

Comisión de Presupuesto y Cuenta Pública



CÁMARA DE DIPUTADOS
LXIII LEGISLATURA

CEFP

Centro de Estudios de las Finanzas Públicas

precefp / 009 / 2016

Octubre 12, 2016

Ingresos Públicos y Gastos Fiscales

- 1. Política de Ingresos 2017**
- 2. Sensibilidad de los Ingresos Públicos**
- 3. Ingresos del Sector Público**
- 4. Deuda Pública**
- 5. Presupuesto de Gastos Fiscales**

Política de Ingresos

Objetivo

Preservar la estabilidad económica y fortalecer las finanzas públicas a través del Acuerdo de Certidumbre Tributaria.

Incremento de los
ingresos tributarios
a través de mayor
eficiencia
recaudatoria

Disminución de la
deuda

Consolidación fiscal

Parámetros Utilizados para la Estimación de los Ingresos 2017

Crecimiento real del PIB	2.5% para efectos de finanzas públicas.
Precio del petróleo	42 dólares por barril. Garantizados con una cobertura petrolera de 38 dólares y una subcuenta en el FEIP* por los 4 dólares restantes. (El costo de la cobertura es de 4.2 dólares por barril).
Plataforma de producción de petróleo	1 millón 928 mil barriles diarios.
Tipo de cambio promedio	18.20 pesos por dólar.
Tasa de interés promedio	4.9%, Cetes a 28 días.
Inflación	3.0%, variación anual.

*Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios.

1. Política de Ingresos 2017
2. Sensibilidad de los Ingresos Públicos
3. Ingresos del Sector Público
4. Deuda Pública
5. Presupuesto de Gastos Fiscales

Sensibilidad de los Ingresos y Egresos Públicos 2017

Concepto	CGPE 2017	
	Mdp	% del PIB
En los Ingresos Públicos		
Medio punto real de crecimiento económico	13,365.7	0.07
Depreciación de 10 centavos en el tipo de cambio promedio	2,087.0	0.01
Ingresos petroleros (+)	3,114.2	0.02
Costo financiero (-)	-1,027.2	-0.01
En los Egresos, Costo Financiero		
Aumento en 100 puntos base en la tasa de interés	15,938.1	0.08
En los ingresos de Pemex por venta de hidrocarburos		
Un dólar adicional en el precio del petróleo	12,916.1	0.06
Por 50 mbd de extracción de crudo	11,259.5	0.06

1. Política de Ingresos 2017
2. Sensibilidad de los Ingresos Públicos
3. Ingresos del Sector Público
4. Deuda Pública
5. Presupuesto de Gastos Fiscales

Ingresos del Sector Público

(Millones de pesos)

LIF 2016

4,763,874

Variación Real

-1.7%

ILIF 2017

4,837,512

Ingresos Presupuestarios

Gobierno Federal
3,102,440

Organismos y Empresas
1,052,193

Financiamiento
609,241

0.5%

0.2%

Gobierno Federal
3,219,818

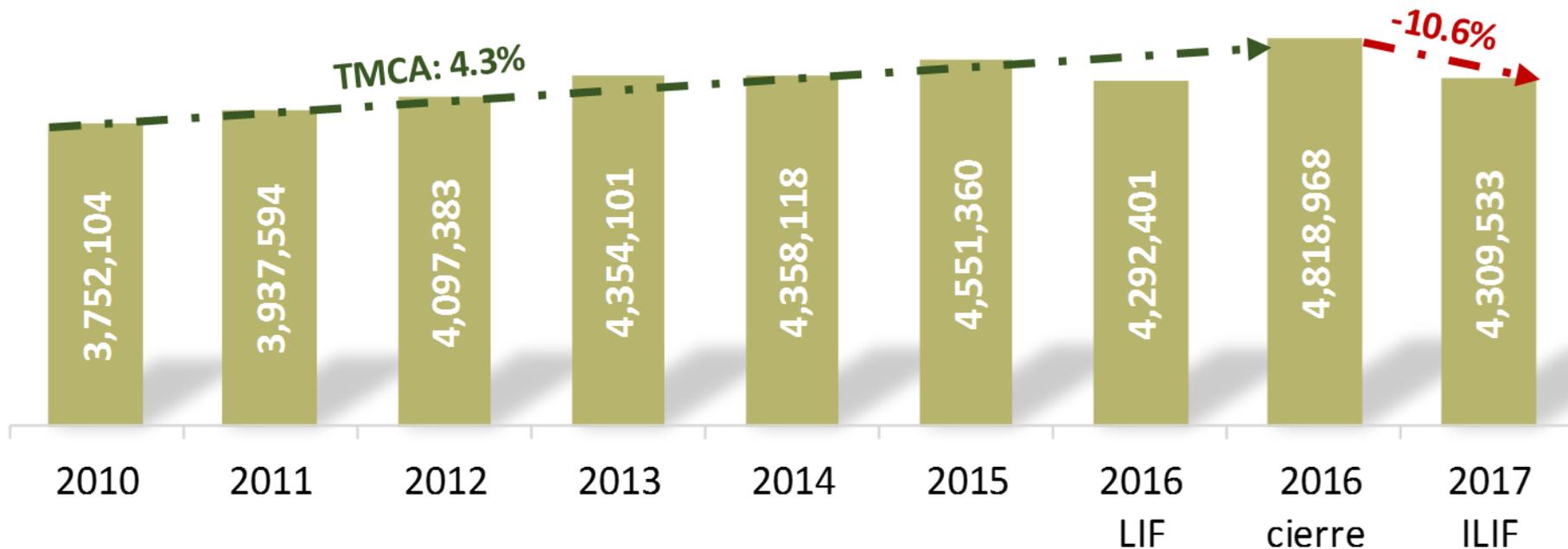
Organismos y Empresas
1,089,716

Financiamiento
527,979

-16.1%

Ingresos Presupuestarios

(Millones de pesos de 2017)



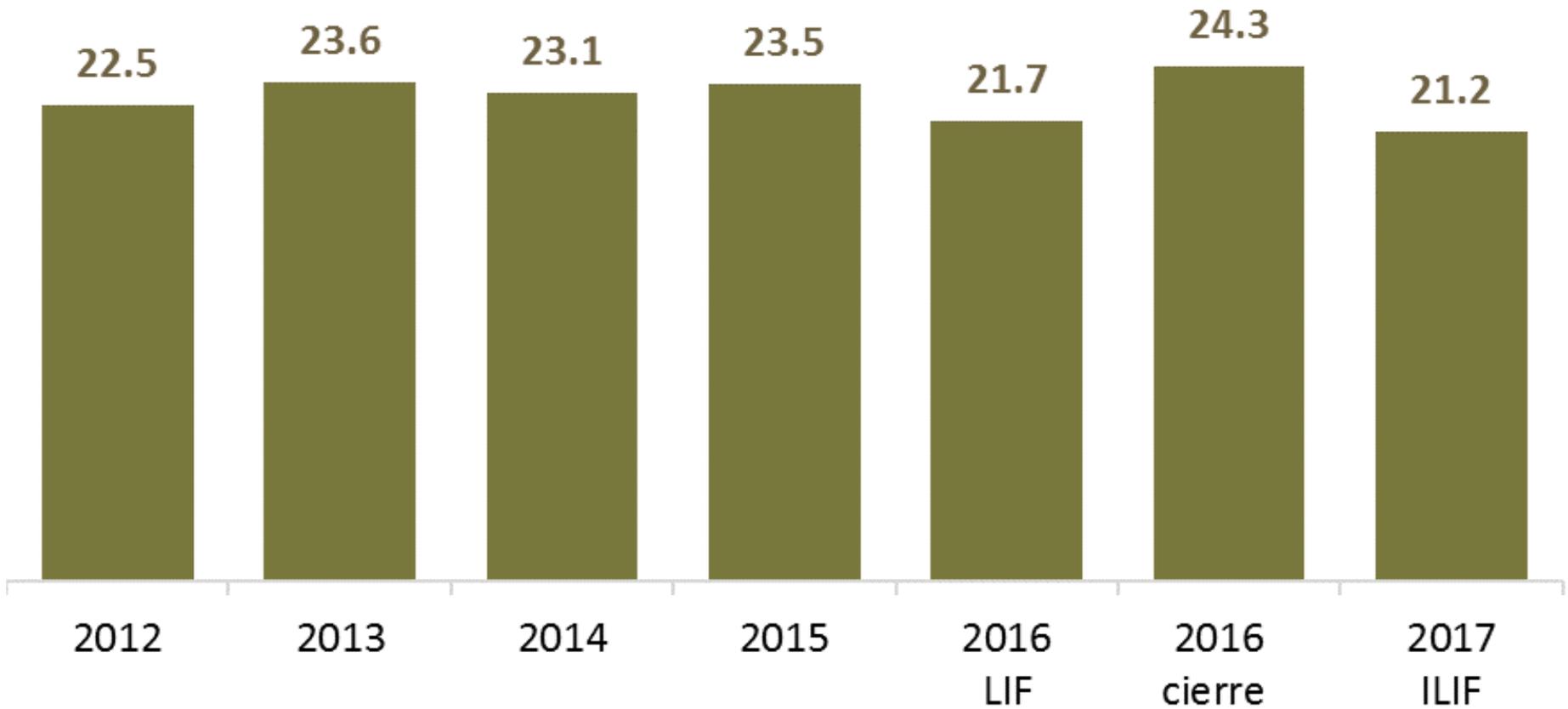
La reducción de los ingresos presupuestarios se asocia a la menor captación de ingresos petroleros (-6.8% real) y no tributarios (-76.3% real).

