



NOTA INFORMATIVA

notacefp / 085 / 2012

3 de diciembre de 2012

Comisión Federal de Electricidad Ejercicio del gasto al Tercer Trimestre de 2012¹

1. INTRODUCCIÓN

Al tercer trimestre de 2012, la Comisión Federal de Electricidad (CFE) reporta un avance de 97.5 por ciento en el ejercicio del presupuesto modificado al periodo, según datos proporcionados por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) en los *Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública, Tercer Trimestre de 2012* (en lo sucesivo, "Informes Trimestrales").

Este nivel de avance en el gasto de la entidad implica un leve rezago en el ejercicio de sus recursos, lo cual resulta particularmente relevante si se considera que, a diferencia del los dos trimestres anteriores, el presupuesto originalmente calendarizado de la entidad al tercer trimestre del año, fue objeto de adecuaciones netas a la alza (5.2 por ciento), ampliándose significativamente el presupuesto para el Gasto Programable, particularmente para el Gasto de Operación.

En seguimiento al ejercicio del gasto de la CFE, en esta nota se revisan, en primera instancia, las adecuaciones realizadas al calendario de gasto original efectuadas por el Ejecutivo Federal; posteriormente, se analiza el nivel de avance del presupuesto modificado al periodo, de acuerdo con los datos proporcionados en los Informes Trimestrales.

¹ Palabras clave:
JEL:

2. ADECUACIONES PRESUPUESTALES

De acuerdo con los Informes Trimestrales y como se observa en el Cuadro 1, el presupuesto de la entidad originalmente calendarizado al periodo, fue objeto de adecuaciones netas a la alza por un monto de 10 mil 985.4 millones de pesos (mdp), que resultó de la sustantiva ampliación de recursos para el Gasto Programable en 11 mil 383.2 mdp (5.6 por ciento) y, del recorte al Gasto No Programable por 397.8 mdp (5.6 por ciento).

Cuadro 1.
Adecuaciones al gasto presupuestario de la Comisión Federal de Electricidad,
Tercer Trimestre de 2012.

(Millones de pesos)

	Aprobado (a)	Modificado (b)	Adecuación	
			Absoluta (c)=(b)-(a)	Relativa (d)=(c)/(a)
Gasto Total	209,563.2	220,548.6	10,985.4	5.2
Gasto Programable	202,397.9	213,781.1	11,383.2	5.6
Gasto de Operación	183,079.1	194,907.1	11,828.0	6.5
Inversión	18,944.7	19,374.3	429.6	2.3
Operaciones Ajenas*	374.0	-500.4	-874.4	-233.8
Gasto No Programable	7,165.3	6,767.5	-397.8	-5.6

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

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, Tercer Trimestre de 2012, SHCP.

Gasto Programable

Las adecuaciones en este tipo de gasto se efectuaron principalmente sobre el Gasto de Operación, ampliando sus recursos en 11 mil 828.0 mdp (6.5 por ciento); el gasto en Inversión Física se incrementó en 429.6 mdp (2.3 por ciento) y las Operación Ajenas disminuyeron en 874.4 mdp.

Desde el punto de vista programático del gasto, los presupuestos de 13 de los 25 programas a cargo de la CFE fueron objeto de importantes adecuaciones a la alza, observándose en la mayoría de los casos incrementos de más del 15 por ciento (ver Cuadro 1A del Anexo). Sin embargo, en términos absolutos, dichos incrementos no fueron tan significativos como en el programa *Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica*, que registró una ampliación de recursos por 21 mil 724 mdp (32.3 por ciento), cantidad que explica en gran medida la expansión del presupuesto para el Gasto Programable de la entidad (Cuadro 2).

En contraposición, los 12 programas restantes registraron importantes recortes en sus presupuestos, observándose en 6 de ellos reducciones de más del 15 por ciento. Por ejemplo, se observa que el presupuesto del programa *Adquisición de energía eléctrica a los Productores Externos de Energía*, fue recortado en 8 mil 787.2 mdp, monto que implica una reducción de 20.7 por ciento. Vale mencionar que de ese recorte, 4 mil 179.7 mdp se aplicaron sólo en el tercer trimestre, pues al mes de junio su presupuesto calendarizado ya registraba una reducción de recursos por 4 mil 607.5 mdp.

Cuadro 2.
Principales adecuaciones a los programas presupuestarios a cargo de la Comisión Federal de Electricidad,
Tercer Trimestre de 2012.

