciento respecto a 2004, resultado de un incremento en las ventas de servicios internas y externas, así como de otros ingresos diversos.
- El Dictamen de la Ley de Ingresos para el Ejercicio Fiscal de 2005 no contempló ningún incremento con relación a la Iniciativa original, por tanto, se estima que para 2005 se obtendrá un superávit primario de 33 mil 363 millones de pesos y considerando un costo financiero de CFE de 6 mil 800.8 millones de pesos, el superávit presupuestario será de 26 mil 562.7 millones de pesos.

¹ BLTs por sus siglas en inglés: Building-Leasing-Transfer. Esquema de Financiamiento para la ampliación de infraestructura energética con participación privada (Construcción-Arendamiento-Transferencia).

BALANCE PRESUPUESTARIO DE COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

(Millones de pesos)

	2004 ^{1/}	Iniciativa Original 2005 ^{2/}	Var. Modif. 2005 ^{2/} /2004 ^{1/}		
			Nominal	Relativa (%)	Real (%)
1) Ingresos Propios	141,734.7	162,805.3	21,070.6	14.9	10.5
Ingresos Corrientes	141,734.7	162,805.3	21,070.6	14.9	10.5
Venta de Servicios	138,246.4	158,784.6	20,538.1	14.9	10.4
Internas	138,061.8	158,326.4	20,264.6	14.7	10.3
Externas	184.7	458.2	273.5	148.1	138.6
Ingresos Diversos	3,488.2	4,020.8	532.5	15.3	10.8
Productos Financieros	1,611.6	1,723.1	111.5	6.9	2.8
Otros	1,876.7	2,297.7	421.0	22.4	17.7
2) Gasto Programable	133,625.2	129,441.8	-4,183.4	-3.1	-6.9
Gasto Corriente	117,218.2	111,813.4	-5,404.8	-4.6	-8.3
Servicios Personales	18,739.8	21,297.5	2,557.7	13.6	9.3
Materiales y Suministros	54,221.6	29,096.3	-25,125.3	-46.3	-48.4
Combustibles para generación de electricidad	48,610.3	15,040.8	-33,569.5	-69.1	-70.2
Otros	5,611.3	14,055.5	8,444.1	150.5	140.9
Servicios Generales	10,840.4	12,700.3	1,859.9	17.2	12.7
Pensiones y Jubilaciones	5,299.0	5,713.1	414.1	7.8	3.7
Pagos Relativos a Pidiregas	28,117.4	43,006.3	14,888.9	53.0	47.1
Gasto de Capital	16,407.0	17,628.4	1,221.4	7.4	3.3
Inversión Física	16,232.7	17,448.9	1,216.2	7.5	3.4
Bienes Muebles e Inmuebles	1,057.4	574.5	-482.9	-45.7	-47.8
Obra Pública	2,694.4	2,436.6	-257.8	-9.6	-13.0
Pago de Pidiregas	4,282.3	5,393.0	1,110.7	25.9	21.1
Pago de BLTS ^{3/}	1,594.0	3,092.5	1,498.6	94.0	86.6
Mantenimiento	6,604.6	5,952.3	-652.3	-9.9	-13.3
Otros de Capital	174.3	179.5	5.2	3.0	-1.0
3) BALANCE PRIMARIO (3 = 1 - 2)	8,109.5	33,363.5	25,254.0	311.4	295.6
4) Gasto No Programable ^{4/}	6,371.5	6,800.8	429.4	6.7	2.6
5) BALANCE PRESUPUESTARIO O FINANCIERO (5 = 3 - 4)	1,738.0	26,562.7	24,824.7	1,428.3	1,369.6

Nota: Para el cálculo de la variación real se deflació con el Índice de Precios Implícito del PIB de CGPE 2005.

^{1/}Ley de Ingresos 2004 y Presupuesto de Egresos de la Federación 2004.

^{2/}Iniciativa de Ley de Ingresos 2005 y Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación 2005.

^{3/}BLTs por sus siglas en inglés: Bulding-Leasing-Transfer, esquema de Financiamiento para la ampliación de infraestructura energética con participación privada (Construcción-Arrendamiento-Transferencia).

^{4/}Incluye Comisiones y Gastos.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con base en información de: SHCP, Presupuesto de Egresos de la Federación y Ley de Ingresos para el Ejercicio Fiscal 2004 e Iniciativa de Ley de Ingresos y Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2005 y Cámara de Diputados, Iniciativa de Ley de Ingresos con Dictámenes 2005.