Ingresos Presupuestarios 2016-2017

(Miles de millones de pesos de 2017 y variaciones)

Concepto	Cierre 2016	ILIF 2017	Variación	
			Nominal	% real
Total	4,818.9	4,309.5	-509.4	-10.6
Petroleros	826.4	769.9	-56.4	-6.8
No petroleros	3,992.6	3,539.6	-453	-11.3
Tributarios	2,673.1	2,729.3	56.2	2.1
No tributarios	478.7	113.5	-365.2	-76.3
Organismos y empresas	840.8	696.7	-144	-17.1

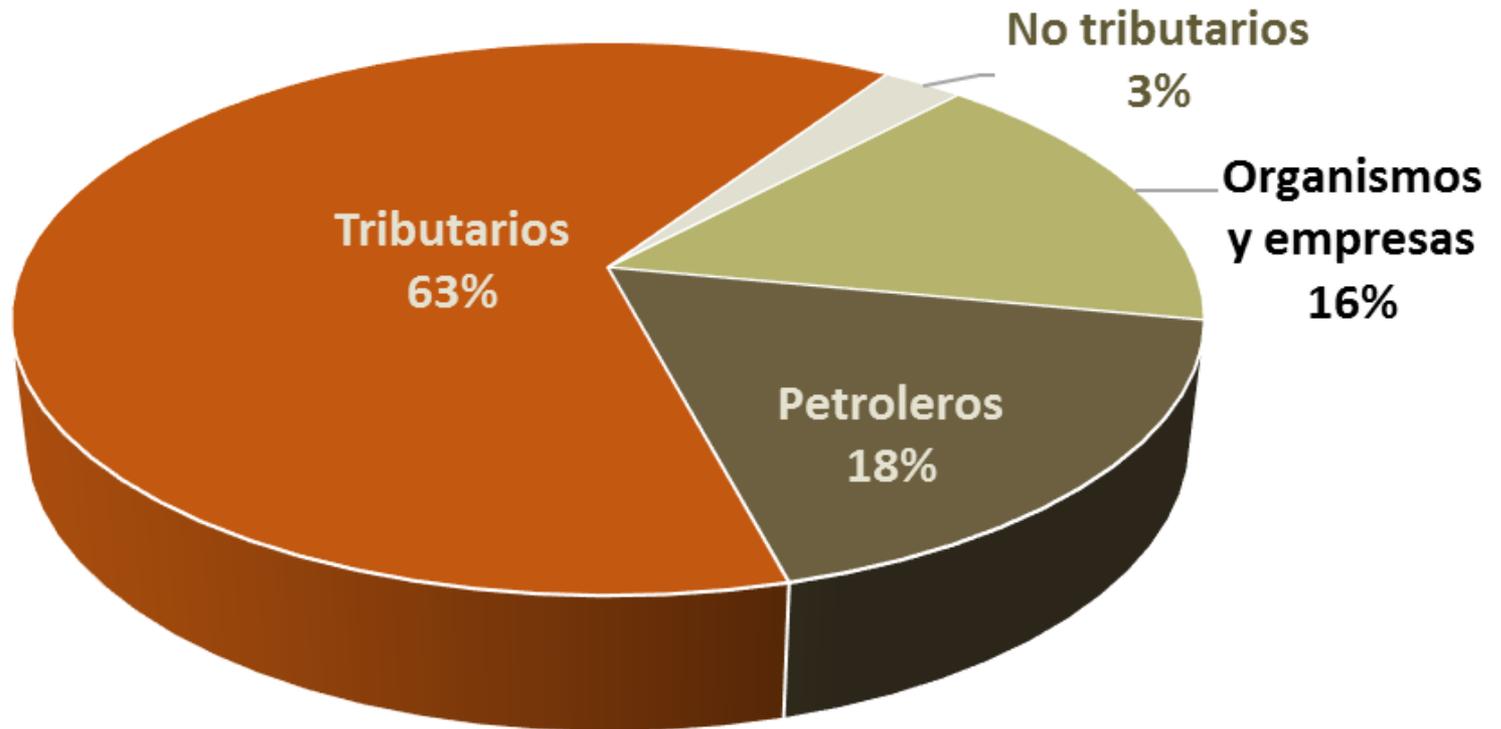
Ingresos Presupuestarios como Porcentaje del PIB



Ingresos Presupuestarios 2017

4 billones 309 mil 533 mdp

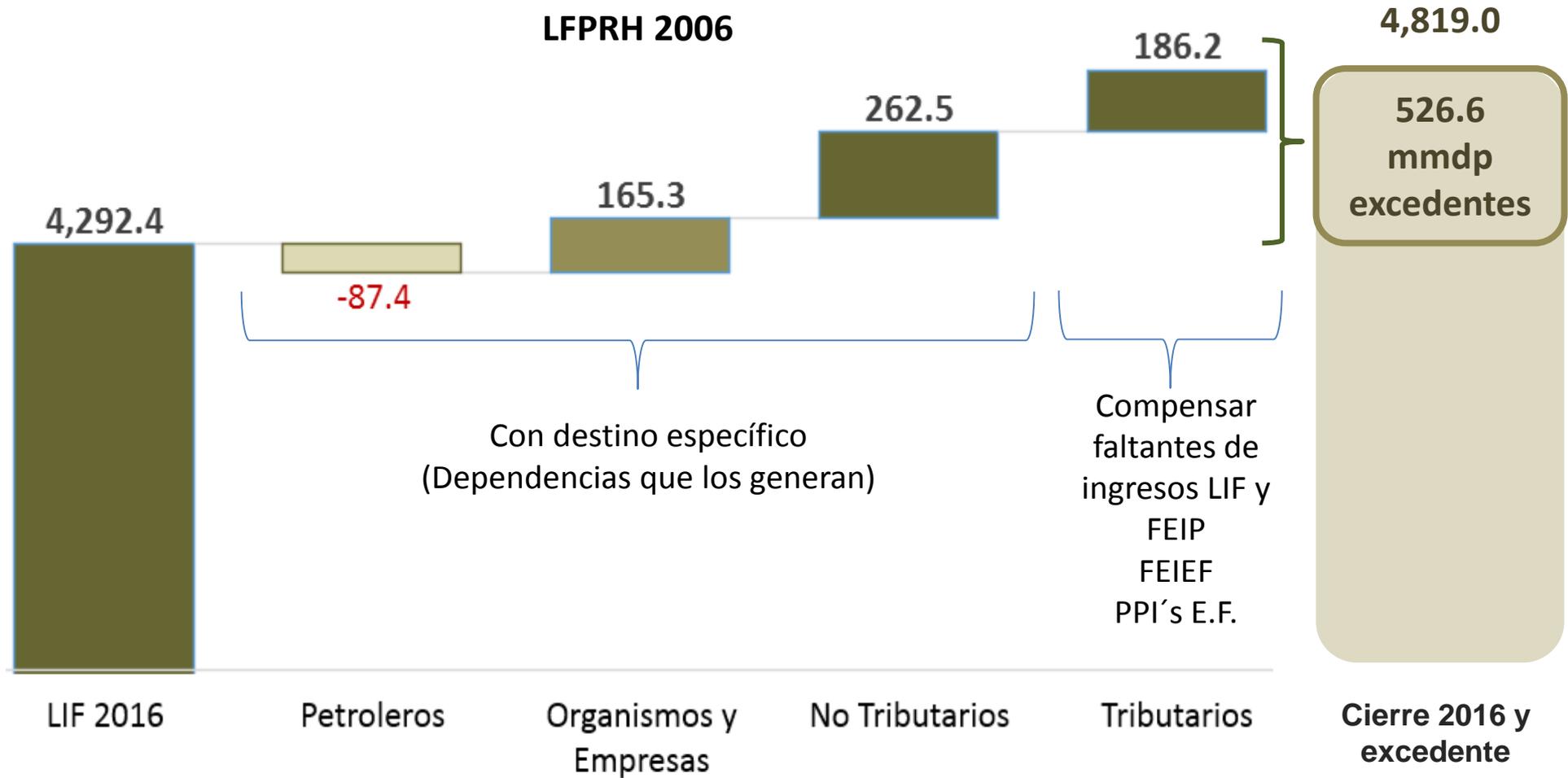
(Estructura porcentual)