(Millones de pesos)

Programa presupuestario	Aprobado (a)	Modificado (b)	Adecuación	
			Absoluta (c)=(b)-(a)	Relativa % (d)=(c)/(a)
Gasto Programable	202,397.8	213,781.0	11,383.2	5.6
K029 Programas de adquisiciones	808.0	1,143.5	335.5	41.5
E561 Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica	67,171.3	88,895.3	21,724.0	32.3
K024 Otros proyectos de infraestructura gubernamental	128.8	170.3	41.5	32.2
E578 Apoyo al desarrollo sustentable de comunidades afectadas por la instalación de infraestructura eléctrica	95.9	121.6	25.7	26.8
K001 Proyectos de infraestructura económica de electricidad	2,203.2	2,678.3	475.1	21.6
M001 Actividades de apoyo administrativo	5,922.9	7,043.0	1,120.1	18.9
E568 Dirección, coordinación y control de la operación del Sistema Eléctrico Nacional	1,963.8	2,281.7	317.9	16.2
F571 Promoción de medidas para el ahorro y uso eficiente de la energía eléctrica	29.0	33.4	4.4	15.2
K025 Proyectos de inmuebles (oficinas administrativas)	204.0	171.5	-32.5	-15.9
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	5,115.4	4,234.5	-880.9	-17.2
E562 Operación, mantenimiento y recarga de la Nucleoeléctrica Laguna Verde para la generación de energía eléctrica	3,923.6	3,203.6	-720.0	-18.4
R584 Adquisición de energía eléctrica a los Productores Externos de Energía	42,505.2	33,718.0	-8,787.2	-20.7
P552 Planeación, dirección, coordinación, supervisión y seguimiento a las funciones y recursos asignados para cumplir con la construcción de la infraestructura eléctrica	2,327.5	1,636.5	-691.0	-29.7
E555 Operación comercial de la Red de Fibra Óptica y apoyo tecnológico a los procesos productivos en control de calidad, sistemas informáticos y de telecomunicaciones	846.9	529.0	-317.9	-37.5
Otros (10 programas)	69,152.3	67,920.8	-1,231.5	-1.8

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, Tercer Trimestre de 2012, SHCP.

Importa señalar que en los Informes Trimestrales no se proporciona información sobre los motivos de las adecuaciones, pese a su importancia tanto absoluta como relativa.

3. AVANCE EN EL EJERCICIO DE RECURSOS AL MES DE SEPTIEMBRE DE 2012.

Al tercer trimestre de 2012, los recursos ejercidos de la CFE ascienden a 215 mil 134.5 mdp, cantidad que implica un avance de 97.5 por ciento del presupuesto modificado al periodo. La mayor parte de los recursos no ejercidos correspondieron al Gasto Programable.

Cuadro 3.
Ejercicio del Gasto en la Comisión Federal de Electricidad,
Tercer Trimestre de 2012.

(Millones de pesos)

	Calendarizado (a)	Modificado (b)	Ejercido (c)	Diferencia absoluta		% de Avance	
				(d)=(c)-(b)	(e)=(c)-(a)	(f)=(c)/(b)	(g)=(c)/(a)
Gasto Total	209,563.2	220,548.6	215,134.5	-5,414.1	5,571.3	97.5	102.7
Gasto Programable	202,397.9	213,781.1	208,481.6	-5,299.5	6,083.7	97.5	103.0
Gasto de Operación	183,079.1	194,907.1	190,937.1	-3,970.0	7,858.0	98.0	104.3
Inversión Física	18,944.7	19,374.3	17,345.1	-2,029.2	-1,599.6	89.5	91.6
Operaciones Ajenas*	374.0	-500.4	199.4	699.8	-174.6	-39.8	53.3
Gasto No Programable	7,165.3	6,767.5	6,652.9	-114.6	-512.4	98.3	92.8

*Comprenden las transacciones por cuenta de terceros que realiza el gobierno y operaciones pendientes de regularizar presupuestalmente que no se pueden clasificar en su oportunidad.
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas, con base en el los Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública, Tercer Trimestre de 2012, SHCP.

Gasto Programable

Al mes de septiembre del año en curso, el Gasto Programable de la CFE alcanzó 208 mil 481.6 mdp, monto inferior en 5 mil 299.5 mdp respecto al presupuesto modificado al periodo. Esta diferencia resultó del menor Gasto de Operación aplicado por 3 mil 970 mdp y del menor Gasto de Inversión por 2 mil 29.2 mdp; las Operaciones Ajenas aumentaron en 699.8 mdp.

Cabe recordar que en el Gasto de Operación se efectuó una importante ampliación presupuestal por 11 mil 828 mdp. Sin embargo, las erogaciones registradas señalan que sólo se ejerció el 66.4 por ciento de dichos recursos, por 7 mil 858 mdp, lo que implica que el rezago observado al tercer trimestre posiblemente sea resultado de una sobreestimación de recursos adicionales necesarios para sufragar este tipo de gasto.

En relación al gasto de Inversión Física, se observa que el rezago de más de 10 por ciento de su presupuesto modificado, no fue derivado de la ampliación de recursos efectuada, ya que el nivel de gasto aplicado ni siquiera alcanzó el presupuesto originalmente calendarizado.

