



Ejercicio del gasto al Cuarto Trimestre de 2012

Comisión Federal de Electricidad¹

Aspectos Relevantes

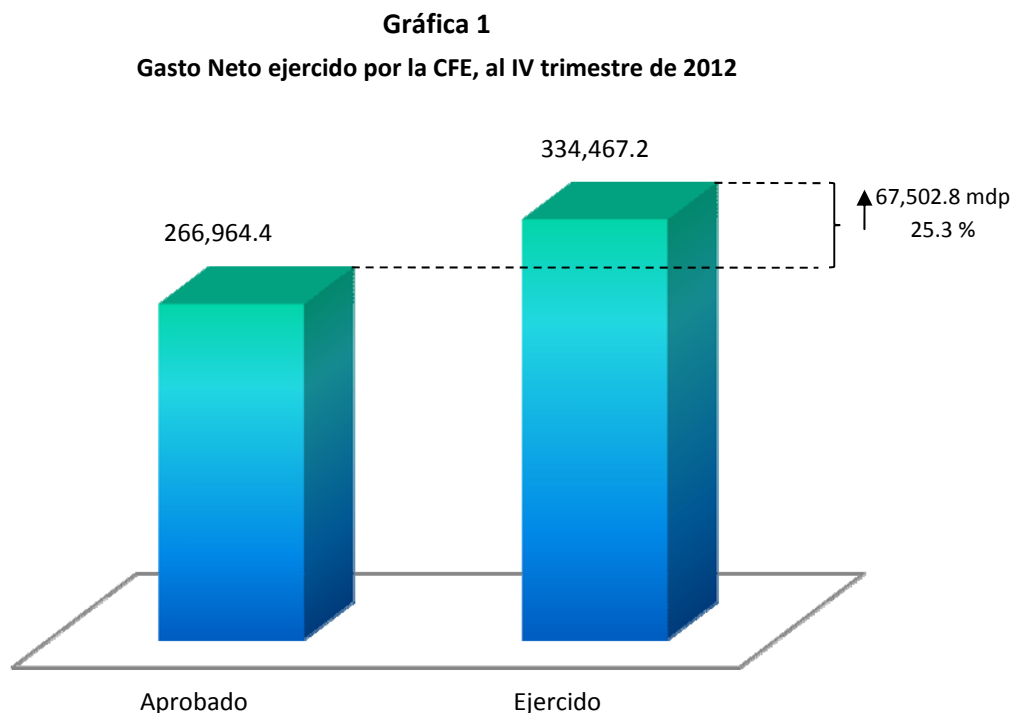
- Al cierre de 2012, la Comisión Federal de Electricidad (CFE) registró un gasto neto total por 334 mil 467.2 millones de pesos (mdp), de acuerdo con lo reportado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) en sus *Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública al Cuarto Trimestre de 2012* (Informes Trimestrales). Dicho monto es superior en 67 mil 502.8 mdp (25.3 por ciento) a lo aprobado por la Cámara de Diputados en el Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2012 (PEF-2012).
- El exceso de gasto en que incurrió la CFE sobre su presupuesto aprobado se concentra en el Gasto Programable, pues el No Programable resultó inferior a lo previsto en el PEF-2012. Específicamente, el Gasto Programable de la entidad ascendió a 324 mil 688.7 mdp, superando lo asignado en el presupuesto en 70 mil 868.6 mdp (27.9 por ciento); el Gasto No Programable, en cambio, al registrar la cifra de 9 mil 778.5 mdp, resultó inferior a lo presupuestado en 3 mil 365.9 mdp (-25.6 por ciento).
- La notable expansión del Gasto Programable deriva principalmente del Gasto de Operación, que se situó por arriba de lo aprobado en 55 mil 995.3 mdp (24.6 por ciento). De acuerdo con los Informes Trimestrales, el mayor Gasto de Operación resultó del incremento en el pago de combustibles para la generación de electricidad.
- A nivel de programa presupuestario, el exceso de gasto de la CFE se concentra principalmente en el programa *Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica*, que al ejercer recursos por 135 mil 248.2 mdp, rebasó su presupuesto en 58 mil 172.5 mdp (75.5 por ciento). Este último monto equivale a 82.1 por ciento del mayor Gasto Programable de la entidad sobre su presupuesto aprobado.