Ingresos Presupuestarios Excedentes estimados para 2016

(Miles de millones de pesos de 2017)

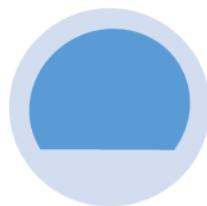
LFPRH 2006



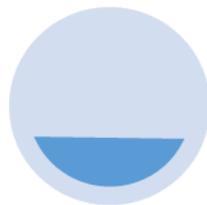
Remanente de Operación de Banxico 2016

239 mil mdp

**Remanente
de operación
del Banco de
México**



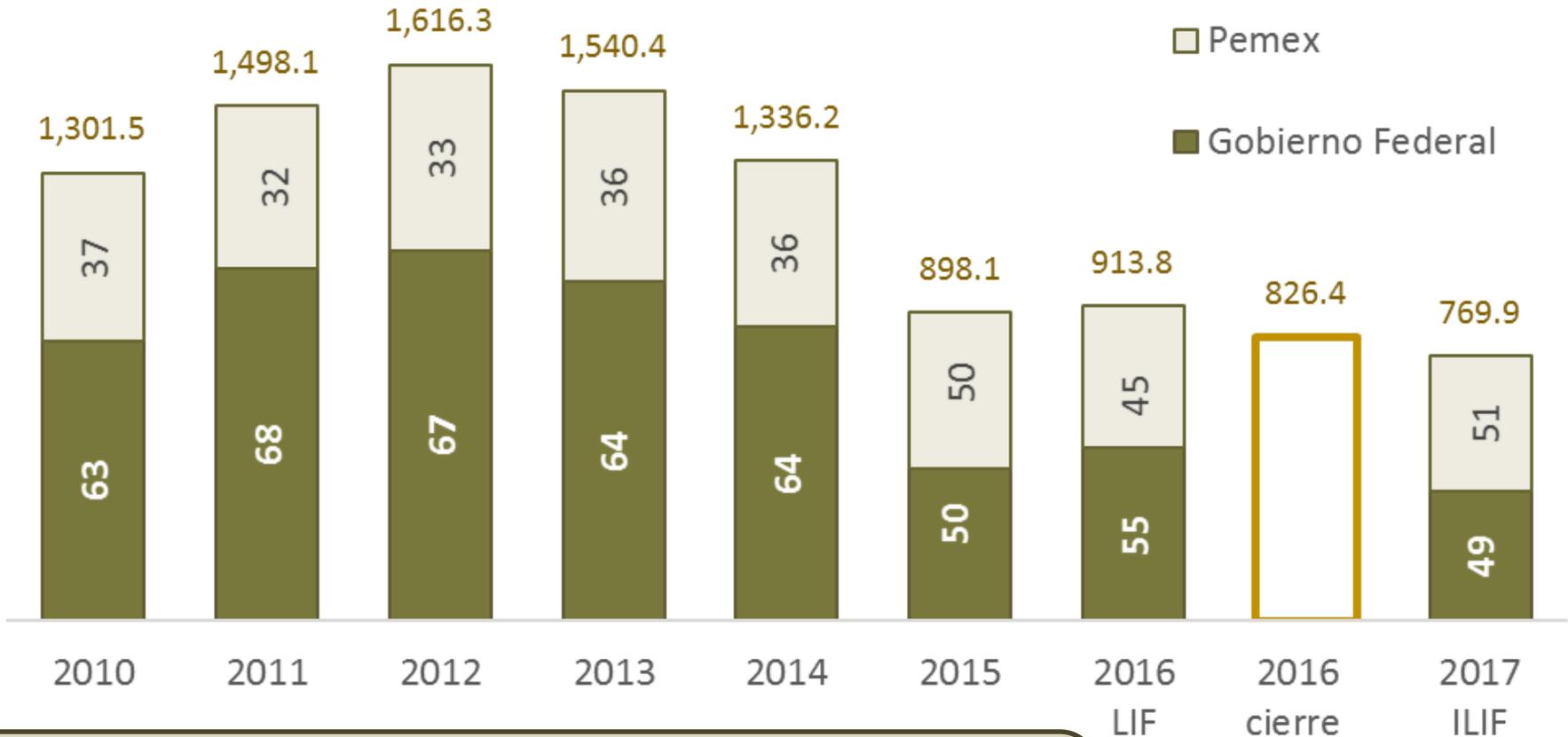
**Amortización de la
Deuda por *167 mil mdp*
Mínimo 70%**



**Fondo de Estabilización de
Ingresos Presupuestarios
(FEIP) *70 mmp*
Resto**

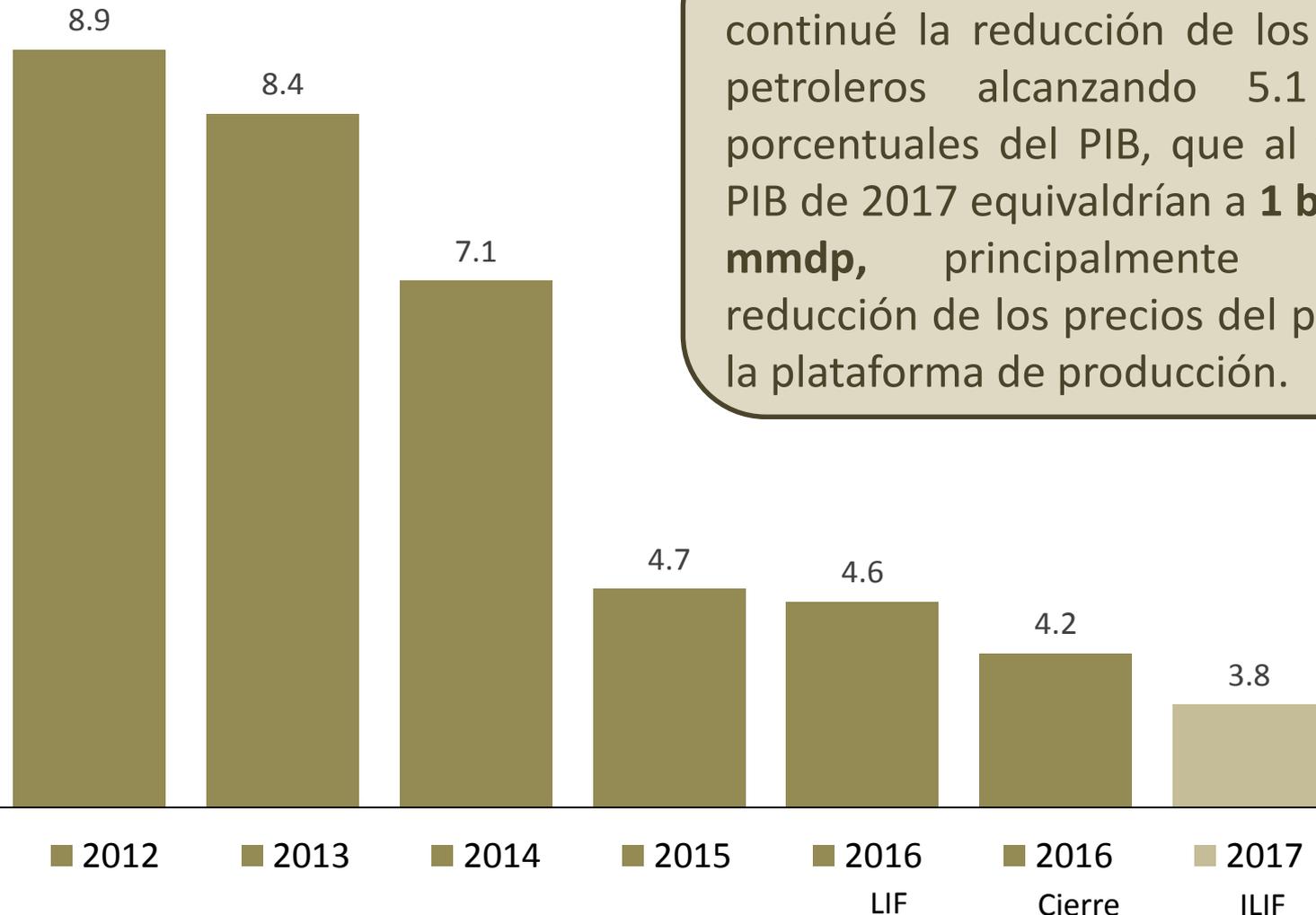
Ingresos Petroleros

(Miles de millones de pesos de 2017 y estructura porcentual)



