



## Comisión Federal de Electricidad Cuenta de la Hacienda Pública Federal 2012

### ASPECTOS RELEVANTES

- De acuerdo con el informe de la Cuenta de la Hacienda Pública Federal 2012 (Cuenta Pública), en ese año, la Comisión Federal de Electricidad (CFE) ejerció 334 mil 299.4 millones de pesos (mdp), monto superior en 67 mil 335 mdp (25.2%) a lo aprobado por la Cámara de Diputados en el Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2012 (PEF 2012).
- Ese mayor ejercicio de recursos se registró en la parte programable del gasto, que se situó por arriba de lo presupuestado en 70 mil 700.9 mdp (27.9%), pues el *Costo financiero* de la entidad resultó inferior a lo estimado en 3 mil 365.9 mdp (-25.6%). De esta manera, el *Gasto Programable* de la CFE ascendió a 324 mil 520.9 mdp y su *Costo financiero* a 9 mil 778.5 mdp.
- Desde la perspectiva de la clasificación económica del gasto, la expansión del *Gasto Programable* provino en su mayor parte del *Gasto Corriente*, que excedió lo presupuestado en 63 mil 79.5 mdp (27.7%), si bien el *Gasto de Inversión* también registró una expansión relativa importante, 28.8 por ciento (7 mil 621.3 mdp). Al cierre del ejercicio, el *Gasto Corriente* ascendió a 290 mil 420.4 mdp en tanto que el *Gasto de Inversión* fue de 34 mil 100.5 mdp.
- A su vez, el mayor *Gasto Corriente* derivó del incremento en el *Gasto de Operación* por 63 mil 587.5 mdp (57.8%), asociado a mayores erogaciones por concepto de combustibles para la generación de electricidad por 58 mil 573.3 mdp (96.8 %); de acuerdo con la Cuenta Pública, esta ampliación provino principalmente de una “*insuficiencia presupuestaria de origen*”.
- Por su parte, el *Gasto de Inversión* rebasó su presupuesto como resultado, principalmente, de la expansión que registró la *Inversión física* por 6 mil 915 mdp (26.6%); en particular, para construir y ampliar líneas de distribución, construcción y rehabilitación de centros de atención y edificios de distribución, adquisición de maquinaria y equipo eléctrico y electrónico, y en los programas de mantenimiento de las centrales termoeléctricas de generación.

- Desde la perspectiva programática del gasto, los mayores recursos ejercidos en el *Gasto Programable* derivaron principalmente del programa *Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica*, que ejerció más de lo presupuestado por 58 mil 181.6 mdp (75.5%); recursos que se emplearon en la generación de energía eléctrica.

## I. GASTO TOTAL

De acuerdo con información de la Cuenta Pública, la CFE ejerció recursos presupuestarios por un total de 334 mil 299.4 mdp, de los cuales, 97.1 por ciento (324,520.9 mdp) correspondieron a erogaciones programables y el restante 2.9 por ciento (9,778.5 mdp) al *Costo financiero* de la deuda de la entidad. Como se observa en el Cuadro 1, al comparar ese nivel de gasto con el presupuesto aprobado por los Diputados, resulta un sobre-ejercicio de 67 mil 335 mdp (25.2%), que deriva exclusivamente del mayor *Gasto Programable* por 70 mil 700.9 mdp (27.9%), pues el *Costo financiero* fue inferior a lo estimado en 3 mil 365.9 mdp (-5.3%).

**Cuadro 1**  
**Gasto total de la CFE, Cuenta Pública 2012**  
(millones de pesos)

	Aprobado	Pagado	Diferencia	
			Absoluta	%
Total	266,964.4	334,299.4	67,335.0	25.2
Gasto Programable	253,820.0	324,520.9	70,700.9	27.9
Costo financiero	13,144.4	9,778.5	-3,365.9	-25.6

Fuente: Elaborado por el CEFP con base en la Cuenta de la Hacienda Pública Federal 2012, SHCP.