Por otra parte, importa señalar que el ejercicio de recursos a nivel de programa presupuestario sólo puede ser explicado parcialmente, debido a que en el documento de la SHCP se proporciona información sólo para tres de los 25 programas de la paraestatal.² Sin embargo, esos tres programas concentran el 53.9 por ciento de Gasto Programable ejercido (Cuadro 4).

El programa más relevante es *Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica*, que registró un monto ejercido de 87 mil 13.3 mdp (40.4 por ciento del Gasto Programable ejercido por la paraestatal), cantidad inferior en un mil 882 mdp en relación al presupuesto modificado. De igual forma, es de destacar que este programa registró una ampliación de su presupuesto calendarizado original por 21 mil 724 mdp (32.3 por ciento), de manera que al comparar sus erogaciones respecto a este último, al cierre de trimestre se ejerció un monto adicional de 19 mil 842 mdp (29.5 por ciento), que corresponde al 91.3 por ciento de la ampliación.

Cuadro 4.
Avance en el ejercicio del gasto de la CFE por programa presupuestario,
Tercer Trimestre de 2012.

(Millones de pesos)

Programa presupuestario	Calendarizado (a)	Modificado (b)	Ejercido (c)	Diferencia absoluta		% de Avance	
				(d)=(c)-(b)	(e)=(c)-(a)	(f)=(c)/(b)	(g)=(c)/(a)
Gasto Programable	209,563.2	220,548.6	215,134.5	-5,414.1	5,571.3	97.5	102.7
E561 Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica	67,171.3	88,895.3	87,013.3	-1,882.0	19,842.0	97.9	129.5
E570 Operación y mantenimiento de los procesos de distribución y de comercialización de energía eléctrica	23,608.5	24,203.7	24,601.0	397.3	992.5	101.6	104.2
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.	5,115.4	4,234.5	4,391.0	156.5	-724.4	103.7	85.8
Otros (22 programas)	113,668.0	103,215.1	99,129.2	-4,085.9	-14,538.8	96.0	87.2

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas, con base en el Anexo XXII Avance de indicadores de desempeño de los Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública, Tercer Trimestre de 2012, SHCP.

El programa *Operación y mantenimiento de los procesos de distribución y de comercialización de energía eléctrica*, registró un total erogado de 24 mil 601 mdp, cantidad que es mayor el 397.5 al presupuesto modificado y 992.5 mdp respecto al presupuesto calendarizado original.

² Anexo XXII Avance de Indicadores de Desempeño de los Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública, Tercer Trimestre de 2012, SHCP.

Finalmente, el programa *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*, registra un monto erogado mayor en 156.5 mdp al presupuesto modificado.

Gasto No Programable

En el Gasto No Programable la CFE ejerció un total de 6 mil 652.9 mdp, que representa un avance de 98.3 por ciento de su presupuesto modificado al periodo. El menor ejercicio de recursos implica que la entidad registró un ahorro de 114.6 mdp en los respectivos pagos del costo financiero de su deuda.

4. CONCLUSIONES

De acuerdo con los Informes Trimestrales, al tercer trimestre de 2012, los recursos ejercidos por la CFE ascendieron a 215 mil 134.5 mdp, con un avance de 97.5 por ciento del presupuesto modificado al periodo. Los recursos no aplicados por 5 mil 414.1 mdp, resultaron principalmente del menor Gasto Programable por 5 mil 299.5 mdp; el cual resultó tanto del menor Gasto de Operación por 3 mil 970 mdp como del menor gasto efectuado en Inversión Física por 2 mil 29.2 mdp.

Desde la perspectiva programática del gasto se reportó sólo el ejercicio de recursos de tres programas presupuestarios, lo que impidió explicar a cabalidad el rezago en el Gasto Programable. No obstante, los recursos no aplicados del programa *Operación y mantenimiento de los procesos de distribución y de comercialización de energía eléctrica*, por un monto de un mil 882 mdp, concentraron el 34.8 por ciento del rezago en este tipo de gasto.

Al igual que en los dos trimestres anteriores, en el tercer trimestre los recursos ejercidos resultaron inferiores al presupuesto modificado para el periodo, derivados principalmente del menor Gasto de Programable. Sin embargo, a diferencia de aquéllos, en el tercer trimestre se efectuaron importantes adecuaciones netas a la alza al presupuesto calendarizado de la entidad por 10 mil 985.4 mdp (5.2 por ciento), ampliando significativamente el Gasto Programable en 11

mil 383.2 mdp (5.6 por ciento) y en particular, el Gasto de Operación en 11 mil 828 mdp (6.5 por ciento).