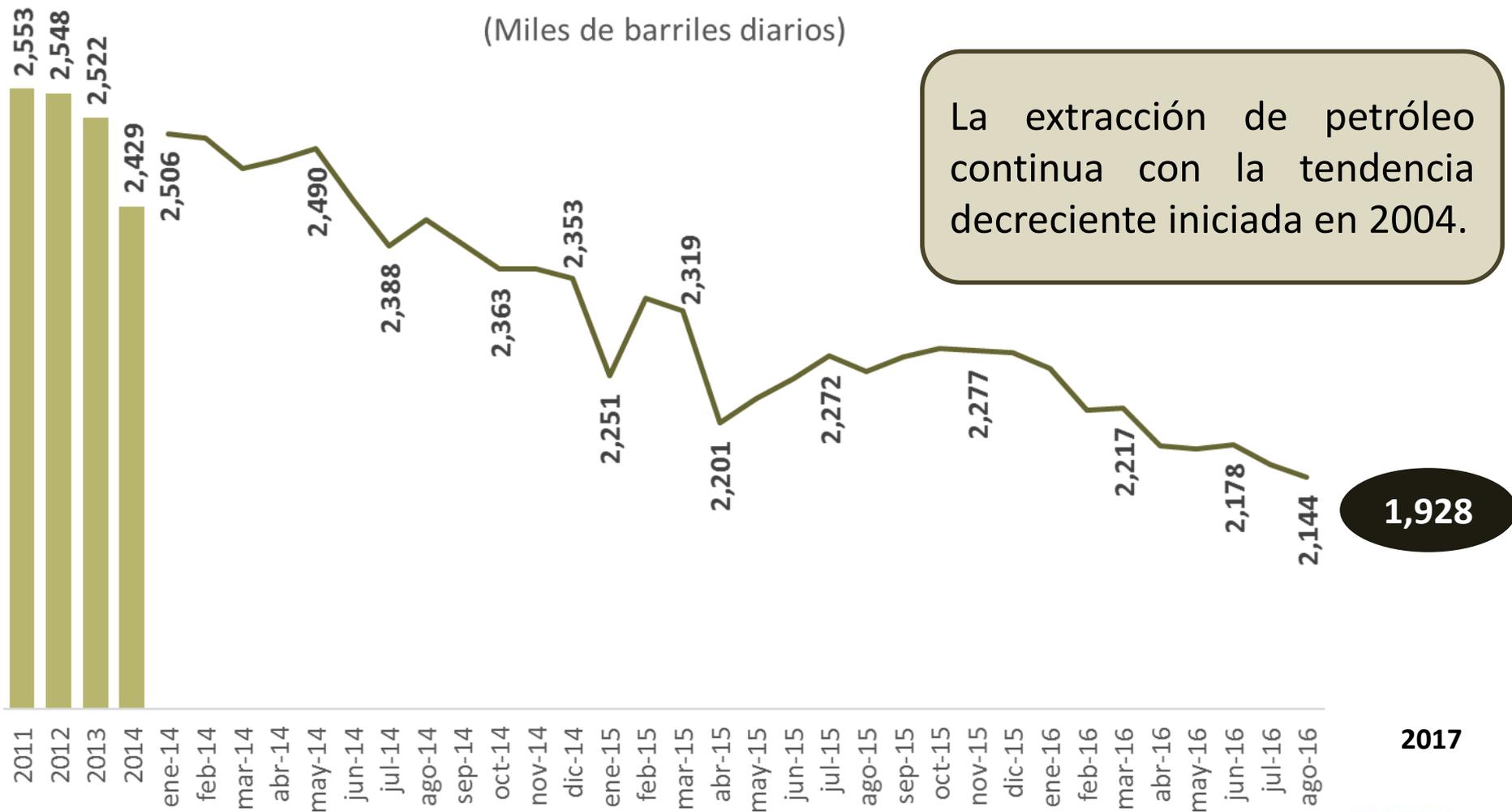
Registrarán una reducción del 6.8% en términos reales, respecto del cierre de 2016. Considerando el punto mas alto de ingresos, del año 2012 al 2017, se observará una reducción de 846 mil 382 mdp.

Ingresos Petroleros como Porcentaje del PIB



De 2012 a 2017 se espera que continúe la reducción de los ingresos petroleros alcanzando 5.1 puntos porcentuales del PIB, que al valor del PIB de 2017 equivaldrían a **1 billón 035 mmdp**, principalmente por la reducción de los precios del petróleo y la plataforma de producción.

Plataforma de producción de petróleo crudo



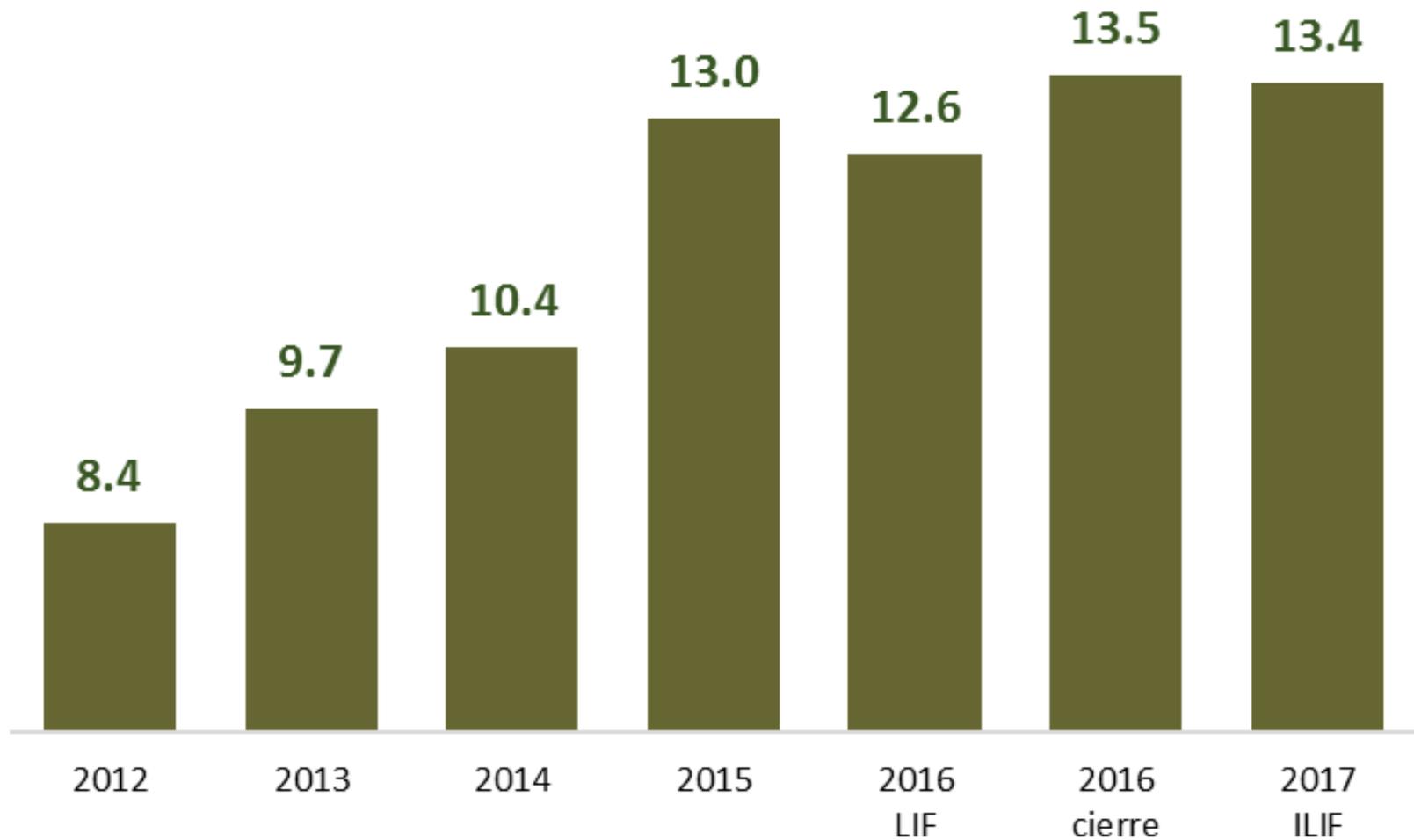
2017

Ingresos Tributarios



En 2017 se contempla que los Ingresos Tributarios tengan un crecimiento equivalente a 142 mil 043 mdp.