## II. GASTO PROGRAMABLE

Respecto al Gasto Programable, la Cuenta Pública señala que el mayor ejercicio de recursos se explica por diversos factores, entre los que destacan los incrementos en el pago de combustibles para la generación de electricidad, lo que se revisa en los siguientes apartados.

### ➤ Clasificación Económica

De la revisión del gasto según su naturaleza económica (Cuadro 2), resulta que casi 90 por ciento del excedente en las erogaciones programables de CFE provino de su *Gasto Corriente*, que se expandió sobre lo presupuestado en 63 mil 79.5 mdp (27.7%). A esta expansión contribuyó de manera determinante el *Gasto de Operación* que registró un significativo incremento de 63 mil 857.5 mdp (57.8 %), debido principalmente al mayor gasto para el pago de combustibles para la generación de electricidad por 58 mil 573.3 mdp (96.8%).

**Cuadro 2**  
**Gasto Programable de la CFE en clasificación económica, Cuenta Pública 2012**  
(millones de pesos)

	Aprobado	Pagado	Diferencia	
			Absoluta	%
TOTAL	253,820.0	324,520.9	70,700.9	27.9
Gasto Corriente	227,340.8	290,420.4	63,079.5	27.7
Servicios Personales	41,464.2	44,952.1	3,487.9	8.4
Gasto de Operación	109,960.4	173,547.9	63,587.5	57.8
Otros de Corriente	75,916.2	71,920.4	-3,995.8	-5.3
Gasto de Inversión	26,479.2	34,100.5	7,621.3	28.8
Inversión Física	25,964.2	32,879.3	6,915.0	26.6
Otros de inversión	515.0	1,221.3	706.3	137.1

Fuente: Elaborado por el CEFP con base en la Cuenta de la Hacienda Pública Federal 2012, SHCP.

En los informes de la Cuenta Pública se señala que el pago de combustibles a Petróleos Mexicanos (PEMEX) fue superior a lo presupuestado en 133.6 por ciento, debido a una “*insuficiencia presupuestaria de origen*”, así como a mayores erogaciones en otros materiales y suministros, entre los que destacan el carbón y la energía comprada a cogeneradores y de importación.

Cabe mencionar que el menor gasto en el rubro de *Otros de Corriente* por 3 mil 995.8 mdp, provino de los recursos no ejercidos en los *Pagos relativos a Pidiregas* por 14 mil mdp (24.1%), debido a que las erogaciones efectuadas tanto en *Cargos variables*<sup>1</sup> como en *Cargos fijos*<sup>2</sup> resultaron inferiores a lo presupuestado. Por el contrario, los egresos en los rubros de *Pensiones y jubilaciones* y en *Operaciones ajenas*<sup>3</sup>, fueron superiores en 2 mil 859.5 mdp y 7 mil 75.2 mdp, respectivamente, compensando parcialmente los ahorros obtenidos en el pago a *Pidiregas*.

En cuanto al *Gasto de Inversión*, si bien es cierto que su contribución a la expansión del *Gasto Programable* fue proporcionalmente menor (10.8%), también lo es que excedió su presupuesto en 28.8 por ciento (7,621.3 mdp), como consecuencia de los mayores recursos que se aplicaron a la *Inversión Física* por 6 mil 915 mdp (26.6%).

Según se explica en la Cuenta Pública, el mayor gasto en *Inversión Física* se empleó principalmente en la construcción y ampliación de líneas de distribución así como en la construcción y

<sup>1</sup> Son los gastos que realizan para pagar a los contratistas la capacidad demostrada de las instalaciones construidas para proporcionar bienes y servicios durante el plazo del contrato y no varían en función del volumen de producción.

<sup>2</sup> Son los gastos que efectúan las entidades por compras de energía, gas, nitrógeno, mantenimiento y otros productos o servicios que intervienen en el proceso productivo. Mediante estos pagos se retribuye al contratista o productor, en los proyectos de inversión financiada condicionada, por los diversos gastos en que incurre y que están asociados al volumen de producción.