Balance Presupuestario de Luz y Fuerza del Centro (LFC)

- El gasto programable de LFC estimado para 2005 será 20.8 por ciento mayor a lo aprobado en 2004, esto es, 5 mil 231.8 millones de pesos más, ascendiendo a un total de 25 mil 666.3 millones de pesos. Los principales rubros que muestran incrementos en el gasto corriente son los servicios generales (66.4 por ciento real) y combustibles para generación de electricidad (42.0 por ciento).
- Por el lado del gasto de capital, este tendrá un incremento de 51 por ciento, en términos reales comparado con lo aprobado para 2004. Dentro de este, el gasto de inversión en obra pública presenta un incremento de 56.8 por ciento real, es decir, 2 mil 491.1 millones de pesos más que lo aprobado en 2004.
- Por el lado de Ingresos, la Iniciativa de Ley de Ingresos 2005 indica que LFC percibirá ingresos propios por 459 millones de pesos, cifra menor en 1 mil 121.4 millones de pesos que lo aprobado en 2004. Esto significa un decremento de 72.1 por ciento en términos reales. La mayor proporción de ingresos se obtienen de otros ingresos diversos (302.3 millones de pesos); mientras que las ventas de servicios ascenderían a 58.4 millones de pesos, cifra menor en 1 mil 179.7 millones de pesos que lo aprobado en 2004.
- Las transferencias del gobierno federal a LFC en 2005 ascenderán a 25 mil 207.3 millones de pesos, lo que significa un incremento real de 24.7 por ciento respecto a 2004.
- El Dictamen de la Ley de Ingresos para el Ejercicio Fiscal de 2005 no contempló ningún incremento con relación a la Iniciativa original, por tanto, se estima que para 2005, tanto el balance primario como el financiero sea de -611 pesos, considerando que LFC no incurre en costo financieros.

BALANCE PRESUPUESTARIO DE LUZ Y FUERZA DEL CENTRO

(Millones de pesos)

	2004 ^{1/}	Iniciativa Original 2005 ^{2/}	Var. Modif. 2005 ^{2/} /2004 ^{1/}		
			Nominal	Relativa (%)	Real (%)
1) Ingresos Propios	1,580.4	459.0	-1,121.4	-71.0	-72.1
Ingresos Corrientes	1,580.4	459.0	-1,121.4	-71.0	-72.1
Venta de Servicios	1,238.2	58.4	-1,179.7	-95.3	-95.5
Internas	1,238.2	58.4	-1,179.7	-95.3	-95.5
Ingresos Diversos	342.3	400.6	58.4	17.1	12.6
Productos Financieros	98.3	98.3	0.0	0.0	-3.8
Otros	244.0	302.3	58.4	23.9	19.2
2) Transferencias	19,430.5	25,207.3	5,776.8	29.7	24.7
Subsidios Corrientes	19,430.5	25,207.3	5,776.8	29.7	24.7
3) Gasto Programable	20,434.5	25,666.3	5,231.8	25.6	20.8
Gasto Corriente	15,800.8	18,387.9	2,587.1	16.4	11.9
Servicios Personales	7,359.9	7,890.6	530.7	7.2	3.1
Materiales y Suministros	1,163.8	1,503.8	340.0	29.2	24.3
Combustibles para generación de electricidad	665.2	982.3	317.1	47.7	42.0
Otros	498.6	521.5	22.9	4.6	0.6
Servicios Generales	1,043.0	1,804.8	761.8	73.0	66.4
Pensiones y Jubilaciones	6,234.1	7,188.7	954.6	15.3	10.9
Gasto de Capital	4,633.7	7,278.4	2,644.7	57.1	51.0
Inversión Física	4,320.6	6,948.1	2,627.5	60.8	54.6
Bienes Muebles e Inmuebles	371.8	508.2	136.4	36.7	31.4
Obra Pública	3,948.8	6,439.9	2,491.1	63.1	56.8
Otros de Capital	313.1	330.3	17.2	5.5	1.4
4) BALANCE PRIMARIO (3 = 1+2 -3)	576.4	-0.000611	-576.4	n.a.	n.a.
5) Gasto No Programable ^{3/}	0.0	0.0	0.0	n.a.	n.a.
6) BALANCE PRESUPUESTARIO O FINANCIERO (5 = 4- 5)	576.4	-0.000611	-576.4	n.a.	n.a.

Nota: Para el cálculo de la variación real se deflactó con el Índice de Precios Implícito del PIB de CGPE 2005.

^{1/}Ley de Ingresos 2004 y Presupuesto de Egresos de la Federación 2004.