Ingresos Tributarios como Porcentaje del PIB



1. Política de Ingresos 2017
2. Sensibilidad de los Ingresos Públicos
3. Ingresos del Sector Público
4. Deuda Pública
5. Presupuesto de Gastos Fiscales

Objetivo

Lograr un perfil de financiamiento con bajos costos, un horizonte de largo plazo y bajo nivel de riesgo, en el marco de:

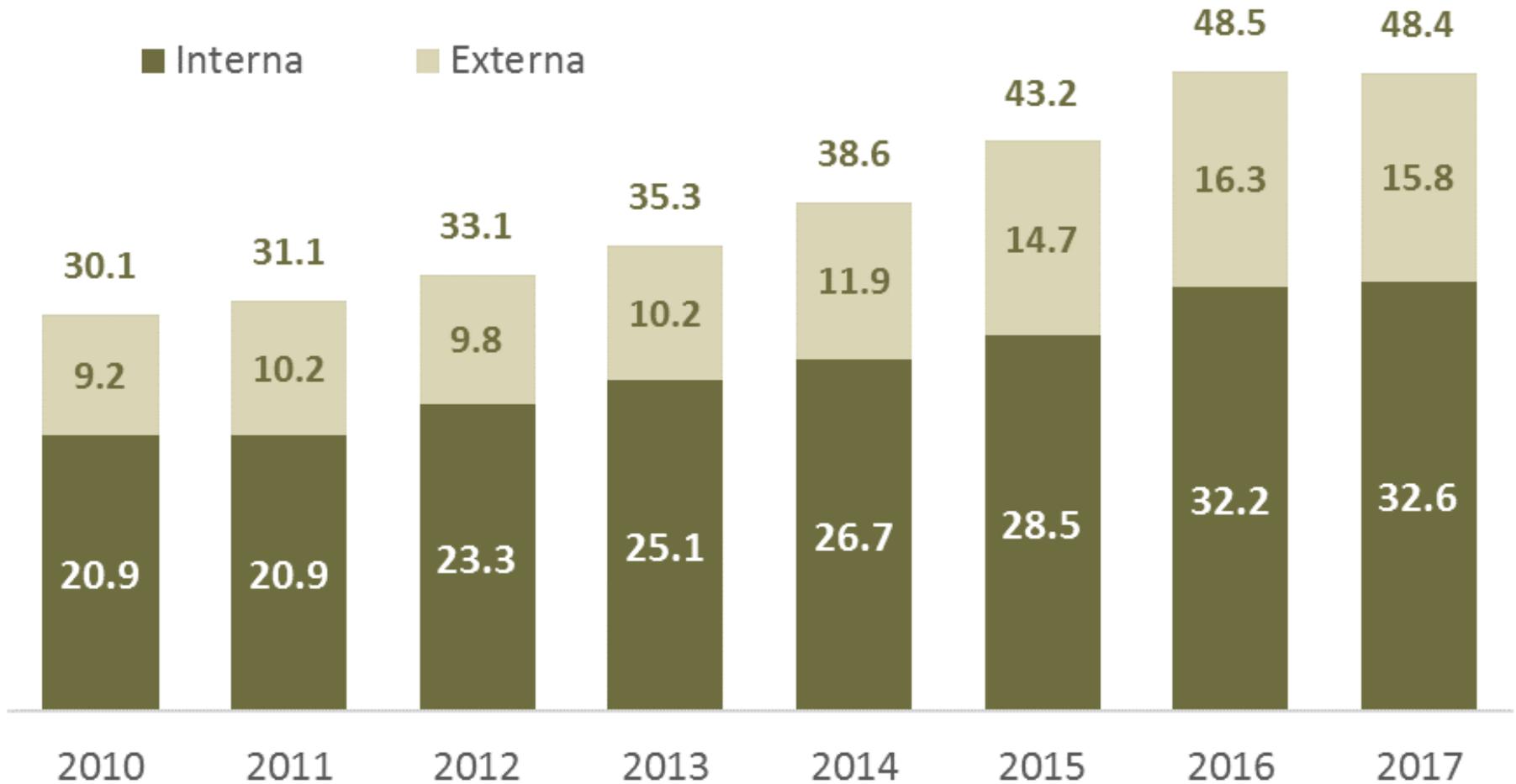
- Consolidación Fiscal

- Contención del gasto

- Reducción de los Requerimientos Financieros del Sector Público

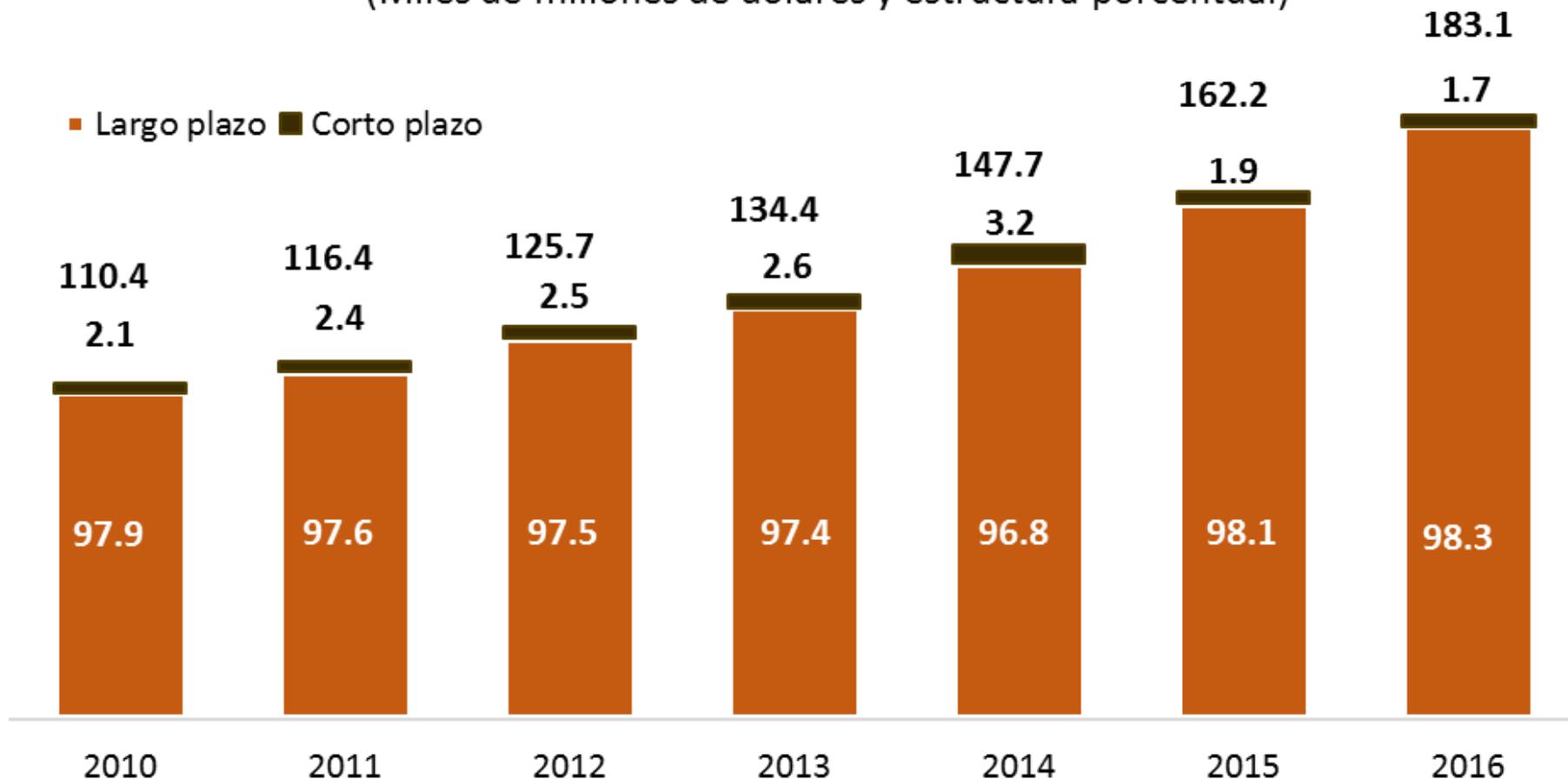
Evolución de la Deuda Neta del Sector Público