<sup>3</sup> Son los compromisos de pago de las dependencias con cargo al Presupuesto de Egresos de la Federación a favor de terceros, por importes retenidos derivados de relaciones contractuales y legales, como son los impuestos, cuotas, primas y aportaciones a que dé lugar el pago de remuneraciones.

rehabilitación de centros de atención y edificios de distribución; en adición a lo anterior, se efectuó un sobre ejercicio para la adquisición de maquinaria y equipo eléctrico y electrónico, y en los programas de mantenimiento de las centrales termoeléctricas de generación. Sin embargo, las amortizaciones de los Pidiregas<sup>4</sup> se pagaron en un monto inferior a lo anticipado en un mil 970.2 mdp, particularmente por el retraso en la entrada de operación comercial de los proyectos “146 CH La Yesca”<sup>5</sup> por una falla geológica no identificada de origen, y “222 CC Repotenciación CT Manzanillo I Unidades 1 y 2”<sup>6</sup> por retraso en la recepción de gas licuado; aunado a lo anterior, la amortización en los pagos del proyecto “181 RM CN Laguna Verde”,<sup>7</sup> fue sobreestimada.

➤ Programas presupuestarios

Al analizar el ejercicio del presupuesto a nivel de programas, se observa que la expansión del *Gasto Programable* de la CFE se asocia al sobre-ejercicio que registraron 19 de los 26 programas a su cargo por un total de 88 mil 681.5 mdp, compensado en parte por un gasto inferior a lo presupuestado en los otros siete programas por un total de 17 mil 980.6 mdp (Cuadro 3).

**Cuadro 3**  
**Programas presupuestarios de la CFE,<sup>1</sup> Cuenta Pública 2012**  
(millones de pesos)

Programa presupuestario	Aprobado	Pagado	Diferencia	
			Absoluta	%
TOTAL (26 programas)	253,820.0	324,520.9	70,700.9	27.9
Ampliaciones (19 programas)	164,395.1	253,076.6	88,681.5	53.9
Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica	77,075.7	135,257.4	58,181.6	75.5
Proyectos de infraestructura económica de electricidad	2,933.7	7,845.8	4,912.2	167.4
Operación y mantenimiento de los procesos de distribución y de comercialización de energía eléctrica	31,995.5	36,483.6	4,488.1	14.0
Suministro de energéticos a las centrales generadoras de electricidad	14,942.3	17,851.7	2,909.4	19.5
Otros (15 programas)	37,447.9	55,638.1	18,190.2	48.6
Reducciones (7 programas)	89,424.9	71,444.3	-17,980.6	-20.1
Proyectos de infraestructura económica de electricidad (Pidiregas)	16,043.9	13,512.8	-2,531.1	-15.8
Adquisición de energía eléctrica a los Productores Externos de Energía	57,289.8	43,422.9	-13,867.0	-24.2
Otros (5 programas)	16,091.2	14,508.7	-1,582.5	-9.8

1/Incluye Operaciones ajenas

Fuente: Elaborado por el CEFP con datos de la Cuenta de la Hacienda Pública Federal 2012, SHCP.

<sup>4</sup> Se refiere a los pagos de los proyectos de inversión financiada directa, en los que la entidad asume la obligación directa y firme de adquirir los activos productivos construidos bajo sus especificaciones por un privado, con financiamiento del privado o de un tercero.

<sup>5</sup> Central Hidroeléctrica con una capacidad neta demostrada de 750 MW.

<sup>6</sup> Conversión a Ciclo Combinado de las Unidades 1 y 2 de la termoeléctrica convencional Manzanillo I, con una capacidad neta garantizada de al menos 706.7 MW por Módulo.

<sup>7</sup> Rehabilitación y modernización de la Central Nucleoeléctrica Laguna Verde Unidades 1 y 2, para incrementar su capacidad en 268.7 MW.