¹ Palabras clave: CFE, PEF 2013, energía eléctrica.

- El exceso de gasto de la paraestatal se registró principalmente en el último trimestre, pues en los primeros seis meses el gasto ejercido se situó por debajo del calendarizado. Los recursos aplicados en ese último trimestre ascendieron a 116 mil 039.2 mdp, cifra que representa más de la tercera parte (35.7 por ciento) del gasto neto total erogado por la entidad en 2012 y resulta más de dos veces superior (125.7 por ciento) a lo que originalmente se tenía calendarizado para ese trimestre.

I. Ejercicio del gasto en la CFE al Cuarto Trimestre de 2012

El gasto neto ejercido por la CFE al término de 2012 asciende a 334 mil 467.2 mdp, cantidad que es mayor en 67 mil 502.8 mdp (25.3 por ciento) al presupuesto aprobado por los Legisladores a la entidad en el PEF 2012 (Gráfica 1).



Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas con base en los Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública al IV Trimestre de 2012, SHCP.

Como se muestra en Cuadro 1, que se presenta en la siguiente página, el exceso de gasto de la paraestatal sobre su presupuesto aprobado resultó de los mayores recursos aplicados al Gasto Programable por 70 mil 868.7 mdp, compensados en una mínima parte por el menor Gasto No Programable ejercido por 3 mil 365.9 mdp.

Cuadro 1
Ejercicio del gasto en la CFE, al IV Trimestre de 2012

(Millones de pesos)

	Aprobado	Ejercido	Diferencia	% Avance
Gasto Neto	266,964.4	334,467.2	67,502.8	125.3
Gasto Programable	253,820.0	324,688.7	70,868.7	127.9
Gasto No Programable	13,144.4	9,778.5	-3,365.9	74.4

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas con base en los Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Pública y la Deuda Pública al IV Trimestre de 2012, SHCP.

Gasto No Programable

De Gasto No Programable se ejerció un total de 9 mil 778.5 mdp, cifra que representa apenas 2.9 por ciento del total ejercido por la entidad en 2012. Ese monto indica que la CFE aplicó sólo 74.4 por ciento del presupuesto que tenía previsto para cubrir ese tipo de gasto, lo que finalmente permitió un ahorro de 3 mil 365.9 mdp, que de acuerdo con los Informes Trimestrales, está asociado a un costo financiero de la deuda de la entidad menor al estimado.

Gasto Programable

Por su parte, el Gasto Programable ascendió a 324 mil 688.7 mdp, que representa 97.1 por ciento del total ejercido por la CFE en 2012 y es superior al presupuesto aprobado para ese tipo de gasto en 70 mil 868.7 mdp (27.9 por ciento). Al revisar el Gasto Programable en sus distintos rubros (Cuadro 2), se observa que la mayor parte de esa diferencia se concentra en el Gasto de Operación, donde se ejercieron 55 mil 995.3 mdp (24.6 por ciento) más de lo presupuestado. De acuerdo con los Informes Trimestrales, este comportamiento estuvo asociado a los mayores pagos para la adquisición de combustibles utilizados para la generación de energía eléctrica.²

Cuadro 2.
Ejercicio del gasto en la CFE, al IV Trimestre de 2012

(Millones de pesos)

	Aprobado	Ejercido	Diferencia	% Avance
Gasto Programable	253,820.0	324,688.7	70,868.7	127.9
Gasto de Operación	227,340.8	283,336.1	55,995.3	124.6
Inversión Física	25,964.2	32,885.9	6,921.7	126.7
Operaciones Ajenas	515.0	8,466.7	7,951.7	-

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas con base en los Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Pública y la Deuda Pública al IV Trimestre de 2012, SHCP.

²Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública, Cuarto Trimestre de 2012, SHCP, p. 69.

De igual forma, los recursos ejercidos en Inversión Física por 32 mil 885.9 mdp, son mayores en 6 mil 921.7mdp a lo aprobado en el PEF 2012, monto que corresponde a una significativa expansión de 26.7 por ciento sobre lo presupuestado. No obstante, este mayor gasto en Inversión Física apenas representa 9.8 por ciento del incremento en el Gasto Programable.

Finalmente, la entidad reportó un monto erogado por 8 mil 466.7 mdp por concepto de Operaciones Ajenas³, cantidad que implica gasto superior a lo presupuestado por 7 mil 951.7 mdp.

Programas presupuestarios

En los Informes Trimestrales sólo se reporta de manera específica los avances en el ejercicio del gasto correspondientes a tres de los 24 programas que administró la CFE durante 2012, por lo que no es posible identificar cabalmente en qué programas la entidad ejerció recursos por arriba de lo presupuestado y, en su caso, en cuáles se registró una falta de aplicación de recursos. Los avances de los tres programas para los que sí se reporta información se presentan en el Cuadro 3.

Cuadro 3
Ejercicio del gasto de los programas presupuestarios de la CFE, IV Trimestre de 2012
(Millones de pesos)

Programa presupuestario	Aprobado	Ejercido	Diferencia	% Avance
Gasto Programable	253,820.0	324,688.7	70,868.7	127.9
E561 Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica	77,075.7	135,248.2	58,172.5	175.5
E567 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	-384.8	94.4
E570 Operación y mantenimiento de los procesos de distribución y de comercialización de energía eléctrica	31,995.5	36,483.8	4,488.3	114.0
Otros (20 programas y Operaciones Ajenas)	137,848.0	146,440.7	8,592.7	106.2

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas con base en los Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública al IV Trimestre de 2012, SHCP.

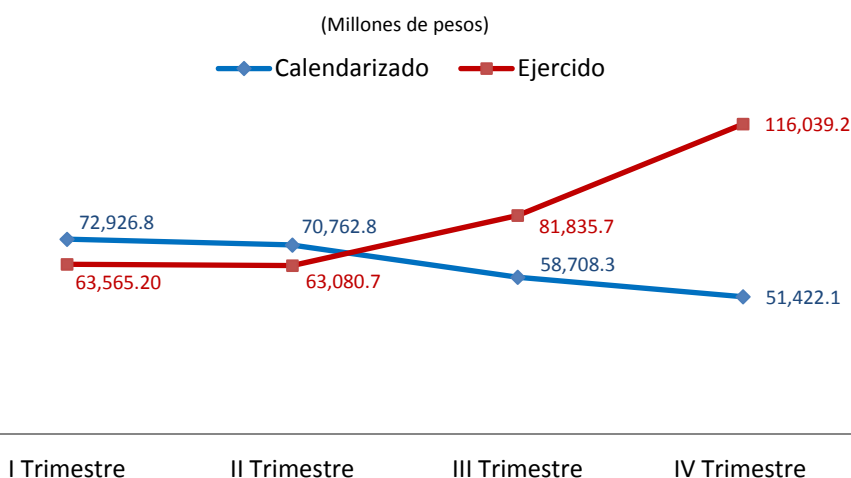
Como se observa, a través del programa *Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica*, se ejercieron 135 mil 248.2 mdp en comparación con la cifra de 77 mil 075.7 mdp que se tenía presupuestado, es decir, 75.5 por ciento más recursos de los que se aprobaron. La diferencia entre el presupuesto “Ejercido” y “Aprobado” que se observa en dicho programa (58 mil 172.5 mdp), equivale a 82.1 por ciento del diferencial que entre ambos conceptos se observa, a su vez, en el conjunto del Gasto Programable de la entidad (70 mil 868.7 mdp).

³ Comprenden las transacciones por cuenta de terceros que realiza el gobierno y operaciones pendientes de regularizar presupuestalmente que no se pueden registrar en su oportunidad.