(Porcentaje del PIB)



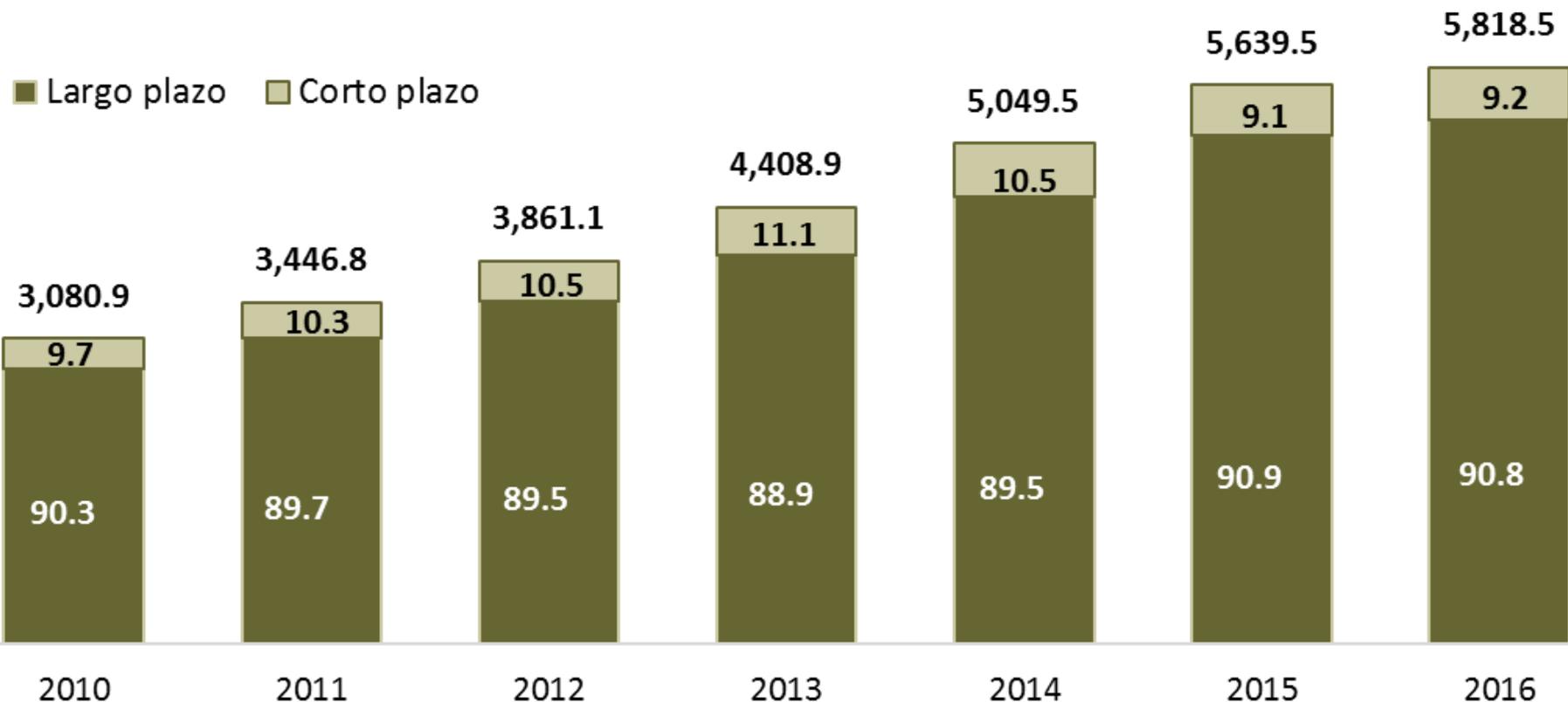
Evolución de la Deuda Externa por Plazo

(Miles de millones de dolares y estructura porcentual)

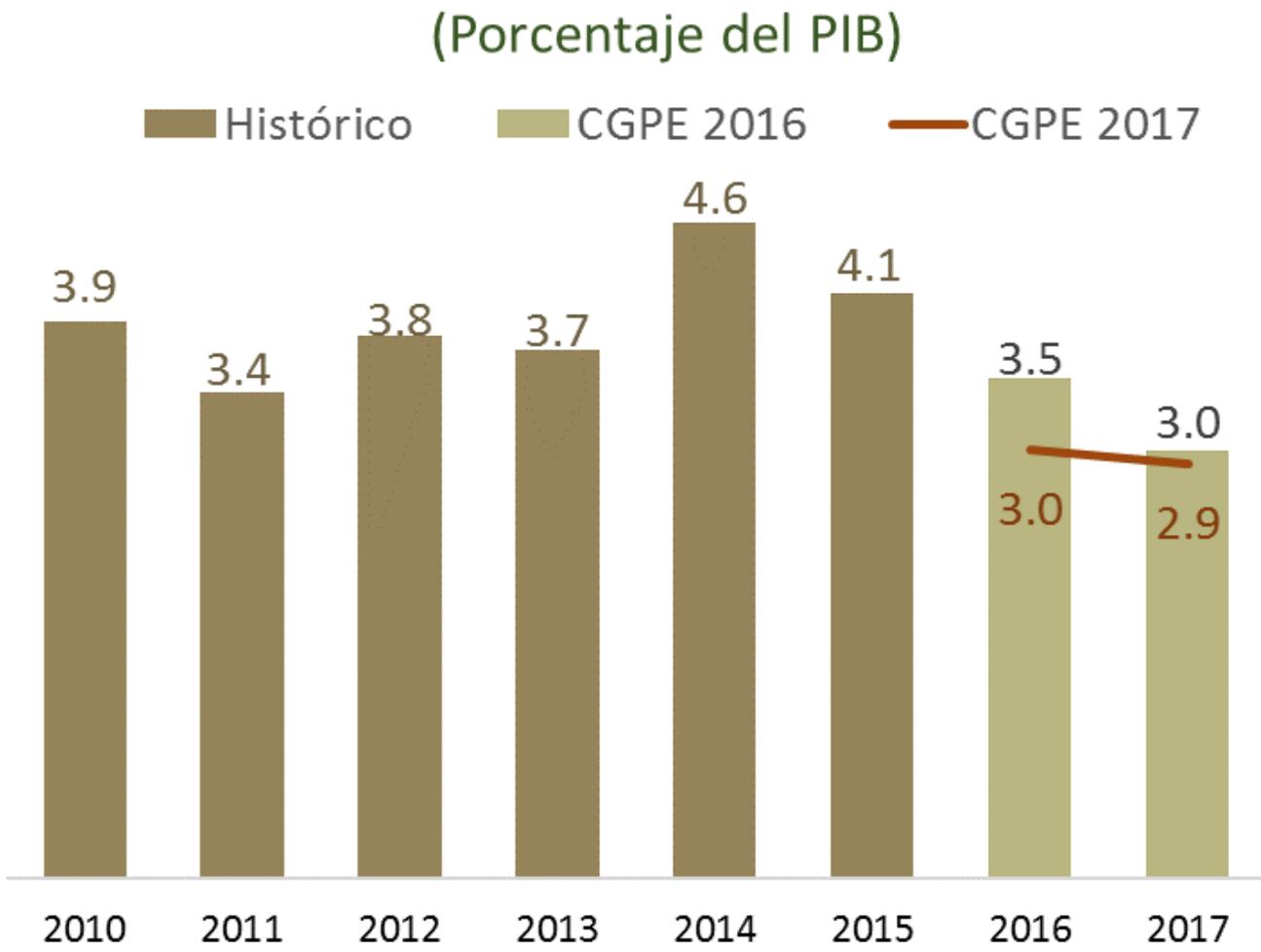


Evolución de la Deuda Interna por Plazo

(Miles de millones de pesos y estructura porcentual)