---

El mayor sobre-ejercicio se presentó en el programa *Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica* por 58 mil 181.6 mdp (75.5%), que por sí sólo equivale a más del 80 por ciento de la ampliación neta que registró el *Gasto Programable*. De acuerdo con la Cuenta Pública, este sobre-ejercicio derivó, en términos generales, de las mayores erogaciones que tuvieron que realizarse para la adquisición de combustóleo y diesel utilizados en la generación termoeléctrica, lo que a su vez estuvo determinado por los siguientes factores:

- Restricción en el suministro de gas por parte de PEMEX (alertas críticas), lo que originó escasez de dicho energético.
- Generación hidráulica insuficiente como resultado de precipitaciones pluviales inferiores a lo previsto, lo que implicó un mayor requerimiento de generación termoeléctrica.

Cabe mencionar que en este programa se concentra 41.7 por ciento de las erogaciones programables de la CFE, que se destinan completamente a la generación de energía eléctrica; en ese sentido, el gasto adicional requerido para cubrir el pago de combustibles, que a su vez elevó los gastos de operación de la paraestatal, provino principalmente de este programa.

La expansión de las erogaciones para la adquisición de combustibles para la generación de electricidad también se reflejó en el programa *Suministro de energéticos a las centrales generadoras de energía eléctrica*, que ejerció 2 mil 909.4 mdp (19.5%) más de lo presupuestado. En este caso, la Cuenta Pública aduce que el sobre-ejercicio se presentó debido a que el presupuesto programado por las áreas encargadas de administrar los contratos de suministro fue insuficiente de inicio y el consumo de combustibles se incrementó considerablemente respecto al año anterior: diesel 56.5 por ciento, combustóleo 14.6 por ciento, gas natural 6.5 por ciento y carbón 6.4 por ciento.

Otro programa que excedió su presupuesto de manera significativa fue *Proyectos de infraestructura económica de electricidad*, que ejerció recursos adicionales por 4 mil 912.2 mdp (167.4%), aplicados principalmente en la ampliación y construcción de líneas y subestaciones de transmisión, y en el proyecto *C.H. La Yesca* de generación hidroeléctrica.

Otro tanto ocurrió con el programa *Operación y mantenimiento de los procesos de distribución y de comercialización de energía eléctrica*, que ejerció más de lo presupuestado por 4 mil 488.1 mdp (14%). En este caso, los recursos adicionales se destinaron a la modernización de la infraestructura eléctrica, electrificación de poblados rurales y colonias populares, instalación de postes en redes y construcción de líneas de distribución.

En cuanto a los siete programas que gastaron por debajo de sus asignaciones presupuestales, destaca el programa *Adquisición de energía eléctrica a los Productores Externos de Energía* por el monto absoluto de recursos que dejó de ejercer, 13 mil 867 mdp (-24.2%). Este menor gasto se asocia a que el suministro de energía proveniente de Productores Independientes fue inferior a lo estimado, debido al insuficiente suministro de gas por parte de PEMEX, ya referido.

### III. COSTO FINANCIERO

El *Costo financiero* pagado al cierre de 2012 fue menor a lo estimado en 3 mil 365.9 mdp (-25.6%). Lo anterior, principalmente a los menores desembolsos para el pago del *Costo financiero bruto Interno*, compensado parcialmente por los menores ingresos por intereses (Cuadro 4).

**Cuadro 4**  
**Costo Financiero de la CFE, Cuenta Pública 2012**

(millones de pesos)

	Aprobado	Pagado	Diferencia	
			Absoluta	%
Costo financiero neto	13,144.4	9,778.5	-3,365.9	-25.6
Costo financiero bruto	16,831.0	12,114.7	-4,716.3	-28.0
Internos	10,488.9	7,477.3	-3,011.6	-28.7
Externos	3,709.6	3,566.0	-143.7	-3.9
Otros	2,632.4	1,071.4	-1,561.1	-59.3
Ingresos por intereses	3,686.7	2,336.2	-1,350.5	-36.6

Fuente: Elaborado por el CEFP con base en la Cuenta de la Hacienda Pública Federal 2012, SHCP.