A nivel programático, las adecuaciones se efectuaron en los 25 programas a cargo de la entidad, pero las más importantes, tanto en términos absolutos como relativos, se realizaron en los programas *Operación y mantenimiento de los procesos de distribución y de comercialización de energía eléctrica*, con una ampliación de 21 mil 724 mdp (32.3 por ciento), y *Adquisición de energía eléctrica a los Productores Externos de Energía*, con un recorte de 8 mil 787.2 mdp (20.7 por ciento).

Anexo

Cuadro 1A.
Adecuaciones al Gasto Programable de la Comisión Federal de Electricidad por programa presupuestario,
Tercer Trimestre de 2012.

(Millones de pesos)

Programa presupuestario	Aprobado (a)	Modificado (b)	Adecuación	
			Absoluta (c)=(b)-(a)	Relativa % (d)=(c)/(a)
Gasto Programable	202,397.8	213,781.0	11,383.2	5.6
Prestación de Servicios Públicos	116,917.9	137,299.4	20,381.5	17.4
E555 Operación comercial de la Red de Fibra Óptica y apoyo tecnológico a los procesos productivos en control de calidad, sistemas informáticos y de telecomunicaciones	846.9	529.0	-317.9	-37.5
E561 Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica	67,171.3	88,895.3	21,724.0	32.3
E562 Operación, mantenimiento y recarga de la Nucleoeléctrica Laguna Verde para la generación de energía eléctrica	3,923.6	3,203.6	-720.0	-18.4
E563 Suministro de energéticos a las centrales generadoras de electricidad	14,192.5	13,830.0	-362.5	-2.6
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	5,115.4	4,234.5	-880.9	-17.2
E568 Dirección, coordinación y control de la operación del Sistema Eléctrico Nacional	1,963.8	2,281.7	317.9	16.2
E570 Operación y mantenimiento de los procesos de distribución y de comercialización de energía eléctrica	23,608.5	24,203.7	595.2	2.5
E578 Apoyo al desarrollo sustentable de comunidades afectadas por la instalación de infraestructura eléctrica	95.9	121.6	25.7	26.8
Planeación, seguimiento y evaluación de políticas públicas	2,434.9	1,758.6	-676.3	-27.8
P552 Planeación, dirección, coordinación, supervisión y seguimiento a las funciones y recursos asignados para cumplir con la construcción de la infraestructura eléctrica	2,327.5	1,636.5	-691.0	-29.7
P553 Planeación del Sistema Eléctrico Nacional	107.4	122.1	14.7	13.7
Promoción y fomento	29.0	33.4	4.4	15.2
F571 Promoción de medidas para el ahorro y uso eficiente de la energía eléctrica	29.0	33.4	4.4	15.2
Específicos	43,464.2	34,597.7	-8,866.5	-20.4
R582 Seguridad física en las instalaciones de infraestructura	522.4	474.8	-47.6	-9.1
R584 Adquisición de energía eléctrica a los Productores Externos de Energía	42,505.2	33,718.0	-8,787.2	-20.7
R585 Planeación y dirección de los procesos productivos	436.6	404.9	-31.7	-7.3
Proyectos de Inversión	18,944.7	19,374.3	429.6	2.3
K001 Proyectos de infraestructura económica de electricidad	2,203.2	2,678.3	475.1	21.6
K014 Otros proyectos de infraestructura social	0.0	162.6	162.6	n.a.
K024 Otros proyectos de infraestructura gubernamental	128.8	170.3	41.5	32.2
K025 Proyectos de inmuebles (oficinas administrativas)	204.0	171.5	-32.5	-15.9
K027 Mantenimiento de infraestructura	3,739.1	3,961.6	222.5	6.0
K028 Estudios de preinversión	0.0	178.8	178.8	n.a.
K029 Programas de adquisiciones	808.0	1,143.5	335.5	41.5
K044 Proyectos de Infraestructura económica de electricidad	11,861.6	10,907.7	-953.9	-8.0
Administrativos y de apoyo	6,477.8	6,732.1	254.3	3.9
M001 Actividades de apoyo administrativo	5,922.9	7,043.0	1,120.1	18.9
O001 Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno	180.9	189.5	8.6	4.8
W001 Operaciones Ajenas	374.0	-500.4	-874.4	-233.8
Obligaciones de Gobierno Federal	14,129.3	13,985.5	-143.8	-1.0
J001 Pago de pensiones y jubilaciones en CFE	14,129.3	13,985.5	-143.8	-1.0

n.a. No aplica

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

Fuentes de información

Informes sobre la Situación Económica, Finanzas Públicas y la Deuda Pública, Tercer Trimestre de 2012, Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Centro de Estudios de las Finanzas Públicas

Director General: Mtro. Edgar Díaz Garcilazo

Director de Área: Lic. Ariel Ricárdez Galindo

Elaboró: Lic. Annel Martínez Lozano