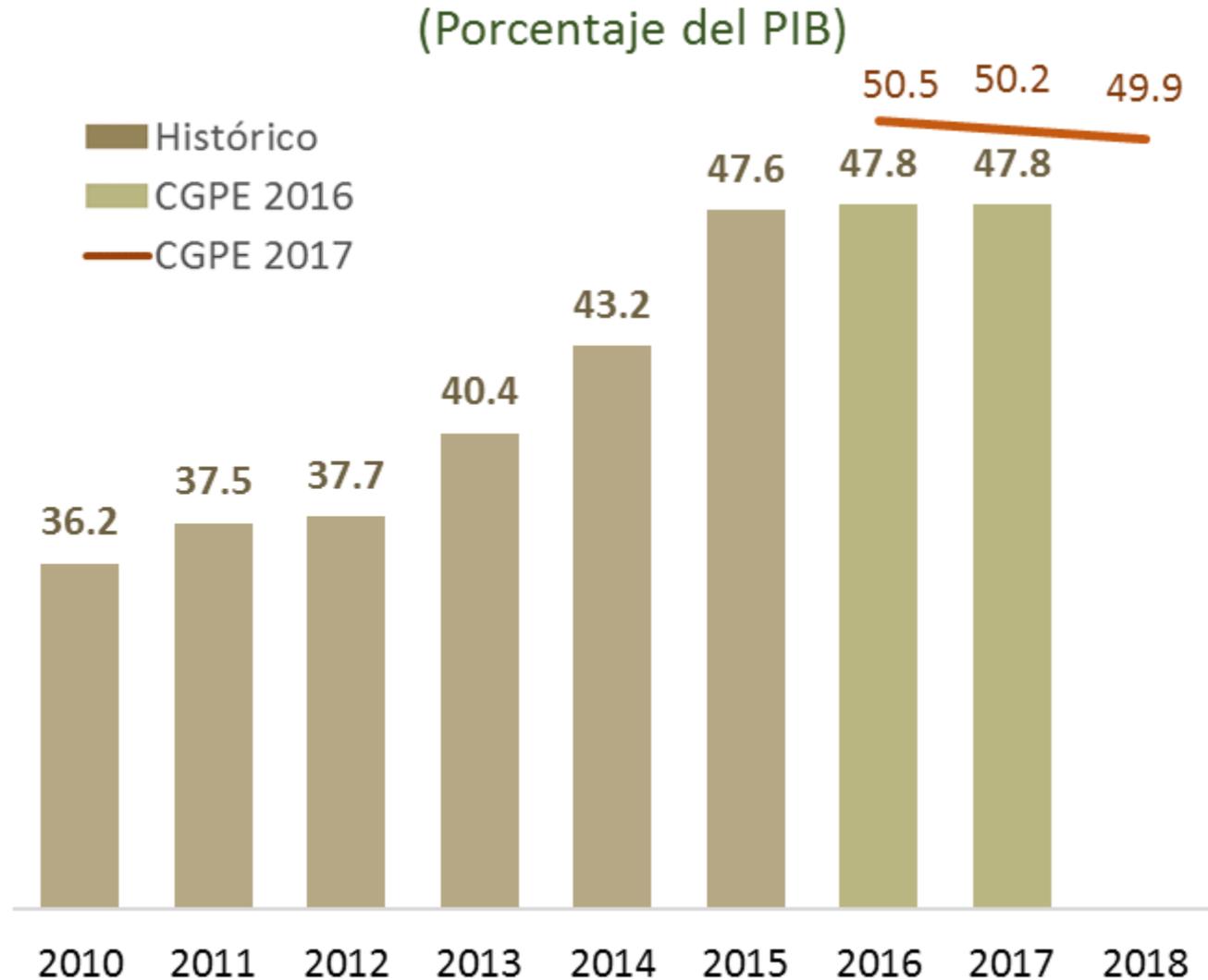
Requerimientos Financieros del Sector Público



Según las nuevas reglas para el Remanente de Operación de Banxico y los ajustes al gasto público, se espera una reducción en los RFSP de 0.5 puntos porcentuales del PIB en 2016 y de 0.1% del PIB en 2017, respecto a las metas originales.

Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público

El SHRFSP se ubicaría en 50.5% del PIB al cierre de 2016, 2.7 puntos porcentuales más que lo aprobado. Se proyecta inicie una tendencia descendente a partir de 2017.



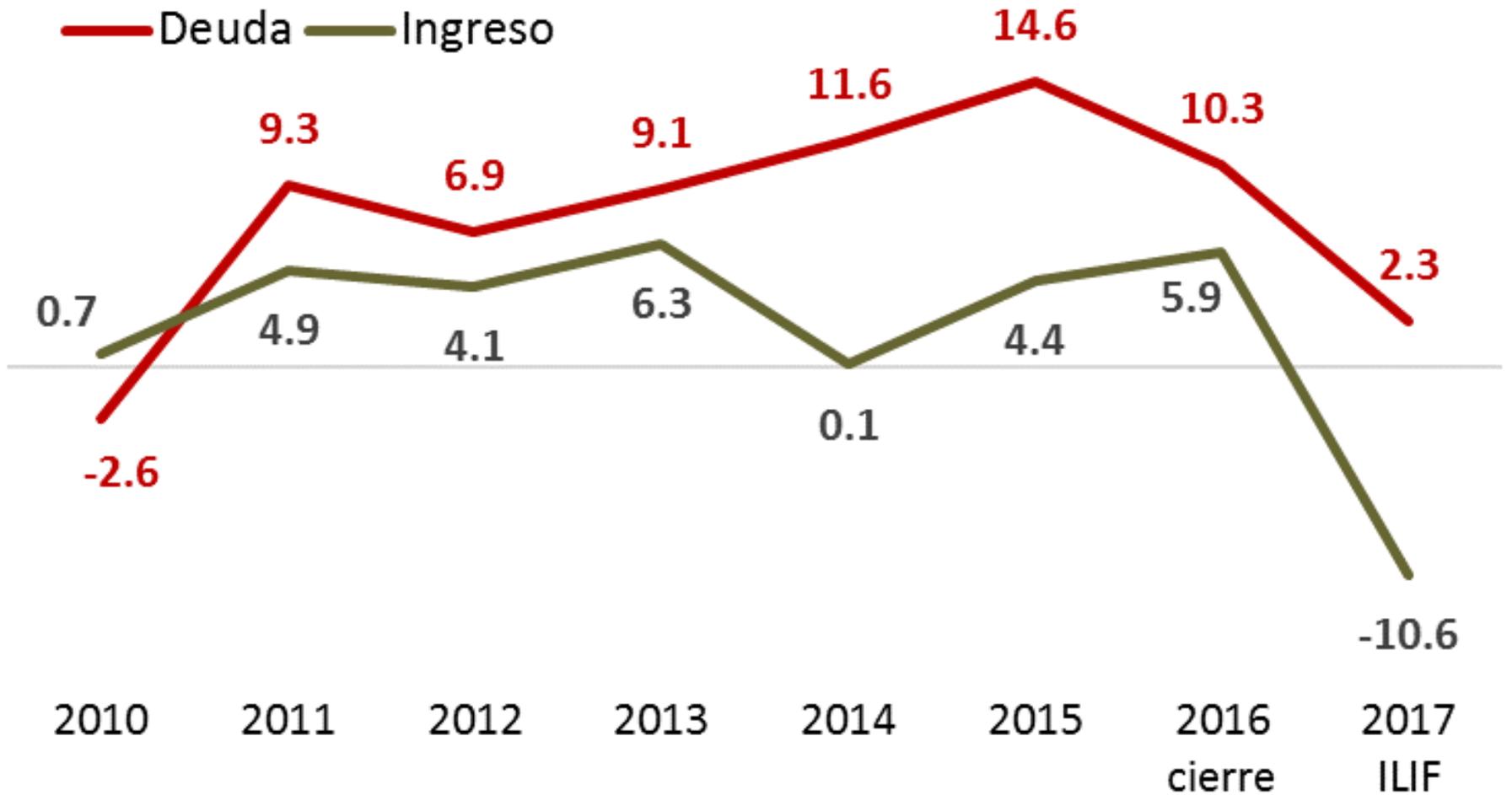
Techos de Endeudamiento

Concepto	Miles de millones de pesos			
	2016	2017	Diferencia	
			mmdp	% real
Gobierno Federal				
Interno	535.0	495.0	-40.0	-10.4
Externo	98.4	105.6	7.2	3.8
Pemex				
Interno	110.5	28.0	-82.5	-75.5
Externo	139.4	129.2	-10.2	-10.3
CFE				
Interno	12.5	10.0	-2.5	-22.6
Externo	0.0	0.0	0.0	0.0
Total				
Interno	658.0	533.0	-125.0	-21.6
Externo	237.8	234.8	-3.0	-4.4

1/ Se utilizó un tipo de cambio de 16.40 para 2016 y 18.20 pesos por dólar para 2017

Crecimiento de la Deuda y los Ingresos Presupuestarios

(Variación porcentual real)



- 1. Política de Ingresos 2017**
- 2. Sensibilidad de los Ingresos Públicos**
- 3. Ingresos del Sector Público**
- 4. Deuda Pública**
- 5. Presupuesto de Gastos Fiscales**