### IV. CONCLUSIONES

Durante el Ejercicio Fiscal 2012, la CFE ejerció recursos superiores a lo aprobado por los Legisladores por un total de 70 mil 700.9 mdp (25.2%), lo que estuvo determinado por la expansión de su *Gasto Programable* en 70 mil 700.9 mdp (27.9%), puesto el *Costo financiero* de la entidad resultó inferior a lo estimado en 3 mil 365.9 mdp (-25.6%) a lo presupuestado.

El sobre-ejercicio en el *Gasto Programable* se asocia a la significativa ampliación de recursos que tuvo que realizarse para el pago de combustibles necesarios para la generación de electricidad por 58 mil 573.3 mdp (96.8%), lo que según la Cuenta Pública, fue resultado de una "*asignación inicial insuficiente*". En particular, los mayores gastos en la adquisición de combustóleo y diesel provinieron de la escasez de gas y del mayor requerimiento de generación termoeléctrica. Estos dos eventos, por sí solos, habrían provocado que el *Gasto de Operación* de la entidad y por tanto su *Gasto Corriente*, se incrementaran en 57.8 por ciento y 27.7 por ciento, respectivamente.

---

Por otra parte, si bien el *Gasto de Inversión* contribuyó sólo con 10.8 por ciento de la expansión en el Gasto Programable, con 7 mil 621.3 mdp adicionales, es importa resaltar que sus erogaciones se incrementaron en un considerable 28.8 por ciento respecto a su presupuesto aprobado, particularmente para financiar el gasto para la construcción, ampliación y rehabilitación de la infraestructura de distribución de la energía eléctrica, así como mayor gasto en adquisiciones y programas de mantenimiento.

Finalmente, de los 26 programas presupuestarios a cargo de la entidad, 80 por ciento de la ampliación neta en el Gasto Programable se concentró en *Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica* por 58 mil 181.6 mdp. Los recursos de este programa se emplearon totalmente en la generación de energía eléctrica, de manera que el incremento en el pago de combustibles, derivado del mayor requerimiento de generación termoeléctrica, provino especialmente de este programa.

**ANEXO**

**Cuadro 1A**  
**Clasificación económica del Gasto Programable, Cuenta Pública 2012**  
(millones de pesos)

	Aprobado	Pagado	Diferencia	
			Absoluta	%
TOTAL	253,820.0	324,520.9	70,700.9	27.9
Gasto Corriente	227,340.8	290,420.4	63,079.5	27.7
Servicios Personales	41,464.2	44,952.1	3,487.9	8.4
Gasto de Operación	109,960.4	173,547.9	63,587.5	57.8
Materiales y suministros	89,253.0	148,448.8	59,195.8	66.3
Combustibles para la generación de electricidad	60,496.8	119,070.1	58,573.3	96.8
Otros	28,756.2	29,378.7	622.5	2.2
Servicios generales	20,707.4	25,099.0	4,391.6	21.2
Otros de Corriente	75,916.2	71,920.4	-3,995.8	-5.3
Pensiones y jubilaciones	17,303.1	20,162.6	2,859.5	16.5
Pagos relativos a Pidiregas	58,199.7	44,199.3	-14,000.5	-24.1
Otras erogaciones	413.4	483.3	69.9	16.9
Operaciones ajenas (por cuenta de terceros)	0.0	7,075.2	7,075.2	-
Gasto de Inversión	26,479.2	34,100.5	7,621.3	28.8
Inversión Física	25,964.2	32,879.3	6,915.0	26.6
Bienes muebles e inmuebles	1,594.4	3,321.2	1,726.8	108.3
Pago de pidiregas	14,408.9	12,438.7	-1,970.2	-13.7
Obra pública	4,723.0	10,039.5	5,316.5	112.6
Mantenimiento	5,237.9	7,079.8	1,841.9	35.2
Otros de inversión	515.0	1,221.3	706.3	137.1
Operaciones ajenas (erogaciones recuperables)	515.0	1,221.3	706.3	137.1

Fuente: Elaborado por el CEFP con base en la Cuenta de la Hacienda Pública Federal 2012, SHCP.