II. Evolución del Gasto Programable de la CFE en 2012 por trimestre

Durante los primeros dos trimestres de año, el Gasto Programable ejercido por la entidad se ubicó por debajo del presupuesto calendarizado para cada periodo. A partir del tercer trimestre este comportamiento se revirtió al presentarse una importante recuperación del gasto ejercido por la CFE (Gráfica 2). Sin embargo, fue en el último trimestre cuando la aplicación de recursos sobrepasa con creces lo calendarizado al registrarse una brecha de 64 mil 617.1 mdp, que corresponde a una disposición de recursos 125.7 por ciento mayor a lo presupuestado para ese trimestre. De hecho, sólo en los últimos tres meses del año, la paraestatal ejerció más de la tercera parte (35.7 por ciento) de los recursos que aplicó durante todo el ejercicio (Cuadro 4).

Gráfica 2
Evolución del Gasto Programable de la CFE en 2012 por trimestre



Nota: La suma de los totales puede no coincidir debido al redondeo.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas con base en los Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública, I, II, III y IV Trimestres de 2012, SHCP.

Cuadro 4
Ejercicio del Gasto Programable de la CFE en 2012 por trimestre

(Millones de pesos)

	Aprobado	Ejercido	Diferencia	% Avance
Gasto Programable	253,820.0	324,688.7	70,868.7	127.9
I Trimestre	72,926.8	63,565.2	-9,361.6	87.2
II Trimestre	70,762.8	63,080.7	-7,682.1	89.1
III Trimestre	58,708.3	81,835.7	23,127.4	139.4
IV Trimestre	51,422.1	116,039.2	64,617.1	225.7

Nota: La suma de los totales puede no coincidir debido al redondeo.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas con base en los Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública, I, II, III y IV Trimestres de 2012, SHCP.

III. Conclusiones

De acuerdo con los Informes Trimestrales, al término de 2012, el gasto ejercido por la CFE asciende a 334 mil 467.2 mdp, cantidad que supera lo aprobado por la Cámara de Diputados en el PEF-2012 en 67 mil 502.8 mdp (27.9 por ciento).

Es en su Gasto Programable donde la entidad sobrepasó su presupuesto (en 70 mil 868.7 mdp) pues su Gasto No Programable resultó inferior a lo aprobado en 3 mil 365.9 mdp. A su vez, ese mayor Gasto Programable derivó principalmente de un mayor Gasto de Operación, que se situó 24.6 por ciento (55 mil 995.3 mdp) por arriba de los recursos aprobados. Según la SHCP, esta expansión en el gasto estuvo determinada por los mayores pagos que debió realizar la paraestatal para la adquisición de combustibles utilizados para la generación de energía eléctrica.

La explicación de la SHCP sobre la notable expansión del Gasto de Operación de la CFE, parece consistente con lo que se observa a nivel de programas presupuestarios, pues el programa *Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica* reporta un ejercicio de recursos superior a lo presupuestado por 58 mil 172.5 mdp (75.5 por ciento), que equivale a 82.1 por ciento de la expansión del Gasto Programable. No obstante, si se analiza el comportamiento del gasto a lo largo del año, se observa que la mayor parte del sobre ejercicio de recursos se registró en el último trimestre, por lo que la explicación de la SHCP seguiría siendo consistente sólo en el supuesto de que el consumo y/o los precios de los combustibles que utiliza la CFE para generar energía eléctrica, se hayan incrementado sustancialmente en los últimos meses del año, lo cual no se comenta en los Informes Trimestrales.

Fuentes de información

- SHCP, Presupuesto de Egresos de la Federación de 2012.
- SHCP, Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública, Primer, Segundo, Tercer y Cuarto Trimestres de 2012.

Centro de Estudios de las Finanzas Públicas

Director General:Raúl Mejía González

Director de Área: Ariel Ricárdez Galindo

Elaboró: Annel Martínez Lozano