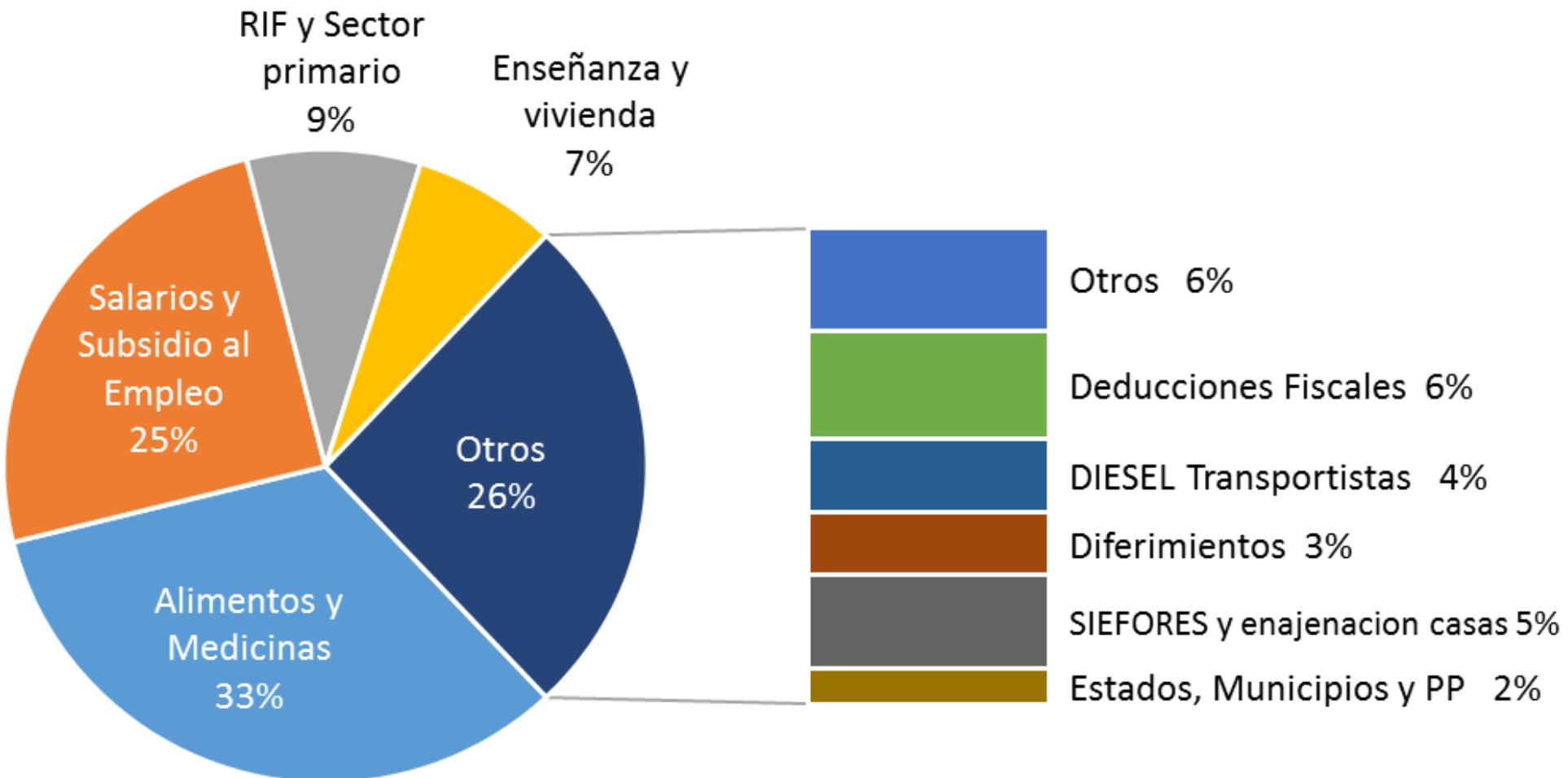
Presupuesto de Gastos Fiscales

Monto de recursos que deja de percibir el erario público debido a la aplicación de un tratamiento fiscal diferencial.

El sustento normativo de los gastos fiscales se encuentra en las leyes del IVA, ISR, IEPS, ISAN, Ley de Ingresos y en los Decretos Presidenciales

No forma parte del Paquete Económico

Presupuesto de Gastos Fiscales 2017



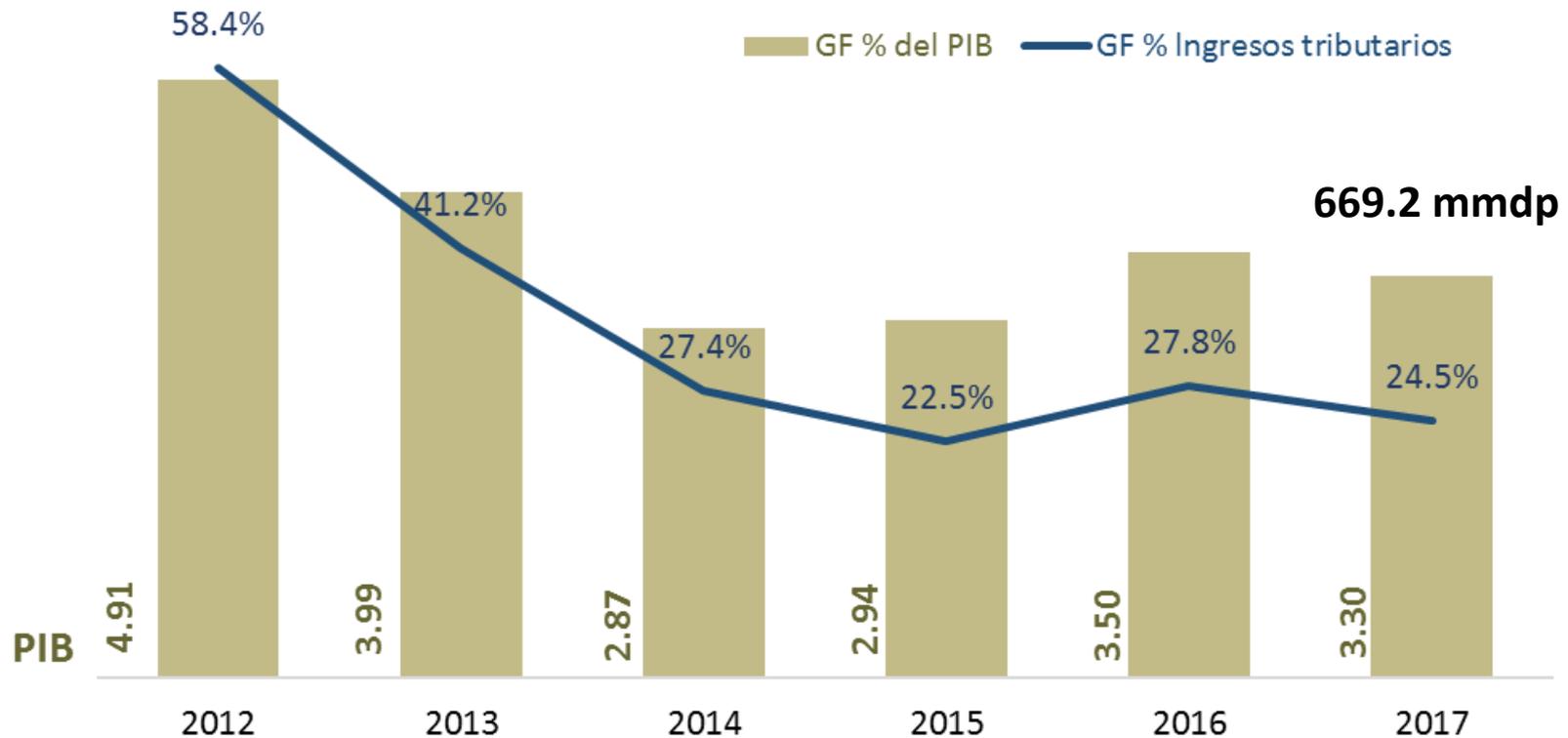
Gastos Fiscales por Impuesto

Impuesto	Millones de pesos		Variación	
	2016	2017	Nominal	% real
ISR de empresas	98,785	104,486	5,701	2.4
ISR de Personas Físicas	192,893	202,282	9,389	1.5
Impuesto al Valor Agregado	277,342	295,086	17,744	3.0
Impuestos Especiales	8,283	8,813	530	3.0
Ley de Ingresos	58,145	54,195	-3,950	-9.8
Decreto Presidencial	34,875	4,311	-30,564	-88.0
Total	670,323	669,173	-1,150	-3.4

El total se muestra únicamente para efectos de referencia

Evolución de los Gastos Fiscales

(Porcentaje del PIB y de la Recaudación)



669.2 mmdp



www.cefp.gob.mx