^{2/}Iniciativa de Ley de Ingresos 2005 y Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación 2005.

^{3/}Incluye Comisiones y Gastos.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con base en información de: SHCP, Presupuesto de Egresos de la Federación y Ley de Ingresos para el Ejercicio Fiscal 2004 e Iniciativa de Ley de Ingresos y Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2005 y Cámara de Diputados, Iniciativa de Ley de Ingresos con Dictámenes 2005.

Balance Presupuestarios del Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS)

- Los ingresos corrientes y de capital se estiman pasen de 117 mil 299 millones de pesos en el 2004, a 124 mil 961 millones de pesos en el 2005; lo cual significa un incremento del 2.4 por ciento en términos reales. Por su lado, se estima que el gasto corriente pase de 183 mil 631 millones de pesos en el 2004 a 203 mil 169.2 millones de pesos en el 2005; lo cual se traduce en un crecimiento esperado del 6.4 por ciento en términos reales. Ello explica la razón por la que se espera que el déficit del Balance Primario crezca 14.3 por ciento en términos reales, al pasar de 67 mil 082 millones de pesos en 2004 a 79 mil 746 millones de pesos en 2005.
- Por el lado de los Ingresos, destaca que las Transferencias Gubernamentales a la institución se estima crezcan 6.9 por ciento en términos reales, de entre las cuales sobresale el crecimiento del 11.7 por ciento para el pago de las Pensiones y Jubilaciones, las cuales se estima pasen de 47 mil 433 millones de pesos en 2004 a 55 mil 121 millones de pesos en 2005.
- Por el lado de los egresos, sobresalen los gastos por concepto de Pensiones y Jubilaciones, las cuales se espera crezcan en 8.3 por ciento en términos reales, al pasar de 75 mil 835 millones de pesos en 2004 a 85 mil 419 millones de pesos en 2005. Asimismo, los servicios generales, se estima crezcan en 24.8 por ciento en términos reales. Por su lado, el incremento de la Inversión Física se estima llegue al 49.0 por ciento en términos reales entre el 2004 y 2005.

BALANCE PRESUPUESTARIO DEL IMSS

(Millones de pesos)

	Iniciativa		Var 2005 ^{2/} /2004		
	Original	Original	Nominal	Relativa (%)	Real (%)
	2004 ^{1/}	2005 ^{2/}			
Ingresos	197,514.0	214,113.6	16,599.6	8.4	4.2
Corrientes y de Capital	117,299.0	124,961.0	7,662.0	6.5	2.4
<i>Cuotas Obrero Patronales</i>	108,871.0	117,221.0	8,350.0	7.7	3.5
Otros	8,428.0	7,740.0	-688.0	-8.2	-11.7
Transferencias	80,215.0	89,152.6	8,937.6	11.1	6.9
<i>Estatutarias al IMSS</i>	32,781.8	34,031.6	1,249.8	3.8	-0.2
Enfermedad y Maternidad		32,289.9	32,289.9		
Invalidez y Vida		1,067.3	1,067.3		
Salud para la Familia		674.4	674.4		
<i>Pago de Pensiones y Jubilaciones</i>	47,433.2	55,121.0	7,687.8	16.2	11.7
Egresos	184,381.4	204,707.6	20,326.2	11.0	6.8
Gasto Corriente	183,631.4	203,169.2	19,537.8	10.6	6.4
Servicios Personales	76,301.0	81,210.0	4,909.0	6.4	2.3
Materiales y Suministros	20,000.0	21,616.0	1,616.0	8.1	3.9
Servicios Generales	11,495.0	14,924.0	3,429.0	29.8	24.8
Pensiones y Jubilaciones	75,835.4	85,419.2	9,583.8	12.6	8.3
Inversión Física	750.0	1,162.4	412.4	55.0	49.0
Otros	0.0	376.0	376.0		
Balance Primario^{3/}	-67,082.4	-79,746.6	-12,664.2	18.9	14.3

Nota: Para el cálculo de la variación real se deflactó con el Índice de Precios Implícito del PIB de CGPE 2005.

^{1/}Ley de Ingresos 2004 y Presupuesto de Egresos de la Federación 2004.

^{2/}Iniciativa de Ley de Ingresos 2005 y Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación 2005.

^{3/}El Balance Primario se calcula como los Ingresos Corrientes y de Capital menos los Egresos.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con base en información de: SHCP, Presupuesto de Egresos de la Federación y Ley de Ingresos para el Ejercicio Fiscal 2004 e Iniciativa de Ley de Ingresos y Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2005 y Cámara de Diputados, Iniciativa de Ley de Ingresos con Dictámenes 2005.