**Cuadro 2A**  
**Programas presupuestarios de la CFE, Cuenta Pública 2012**  
(millones de pesos)

Programa presupuestario	Aprobado	Pagado	Diferencia	
			Absoluta	%
<b>TOTAL</b>	253,820.0	324,520.9	70,700.9	27.9
Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica	77,075.7	135,257.4	58,181.6	75.5
Operaciones ajenas	515.0	8,296.5	7,781.5	1,511.0
Proyectos de infraestructura económica de electricidad	2,933.7	7,845.8	4,912.2	167.4
Operación y mantenimiento de los procesos de distribución y de comercialización de energía eléctrica	31,995.5	36,483.6	4,488.1	14.0
Suministro de energéticos a las centrales generadoras de electricidad	14,942.3	17,851.7	2,909.4	19.5
Pago de pensiones y jubilaciones en CFE	17,303.1	20,162.6	2,859.5	16.5
Programas de adquisiciones	1,480.4	3,321.2	1,840.8	124.3
Actividades de apoyo administrativo	8,119.9	9,875.1	1,755.2	21.6
Mantenimiento de infraestructura	5,068.0	6,669.5	1,601.5	31.6
Dirección, coordinación y control de la operación del Sistema Eléctrico Nacional	2,689.2	3,778.0	1,088.8	40.5
Proyectos de inmuebles (oficinas administrativas)	268.4	728.3	459.9	171.4
Estudios de preinversión	0.0	307.8	307.8	n.a.
Otros proyectos de infraestructura gubernamental	169.9	410.3	240.4	141.5
Otros proyectos de infraestructura social	0.0	83.5	83.5	n.a.
Planeación y dirección de los procesos productivos	598.4	670.9	72.6	12.1
Apoyo al desarrollo sustentable de comunidades afectadas por la instalación de la infraestructura eléctrica	133.7	175.2	41.4	31.0
Planeación del Sistema Eléctrico Nacional	145.8	173.6	27.8	19.1
Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno	245.4	271.3	26.0	10.6
Seguridad física en las instalaciones de infraestructura eléctrica.	710.8	714.2	3.4	0.5
Promoción de medidas para el ahorro y uso eficiente de la energía eléctrica	39.5	36.4	-3.1	-7.9
Operación comercial de la Red de Fibra Óptica y apoyo tecnológico a los procesos productivos en control de calidad, sistemas informáticos y de telecomunicaciones	1,164.2	937.5	-226.6	-19.5
Operar y mantener las líneas de transmisión y subestaciones de transformación que integran el Sistema Eléctrico Nacional, así como operar y mantener la Red Nacional de Fibra Óptica, y proporcionar servicios de telecomunicaciones	6,900.8	6,516.0	-384.9	-5.6
Operación, mantenimiento y recarga de la Nucleoeléctrica Laguna Verde para la generación de energía eléctrica	4,795.0	4,400.3	-394.7	-8.2
Planeación, dirección, coordinación, supervisión y seguimiento a las funciones y recursos asignados para cumplir con la construcción de la infraestructura eléctrica	3,191.7	2,618.5	-573.2	-18.0
Proyectos de infraestructura económica de electricidad (Pidiregas)	16,043.9	13,512.8	-2,531.1	-15.8
Adquisición de energía eléctrica a los Productores Externos de Energía	57,289.8	43,422.9	-13,867.0	-24.2

Fuente: Elaborado por el CEFP con datos de la Cuenta de la Hacienda Pública Federal 2012, SHCP.

---

## FUENTES DE INFORMACIÓN

- Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública al primer Trimestre de 2013, SHCP.
- Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2013, SHCP.

---

**Centro de Estudios de las Finanzas Públicas**

Director General: Raúl Mejía González

Director de Área: Ariel Ricárdez Galindo

Elaboró: Annel Martínez Lozano