Balance Presupuestarios del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (ISSSTE)

- Mientras que los Ingresos Corrientes y de Capital se estima crezcan en 4.6 por ciento en términos reales, al pasar de 47 mil 905 millones de pesos en 2004 a 52 mil 085 millones de pesos en 2005; los Gastos Corrientes, por su lado, se espera crezcan en 19.3 por ciento en términos reales al pasar de 53 mil 920 millones de pesos a 66 mil 593 millones de pesos en el 2005. Ello explica que el déficit del Balance Primario se haya incrementado en 116.2 por ciento en términos reales, al pasar de 7 mil 298 millones de pesos en 2004 a 16 mil 407 millones de pesos en 2005.
- Por el lado de los Ingresos destaca el incremento del 21.0 por ciento en términos reales de las transferencias del Gobierno Federal para el pago de Pensiones y Jubilaciones, al pasar de 24 mil 627 millones de pesos en 2004 a 30 mil 976 millones de pesos en 2005.
- Por el lado de los egresos, destaca el incremento del 20.6 por ciento en términos reales del pago de Pensiones y Jubilaciones al pasar éstas de 28 mil 737 millones de pesos en 2004 a 36 mil 044 millones de pesos en 2005. Asimismo, sobresale el incremento del 34.0 por ciento en términos reales del rubro de Materiales y Suministros.

BALANCE PRESUPUESTARIO DEL ISSSTE

(Millones de pesos)

	Iniciativa		Var 2005 ² /2004		
	Original	Original	Nominal	Relativa (%)	Real (%)
	2004 ¹	2005 ²			
Ingresos	72,532.40	83,062.30	10,529.90	14.52	10.12
Corrientes y de Capital	47,905.10	52,085.50	4,180.40	8.73	4.55
<i>Cuotas de Trabajadores</i>	12,151.20	13,281.90	1,130.70	9.31	5.11
Administración Pública Federal	11,553.00	12,637.70	1,084.70	9.39	5.19
Otras	598.20	644.20	46.00	7.69	3.55
<i>Aportaciones para el ISSSTE Y FOVISSSTE</i>	27,221.80	29,284.30	2,062.50	7.58	3.45
Administración Pública Federal	24,897.40	26,732.10	1,834.70	7.37	3.25
Administración en los Edos. Y Mpos.	1,146.90	1,290.90	144.00	12.56	8.23
Otras	1,177.50	1,261.30	83.80	7.12	3.00
Transferencias del Gobierno Federal	24,627.30	30,976.80	6,349.50	25.78	20.95
<i>Pago de Pensiones y Jubilaciones</i>	24,627.30	30,976.80	6,349.50	25.78	20.95
Egresos	55,203.30	68,493.20	13,289.90	24.07	19.31
Gasto Corriente	53,920.70	66,593.20	12,672.50	23.50	18.76
Servicios Personales	16,348.40	17,654.80	1,306.40	7.99	3.84
Materiales y Suministros	4,548.90	6,341.10	1,792.20	39.40	34.05
Servicios Generales	3,292.50	4,352.60	1,060.10	32.20	27.12
Pensiones y Jubilaciones	28,737.80	36,044.00	7,306.20	25.42	20.61
Inversión Física	882.60	1,050.00	167.40	18.97	14.40
Otros	400.00	850.00	450.00	112.50	104.34
Balance Primario³	-7,298.20	-16,407.70	-9,109.50	124.82	116.19

Nota: Para el cálculo de la variación real se deflactó con el Índice de Precios Implícito del PIB de CGPE 2005.

¹/Ley de Ingresos 2004 y Presupuesto de Egresos de la Federación 2004.

³/El Balance Primario se calcula como los Ingresos Corrientes y de Capital menos los Egresos.

²/Iniciativa de Ley de Ingresos 2005 y Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación 2005.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con base en información de: SHCP, Presupuesto de Egresos de la Federación y Ley de Ingresos para el Ejercicio Fiscal 2004 e Iniciativa de Ley de Ingresos y Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2005 y Cámara de Diputados, Iniciativa de Ley de Ingresos con Dictámenes 2005.



Centro de Estudios de las Finanzas Públicas
H. Cámara de Diputados
LIX Legislatura
noviembre de 2004

www.cefp.gob.mx

Presidente del Comité
Dip. José Luis Flores Hernández

Secretario
Dip. Marko Antonio Cortés Mendoza

Secretario
Dip. Rafael Flores Mendoza